



Фундаментальные инвестицидеи

| Mp Materials | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
|  | MP US |
| | \$15,4 |
| Дата выпуска: | 08.09.2023 |
| Точка входа: | \$15,5 |
| Сектор: | Материалы |
| Отрасль: | Прочие промметаллы |
| Степень риска: |  |
| С/с цель: | Потенциал роста: |
| \$20,0 | +29,8% |
| Д/с цель: | Потенциал роста: |
| \$30,0 | +94,7% |

| Crocs | |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|  | CROX US |
| | \$124,3 |
| Дата выпуска: | 14.09.2023 |
| Точка входа: | \$90,0 |
| Сектор: | Циклические товары |
| Отрасль: | Обувь |
| Степень риска: |  |
| С/с цель: | Потенциал роста: |
| \$136,0 | +9,4% |
| Д/с цель: | Потенциал роста: |
| \$184,0 | +48,1% |

| Enphase Energy | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|  | ENPH US |
| | \$114,2 |
| Дата выпуска: | 21.09.2023 |
| Точка входа: | \$90,0 |
| Сектор: | Технологии |
| Отрасль: | Солнечн. энергетика |
| Степень риска: |  |
| С/с цель: | Потенциал роста: |
| \$130,0 | +13,8% |
| Д/с цель: | Потенциал роста: |
| \$185,0 | +62,0% |

| Pfizer | |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|  | PFE US |
| | \$27,8 |
| Дата выпуска: | 04.10.2023 |
| Точка входа: | \$35,0 |
| Сектор: | Здравоохранение |
| Отрасль: | Фармацевтика |
| Степень риска: |  |
| С/с цель: | Потенциал роста: |
| \$42,0 | +51,0% |
| Д/с цель: | Потенциал роста: |
| \$54,0 | +94,2% |

Paypal Holdings



PYPL US

\$65,7

Дата выпуска: 19.10.2023

Точка входа: \$60,0

 Сектор: *Финансы*

Отрасль: Платежные системы

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$79,0 **+20,2%**

Д/с цель: Потенциал роста:

\$120,0 **+82,6%**

Highwoods Properties



HIW US

\$26,8

Дата выпуска: 03.11.2023

Точка входа: \$25,0

 Сектор: *Недвижимость*

Отрасль: Офисы

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$30,0 **+12,1%**

Д/с цель: Потенциал роста:

\$35,6 **+33,0%**

Bristol-Myers Squibb



BMY US

\$44,0

Дата выпуска: 24.11.2023

Точка входа: \$54,0

 Сектор: *Здравоохранение*

Отрасль: Фармацевтика

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$62,0 **+40,9%**

Д/с цель: Потенциал роста:

\$77,0 **+75,0%**

Southwest Airlines



LUV US

\$26,2

Дата выпуска: 06.12.2023

Точка входа: \$30,0

 Сектор: *Промышленность*

Отрасль: Авиалинии

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$40,0 **+53,0%**

Д/с цель: Потенциал роста:

\$50,0 **+91,2%**

Atlas Energy Solution



AESI US

\$22,0

Дата выпуска: 22.01.2024

Точка входа: \$20,0

Сектор: Энергетика

Отрасль: Нефтесервис

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$30,0
+36,5%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$50,0
+127,6%

Patterson-UTI Energy



PTEN US

\$10,7

Дата выпуска: 24.01.2024

Точка входа: \$11,0

Сектор: Энергетика

Отрасль: Нефтесервис

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$14,0
+31,1%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$16,0
+49,8%

Albermarle



ALB US

\$128,1

Дата выпуска: 13.03.2024

Точка входа: \$135,0

Сектор: Материалы

Отрасль: Спец химикаты

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$203,0
+58,5%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$290,0
+126,4%

Nutrien



NTR US

\$52,9

Дата выпуска: 12.04.2024

Точка входа: \$58,0

Сектор: Материалы

Отрасль: Сельхозсырье

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$70,0
+32,3%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$83,0
+56,8%

Спекулятивные инвестициидеи

Kinder Morgan

KINDER MORGAN KMI US

\$18,6

Дата открытия: 29.04.2022

Цена открытия: \$18,4

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$14,9

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$23,0
+23,9%
New Fortress Energy

NewFortress
energy

NFE US

\$26,7

Дата открытия: 18.08.2022

Цена открытия: \$29,1

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$24,9

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$41,5
+55,7%
Chesapeake Energy

CHESAPEAKE
ENERGY

CHK US

\$86,7

Дата открытия: 05.07.2023

Цена открытия: \$84,2

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$72,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$98,0
+13,1%
CME Group

CME Group

CME US

\$207,7

Дата открытия: 15.12.2023

Цена открытия: \$208,0

Сектор: Финансы

Стоп-лосс: \$194,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$238,0
+14,6%
Halozyme Therapeutics

Halozyme

HALO US

\$39,9

Дата открытия: 26.02.2024

Цена открытия: \$39,0

Сектор: Здравоохранение

Стоп-лосс: \$29,5

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$52,5
+31,5%
iShares MSCI China ETF

iShares

MCHI US

\$44,8

Дата открытия: 27.02.2024

Цена открытия: \$40,1

Сектор: Смешанный

Стоп-лосс: \$35,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$46,0
+2,7%

EQT Corporation

EQT US

\$40,3

Дата открытия: 01.03.2024

Цена открытия: \$37,2

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$31,9

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$44,0

+9,3%

Vermillion EnergyVERMILION
ENERGY

VET US

\$11,8

Дата открытия: 14.03.2024

Цена открытия: \$11,5

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$9,7

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$13,4

+13,5%

Fluence Energy**FLUENCE**
A Siemens and AES Company

FLNC US

\$20,9

Дата открытия: 02.04.2024

Цена открытия: \$17,0

Сектор: Комуслуги

Стоп-лосс: \$12,8

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$22,8

+9,1%

Закрытые или отмененные рекомендации в течение последних 7 дней

| Тикер | Дата открытия | Дата закрытия | Цена открытия | Цена закрытия | Прибыль (убыток) | УУ | Срок, дней | Сделка закрыта |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|--------|------------|------------------|
| BABA | 28.03.2024 | 02.05.2024 | \$72,1 | \$77,9 | +8,1% | +84,2% | 35 | закрыта по тейку |

Коротко о последних изменениях:

- 2 мая по тейк-профиту закрылась позиция по Alibaba Group Holdings (BABA).

Направления по основным рыночным индикаторам:

- S&P 500

Индекс S&P 500 за прошедшую неделю поднялся в цене (+2,7%), прервав серию из трех недель падения, и достиг значения 5100 пунктов. Таким образом, после коррекции до промежуточного уровня поддержки в районе 5000п бенчмарк начал снова расти. Вероятно, движение вверх продолжится в соответствии с д/с бычьим трендом. Хотя нельзя полностью исключать вероятность повторного снижения до уровня 5000п.

Между тем, фундаментальная картина по акциям остается, по сути, прежней, если не считать, что рынок проснулся и значительно пересмотрел свои ожидания по действиям ФРС в сторону ухудшения. Единственное, сентимент в целом поддерживается корпоративными отчетами крупных американских мастодонтов.

А среди статистики следует выделить публикацию на прошлой неделе отчета по личным финансам американцев за март, разветвленные данные Мичиганского Университета по сентименту в среде потребителей США, еженедельный отчет по обращениям американцев за пособиями по безработице и отчет по росту ВВП США в 1-м квартале. Все эти данные вышли преимущественно проинфляционными.

Однако США вместе с Великобританией и Еврозоной выпустили в целом слабую статистику PMI. В Японии же в столице было зафиксировано снижение инфляции в апреле.

В то же время вместо затухшего фактора ирано-израильского противостояния приходит наступление Израиля на Рафах в Газе.

Стартовавшая неделя является насыщенной! Во-первых, со среды на четверг будут оглашены результаты планового заседания ФРС. Кроме того, по США рынок ждет множество трудовых данных (полный отчет по занятости за апрель, статистику по открытым вакансиям в марте, еженедельный отчет по обращениям домохозяйств за пособиями по безработице), а также производственный и сервисный индексы PMI от ISM, другую статистику.

За пределами США на неделе выйдут производственные PMI КНР, Великобритании и Еврозоны, свежие данные по инфляции и ВВП Еврозоны.

- [Золото](#)

За прошедшую неделю золото показало снижение (-2,8%), в итоге завершив неделю на отметке 2347 долларов США за унцию.

Стоит отметить, что технически по «желтому металлу» все еще наблюдается перекупленность. В связи с этим, не исключено, что коррекция может продолжиться. Важный уровень поддержки пролегает на отметке 2150 долл, и к этому уровню он может сходить. Однако с д/с точки зрения золото находится в бычьем тренде.

С фундаментальной точки зрения, золото поддерживается в целом мягкой позицией ФРС с заседания от декабря 2023 года, ожиданиями скатывания экономик развитых стран в рецессию, хотя статистика, в частности, по американской экономике продолжает выходить смешанной (не полностью дезинфляционной).

Кроме того, золото опирается на привычный фактор беспокойной геополитической обстановки в мире от самих США до Украины с Палестиной.

- [Brent](#)

Нефть Brent закрылась в конце недели на отметке 89,5 долларов США за баррель, показав рост на 2,5%. Таким образом, нефть снова подошла к отметке 90 долл и, если преодолет ее, то нацелится на уровень сопротивления в районе 100 долл.

А фундаментально мы, как и прежде, не исключаем сценарий роста нефтяных котировок с опорой на ослабление ожиданий по ужесточению монетарных политик центральных банков развитых стран и постепенное восстановление экономики Китая. Здесь также нельзя забывать про уже осуществленную и потенциальную поддержку со стороны ОПЕК+.

- Уран

За прошедшую неделю уран снова показал понижение (-2,2%) и закрылся на отметке 87,3 долларов США. Несмотря на это, рост котировок еще возможен, но мы не исключаем, что уран какое-то время будет находиться в коррекции. Ближайший уровень поддержки по урану находится в районе 80 долл.

Стоит отметить, что д/с тренд по нему остается бычьим, а уровень сопротивления находится на уровне 106 долл. Более д/с цель расположена значительно выше – на 130 долл.

Нам остается повторить, что уран продолжает рассматриваться как промежуточное звено в мировой стратегии по уходу от углеродной экономики в сторону зеленого будущего. При этом картину усиливают все еще сильная мировая экономика и пока еще высокие цены на нефть.

Явным препятствием для краткосрочного роста остается технологический процесс длительного строительства атомных станций в мире. Локально же мы видим, что отдельные производители и, в частности, Казатомпром не спешат увеличивать добычу в ответ на рост цен на уран и подстегивают цены к дальнейшему росту за счет участия в инвестиционных сырьевых фондах.

- USD/RUB

За прошедшую неделю пара USD/RUB снова показала небольшое снижение (-1,2%) и закрылась на отметке 91,9 рублей. Пока что все попытки пары пробить верхнюю границу диапазона 87-93,5 руб заканчиваются неудачей.

Дальнейший прогноз по паре зависит от того, какую из границ она пробьет. При этом стоит отметить, что если доллар пробьет верхнюю границу, то это будет сигналом к дальнейшему ослаблению рубля против доллара до уровня 102-103 руб.

В августе 2023 года наш фундаментальный прогноз по курсу рубля от 15 мая 2022 года был исполнен сначала в одну сторону, то есть на укрепление рубля, а затем и в другую, то есть на ослабление. 18 августа прошлого года мы построили новый прогноз по рублю (и тенге), который продолжает действовать. Если коротко, мы считаем, что без учета геополитики пара USD/RUB останется на какое-то время в диапазоне 90-100.

* Заявление об ответственности АО «Jusan Invest» является неотъемлемой частью отчета и расположено на [официальном сайте](#).

* Срок инвести идеи может меняться в зависимости от изменения технической картины и/или других факторов

