

Утренний комментарий за 28 сентября 2022

28
сен
Среда

Автор
Донецкий Дмитрий

**Сентимент рынка**

Сентимент РФ	IMOEX	2007	2.78%
	RTSI	1076	2.20%
	USDRUB	58.72	0.45%
	RGBI	128.56	0.13%
Сентимент США	S&P500 fut.	3637	-0.66%
	Brent Oil	84.45	-1.41%
	Gold	1618	-0.64%

- **VK продаёт подразделение MY.GAMES за \$642 млн.**

VK решил выйти из одного из своих ключевых активов — игрового подразделения My.Games (включает магазин приложений и студии разработки игр). Холдинг продал его за \$642 млн управляющему LETA Capital Александру Чачаве. Источники говорят, что дисконт к рыночной стоимости составил 60%, а длительные переговоры мог ускорить тот факт, что Apple удалила из AppStore приложения и игры от VK. Между тем в самом холдинге обещают продолжить развитие дистрибуции игр под брендом VK.Play.

По курсу ЦБ сумма сделки составляет 37 млрд. рублей, при том что по итогам 2021 года выручка игрового направления VK как раз составляла 37-38 млрд. рублей. Безусловно, продажа идет с дисконтом, однако в текущей ситуации VK не имеет возможности полноценно развивать и монетизировать это направление, поскольку основные продажи осуществлялись через AppStore и Google Play. Почти 70% игрового сегмента приносило VK валютную выручку. По итогу VK теряет почти треть выручки. На наш взгляд, VK сейчас ничего не остается как концентрироваться на российском бизнесе, однако какой-либо внятной стратегии мы не видим. Поэтому считаем акции (гдр) компании неинтересными.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
НКНХ ао	4.64	Полюс	-2.47
Мать и Дитя	4.03	Русал	-1.52
Акрон	3.85	QIWI	-1.06
Ютэйр	3.46	ММК	-1.00
Ростел ап	3.32	Эн+Груп	-0.94



По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста,
обращайтесь к аналитику Донецкому Дмитрию

Донецкий Дмитрий
Аналитик АО ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
d.donetskiy@solidbroker.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 125284, Россия

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности - No 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности - No 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами - No 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности - деятельности - No 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.

При подготовке данного обзора использована информация из следующих источников: Bloomberg, Cbonds, Financial Times, Reuters, Wall Street Journal, Ведомости, РИА Новости, Интерфакс, Коммерсант, РБК, Росстат, Прайм-Тасс и других.

Настоящий документ не может рассматриваться в качестве публичной оферты. Информация и мнения, представленные в данном отчете, подготовлены компанией АО ИФК «Солид». АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем документе информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственность за инвестиционное решение клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники, также не несут ответственность за прямые или косвенные потери или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какойлибо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Рекомендации и мнения, высказанные в данном отчете, являются исключительно мнением АО ИФК «Солид», и не являются предложением о покупке или продаже ценных бумаг, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Без разрешения АО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.