

Twitter: Краткосрочная идея на покупку?!

Вчера на рынке США произошло знаковое событие - акции Twitter (15-й по размеру социальной платформы в мире, число пользователей которой превышает 463 млн в месяц) подскочили на 27% (максимальное изменение стоимости акции за один день) после новости о том, что Илон Маск 14 марта приобрёл 74 млн акций Twitter (пакет 9,6% стоимостью \$2,6 млрд по цене на 1 апреля). На данный момент Маск - крупнейший частный инвестор Twitter, его доля больше, чем у экс-главы компании Джека Дорси (2,3%) и у фонда Vanguard (8,4%).

Спустя 11 дней после сделки, 25 марта, Илон Маск спросил своих подписчиков в Twitter (более 80 млн пользователей), придерживается ли сервис принципа свободы слова. Большинство проголосовавших (70%) ответило отрицательно.

Ключевые держатели акций Twitter с общей долей в 30% - Morgan Stanley, Vanguard, BlackRock, State Street и Lone Pine Capital. Большинство банков, в частности Goldman Sachs, рекомендуют продавать акции Twitter и прогнозируют целевую цену бумаги не больше \$30 через 12 месяцев из-за высокой конкуренции, снижения количества новых подписчиков, падения доходов от рекламы и регулирования сектора. Текущая динамика акции может сохраниться в ближайшее время ввиду спекуляций о покупке дополнительного пакета Илоном Маском, но долгосрочные риски сохраняются.

В долгосрочной перспективе динамика акций медийной платформы в большой степени зависит от повышения ключевой ставки на фоне роста инфляции в США и перетока средств из акций роста в акции стоимости.

ЧТО БУДЕТ ДАЛЬШЕ?

Чтобы стать мажоритарным акционером Twitter, Маску потребуется потратить на выкуп акций как минимум \$16 млрд, в этом случае акции компании спекулятивно могут подскочить до \$60.

Вероятно Маск продолжит наращивать свою долю в Twitter, так как между медиа-площадками продолжается конкурентная борьба. Он также может создать свою платформу. Но важно помнить, что Илон Маск часто вводит общественность в заблуждение. Так, в 2018 г., он анонсировал выкуп акций Tesla (чтобы сделать ее частной компанией) по цене \$420/бумага, опубликовав соответствующий пост в Twitter, а после скачка котировок отказался от этой идеи. После судебного разбирательства предприниматель заплатил регулятору штраф в размере на \$20 млн.

КОНТАКТЫ

Торговые операции

Михаил Дуров | Трейдер по инструментам с фиксированной доходностью | Mikhail.Durov@iticapital.com

Продажи

Александр Панфилов | Руководитель отдела продаж инструментов с фиксированной доходностью | Aleksandr.Panfilov@iticapital.com

Аналитика

Искандер Луцко | Руководитель аналитического отдела, главный инвестиционный стратег | Iskander.Lutsko@iticapital.com

Ольга Николаева | Старший аналитик по инструментам с фиксированной доходностью | Olga.Nikolaeva@iticapital.com

Станислав Юдин | Старший аналитик рынка акций | Stanislav.Yudin@iticapital.com

Елизавета Хёрн | Аналитик | Elizaveta.Herne@iticapital.com

Олег Макаров | Главный редактор | Oleg.Makarov@iticapital.ru

Представленная в настоящем документе информация подготовлена АО «ИК «Ай Ти Инвест» (далее — Компания, лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 045-07514-100000 от 17.03.2004 на осуществление брокерской деятельности предоставлена Центральным Банком Российской Федерации (Банком России)) и предназначена исключительно для ознакомления. Материалы, предоставленные Компанией, основаны на информации, полученной из открытых источников, которые рассматриваются Компанией как надежные. Компания не имеет возможности провести должную проверку такой информации и не несет ответственности за точность, полноту и достоверность материалов, предоставленных Компанией. При принятии инвестиционных решений инвестор должен провести собственный анализ финансового положения эмитента, процентных ставок, доходности и всех рисков, связанных с инвестированием в ценные бумаги и другие финансовые инструменты и при необходимости воспользоваться услугами финансовых, юридических и иных консультантов. Стоимость инвестиций может как снижаться, так и повышаться, и инвестор может потерять первоначально инвестированную сумму. Доходность в прошлом не гарантирует доходности в будущем. Материалы и сведения, предоставленные Компанией, носят исключительно информационный характер, предназначены для лиц, которые вправе получать такие материалы и сведения, и не должны рассматриваться как заверение об обстоятельствах, имеющих значение для заключения, исполнения или прекращения какой-либо сделки. Настоящий документ, включая любые его части и отдельные положения настоящего документа, не могут рассматриваться в качестве оферты (включая публичную

оферту), приглашения делать оферты, коммерческого намерения Компании заключить сделку на условиях, изложенных в документе, а также гарантий Компании в отношении последствий заключения какой-либо сделки и/или использования какого-либо инструмента. Представленная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, не является формой выражения мнения Компании и/или ее сотрудников о том, отвечает ли конкретная ценная бумага или финансовый инструмент вашим финансовым и/или иным интересам. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску является задачей инвестора. Компания не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций, либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данных материалах. Настоящий документ, включая любые его части и положения, а также любые комментарии Компании и ее работников в отношении данного документа не могут рассматриваться в качестве консультации, совета, разъяснений Компании в отношении рассматриваемого или любых других финансовых инструментов и сделок. Любое использование информации, представленной в данном документе, включая любые части/разделы документа, допускается только на собственный страх и риск пользователя. Любое копирование и воспроизведение информации, представленной в данном документе, как в устной, так и в письменной форме, допускается только при условии предварительного разрешения (согласия) Компании. Представленная информация и мнения подлежат изменению без уведомления получателей данной информации и мнений.

РЕКВИЗИТЫ КОМПАНИИ ITI CAPITAL:

официальное юридическое наименование АО «ИК „Ай Ти Инвест“». ИНН: 7717116241, КПП 770301001, юридический адрес: 123112, г.Москва, Пресненская наб., д.10, этаж 13, пом.1, ком. 1–51

ТЕЛЕФОН:

(495) 933–32–35 | 8 800 200–32–35

ОФИЦИАЛЬНЫЙ САЙТ:

<https://www.iticapital.ru/>