

## Global Markets Daily

### Рынок вчера вечером

S&P 500 потерял 3.53%, NASDAQ – 3.73%. Самая крупная распродажа за 4 месяца прошла на фоне опасений инвесторов в акции США, что американскую экономику ждет новая волна локдауна после того, как она стала реальностью во Франции и Германии.

Спуск вниз, как и полагается, возглавили акции мейджоров, в частности Facebook и Google подешевели на 5.51%. Удивительно, но несильно отстала от них Microsoft, потерявшая 4.96% капитализации, несмотря на позитивную отчетность и хорошие оценки инвестиционных домов.

Snap удалось завершить день в заметном плюсе – 3.18% – и почти достичь рекордной отметки.

### Отчетности

Pinterest после закрытия отчиталась сильно: \$0,13 прибыли на акцию и \$434 млн выручки (рост на 58%) при прогнозе \$0,03 и \$383,5 млн соответственно. Аудитория выросла на 46% в годовом выражении. Кроме того, компания ожидает рост выручки на 60% и в текущем квартале при прогнозах в 35%. На премаркете акции дорожают на 34%.

Etsy также отчиталась выше прогнозов: \$0,70 прибыли на акцию и \$451,5 млн выручки при прогнозе \$0,57 и \$412,7 млн соответственно. Росту выручки способствовал спрос на маски и товары для домашнего декора. На премаркете акции в минусе на 1.25%.

Fastly отчиталась хуже ожиданий: \$0,04 убытка на акцию и \$70,6 млн выручки при прогнозе \$0 прибыли и \$74,9 млн соответственно. Компания на прошлой неделе уже раскрыла предварительные цифры, так что реакция рынка на официальную отчетность нейтральная.

eBay не оправдала прогнозы: \$0,85 прибыли на акцию и \$2,61 млрд выручки при прогнозе \$0,86 и \$2,69 млрд соответственно. Гайденс тоже ниже прогнозов. После закрытия акции дешевеют на 5.2%.

Отчетность Visa была лучше ожиданий: \$1,12 прибыли на акцию и \$5,1 млрд выручки при прогнозе \$1,09 и \$5 млрд соответственно. Payments выросли на 4% (международные платежи просели на 29%), а процессинг – на 3%. На премаркете торги около нуля.

Western Digital также представила сильные показатели: \$0,65 прибыли на акцию и \$3,92 млрд выручки при прогнозе \$0,55 и \$3,84 млрд соответственно. Клиентские устройства прибавили 20%, тогда как дата-центры и клиентские решения просели на 26% и 5% соответственно. Гайденс компании – в рамках оценок Уолл-стрит. На премаркете акции дорожают на 3.4%.

ServiceNow отчиталась лучше прогнозов: \$1,21 прибыли на акцию и \$1,15 млрд выручки (рост на 30%) при прогнозе \$1,03 и \$1,11 млрд соответственно. Компания повысила гайденс на следующий квартал до темпов роста, аналогичных минувшему. На премаркете акции в плюсе на 2.7%.

### Рынок сегодня утром

Фьючерсы на американские фондовые индексы торгуются в слабом плюсе. Рубль дешевеет к доллару и евро и торгуется на уровне 79,4 за доллар.

Shopify перед открытием отчиталась существенно лучше прогнозов: \$1,13 прибыли на акцию и \$767,4 млн выручки (рост на 97%) при прогнозе \$0,51 и \$653,3 млн соответственно. Объем продукции на платформе вырос на 109%, до \$30,9 млрд при прогнозе \$27,46 млрд.

Spotify не оправдала ожиданий по финансовым показателям – \$0,68 убытка на акцию и \$2,31 млрд выручки при прогнозе \$0,61 и \$2,36 млрд соответственно, – однако заметно превзошла прогноз по новым платным подписчикам – 6 млн против 5 млн.

## Коронавирус

Число новых случаев заражения в США выросло до 81,6 тыс., в Индии рост до 50 тыс., в Бразилии снижение до 28,9 тыс.

В России снижение до 16,2 тыс., во Франции рост до 36,4 тыс., в Великобритании – до 24,7 тыс., в Испании – до 19,8 тыс., в Италии – до 25 тыс., в Германии – до 16,2 тыс.

### Рекомендации инвестиционных домов

Pinterest: Таргет повышен до \$75 с \$44,5 в Pivotal Research, до \$68 с \$41 в Baird, до \$66 с \$35 в MKM Partners (рекомендация повышена до «покупать»), до \$75 с \$57 в JPMorgan (оценка повышена до «выше рынка»), до \$66 с \$32 в Barclays, до \$80 с \$44 в RBC Capital, до \$76 с \$60 в KeyBanc, до \$75 с \$55 в Deutsche Bank, до \$70 с \$57 в UBS, до \$73 с \$47 в Morgan Stanley

Fastly: Таргет понижен до \$47 с \$58 в Citi

Mastercard: Таргет понижен до \$355 с \$384 в Citi, до \$350 с \$372 в RBC Capital

Etsy: Таргет повышен до \$169 со \$164 в RBC Capital, до \$160 со \$150 в KeyBanc, до \$169 со \$164 в RBC Capital, до \$169 со \$164 в RBC Capital

ServiceNow: Таргет повышен до \$589 с \$518 в Citi, до \$570 с \$560 в Mizuho, до \$575 с \$490 в Raymond James

Teladoc: Таргет повышен до \$244 с \$239 в Deutsche Bank, до \$245 с \$240 в KeyBanc

Western Digital: Таргет понижен до \$57 с \$62 в Mizuho

eBay: Таргет понижен до \$59 с \$64 в Deutsche Bank

### Рынок сегодня вечером

В четверг после закрытия отчитываются Facebook, Apple, Amazon, Alphabet, Twitter.

ООО УК «Система Капитал». Российская Федерация, г. Москва, ул. Пречистенка, д. 17/9, телефон: +7 (495) 228-15-05, +7 (800) 737-77-00, [www.sistema-capital.com](http://www.sistema-capital.com). Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-13853-001000 выдана Центральным Банком Российской Федерации (Банк России) 13.03.2014 г., лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00041, выдана ФКЦБ России 17.01.2001 г. Представленные материалы и информация (далее - материал) не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо операции, упомянутые в них, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску является задачей инвестора. ООО УК «Система Капитал» (далее – Компания) не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций, либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в представленных материалах и информации.

Настоящий материал подготовлен работниками Компании исключительно в информационных целях. Содержащиеся в материале информация и мнения были собраны или получены на основании информации, полученной из источников, которые, по мнению работников, являются надежными и достоверными. В настоящем материале не дается ни прямых, ни косвенных заявлений или гарантий в отношении точности, полноты или надежности содержащейся в нем информации, полноты обзора ценных бумаг, рынков или исследований, указанных в настоящем материале. Любое мнение, выраженное в настоящем материале, может быть изменено без предварительного уведомления, и может отличаться или даже быть противоположным мнению, изложенному в других материалах Компании. Любые суждения или мнения, представленные в настоящем материале, актуальны на момент публикации настоящего материала. Если дата настоящего материала неактуальна, его содержание может не отражать текущее мнение работников Компании и текущую ситуацию на рынке. Цены, указанные в настоящем материале представлены исключительно для информации и не являются оценкой конкретной ценной бумаги или другого инструмента. Компания не гарантирует, что сделка, которая возможно будет заключена, будет совершена по указанным здесь ценам. Настоящий материал не следует рассматривать в качестве предложения или побудительной причины принять участие в инвестиционной деятельности, и на него нельзя рассчитывать как на заверение того, что какая-либо конкретная транзакция может быть осуществима по указанной в материале цене. Инвесторам следует самим принимать решения об обоснованности инвестиций в каждый финансовый инструмент или инвестиционных стратегий, упомянутых в настоящем материале.

Настоящий материал является собственностью Компании. Использование и распространение настоящего материала (полностью или частично) разрешено только с указанием активной ссылки на конкретный материал. Компания не несет ответственности за действия третьих лиц в результате такого использования и распространения.