

Сооснователь Ubisoft Клод Гиймо погиб в авиакатастрофе: что это значит для акций Ubisoft и игрового сектора

Ubisoft: уход сооснователя

Гибель Клода Гиймо · акции и игровой сектор · июнь 2026



Клод Гиймо, один из пяти братьев — основателей Ubisoft, погиб в авиакатастрофе во Франции. Трагедия наложилась на тяжёлый период для компании: убытки, реорганизация, сделка с Tencent и падение акций. Разбираем влияние на бумаги Ubisoft и весь игровой сектор.

Игровая индустрия понесла тяжёлую утрату: **Клод Гиймо** (69 лет), один из **пяти братьев — основателей Ubisoft** (компания создана в 1986 году), **погиб в авиакатастрофе** во Франции. По данным Le Figaro и Bloomberg, двухмоторный самолёт бизнес-класса **Cessna 421** потерпел крушение вечером 19 июня при заходе на посадку у аэродрома Ла-Боль (регион Нанта); погибли два человека. Прежде всего это **человеческая трагедия**; ниже — нейтральный разбор того, что она значит для **акций Ubisoft и игрового сектора**, поскольку tiker.pro — про рынки.

- **Клод Гиймо, сооснователь Ubisoft, погиб в авиакатастрофе (Cessna 421) во Франции при заходе на посадку у Нанта.**
- **Ubisoft и без того в кризисе: убытки, перенос релизов, реорганизация и сделка с Tencent; акции рухнули ~на 90% от пиков 2022 года.**

Что произошло

Клод Гиймо был **членом совета директоров и одним из ключевых владельцев** Ubisoft вместе с братьями (наиболее публичный из них — гендиректор **Ив Гиймо**). Семья Гиймо — **контролирующие акционеры** компании и центральная фигура в её корпоративном управлении. По предварительным данным, Гиймо **сам владел разбившимся самолётом** и состоял в местном авиаклубе; точные причины крушения расследуются. Для компании это **удар по семье-основателю** в крайне чувствительный для бизнеса момент.



Ubisoft — один из крупнейших разработчиков видеоигр (Assassin's Creed, Far Cry, Rainbow Six).
(Иллюстрация.)

Что это значит для акций Ubisoft

Ubisoft (Euronext Paris: **UBI**; в США — ADR **UBSFY**) подошла к этой трагедии в **тяжёлом финансовом состоянии**. Акции **упали примерно на 90% от пиков 2022 года** и снижаются **с начала 2026-го**; рыночная капитализация сжалась до считанных сотен миллионов долларов. Компания **переносила релизы**, фиксировала **убытки** и запустила **программу сокращения издержек** (цель — десятки миллионов евро экономии).

Ключевой структурный сдвиг — сделка с **Tencent**: осенью 2025 года Ubisoft выделила франшизы **Assassin's Creed, Far Cry и Rainbow Six** в отдельную «дочку» **Vantage Studios**, куда Tencent вложил **~€1,16 млрд** за долю около **25%**. Это принесло **деньги и стабильность** ключевым активам, но усилило вопрос **контроля и управления** — а именно семья Гиймо была противовесом внешним инвесторам. Гибель Клода Гиймо **добавляет неопределённости** в и

без того напряжённую governance-историю: инвесторы будут следить за **составом совета, ролью семьи и дальнейшими шагами Tencent.**

Игровой сектор проходит фазу консолидации и реструктуризации. (Иллюстрация.)

Что это значит для игрового сектора и наших бумаг

История Ubisoft — это **частный случай большого тренда**: индустрия видеоигр проходит **консолидацию, оптимизацию издержек и борьбу за качество релизов**. Прямого аналога Ubisoft среди наших отчётов нет (ближайший публичный конкурент — **Take-Two Interactive / TTWO**, отчёт по которому у нас в очереди), но тему хорошо отыгрывают смежные бумаги:

- **NVIDIA** (NVDA) — «железо» для игр и графики (GeForce), плюс облачный гейминг; спрос на AAA-игры — попутный ветер для GPU;
- **Netflix** (NFLX) — активно заходит в **игры** как новое направление удержания подписчиков;

- **Alibaba** (BABA) и **PDD** (PDD) — прокси на китайский технологический сектор, где **Tencent** (главный игрок мирового гейминга и инвестор Ubisoft) задаёт тон;
- **Meta** (META) и **Alphabet** (GOOGL) — платформы, VR/AR и облако, конкурирующие за время и деньги геймеров.

Для инвестора вывод простой: **контент-бизнес видеоигр волатилен и зависит от хитов и governance**, а более устойчивую экспозицию на рост гейминга часто дают «**поставщики инфраструктуры**» (чипы, платформы, облако), а не отдельная студия.

Что отслеживать дальше

- **Корпоративное управление Ubisoft**: изменения в совете директоров и роль семьи Гиймо;
- **Шаги Tencent** вокруг Vantage Studios и возможное усиление контроля;
- **Релизы и продажи**: сроки и приём новых частей Assassin's Creed / Far Cry / Rainbow Six;
- **Результаты программы сокращения издержек** и динамика убытков;
- **Сектор в целом**: M&A и реструктуризации у конкурентов (Take-Two/TTWO, EA).

Трагедия с Клодом Гиймо — прежде всего **потеря для семьи и индустрии**. С рыночной стороны она пришлась на **хрупкий момент** для Ubisoft и подсвечивает главный риск инвестиций в отдельные игровые студии — **зависимость от управления, хитов и крупных инвесторов**. Более «спокойную» ставку на рост гейминга обычно дают инфраструктурные имена из наших отчётов.

Источники: Le Figaro, Bloomberg, Ouest-France, Game Developer, Engadget; публичные данные Ubisoft. Материал носит информационный характер и не является инвестиционной рекомендацией.



Отчёты по теме

Полные аналитические отчёты по упомянутым бумагам — с графиками, сценариями и нашим **tiker.pro Score** (цифра справа, 0–10 на 12 мес.):

NVDA
NVIDIA 9.3

PDD
PDD Holdings 9.2

META
Meta Platforms 9.1

NFLX
Netflix 9.1

GOOGL
Alphabet 8.1

BABA
Alibaba 7.7

Дисклеймер. Материал носит информационно-аналитический характер и **не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией**. Упоминание бумаг — не призыв к покупке или продаже. Инвестиции сопряжены с риском потери капитала. См. также Условия использования.