

# MDB после квартального отчета

## Улучшение прогнозов выручки за 4 квартал

Несмотря на спекулятивное снижение котировок акций, MongoDB отчитался значительно лучше ожиданий рынка, что будет способствовать реализации потенциала



### MongoDB Inc.

Тикер: MDB

Текущая цена: \$27,41

Целевая цена: \$33,6

Потенциал: 22,5%



*MDB объявил результаты деятельности за 3 квартал 2018 фискального года. Темпы роста выручки оказались выше ожиданий рынка, что привело к улучшению прогноза выручки за 4 квартал.*

#### По состоянию на 13.12.2017

Из 7 рекомендаций аналитиков:

Покупать – **42,9%**

Держать – **57,1%**

Продавать – **0%**

Целевая цена – **\$33,6**

Потенциал – **22,5%**

### Что ждать после отчетности MongoDB?

**MongoDB 12 декабря опубликовали финансовую отчетность за 3 квартал 2018 фискального года.** Основные финансовые данные компании показали позитивную динамику ускорения темпов роста, благодаря релизу нового продукта MongoDB 3.6. Таким образом, инвесторы ожидали показатель выручки на уровне \$39,6 млн., а компания отчиталась о росте до уровня \$41,5 млн. Также увеличился приток клиентов, а доля выручки от подписок выросла на 59%, до \$37,9 млн. г./г. и от сервисного обслуживания на 44% г./г. до \$3,6 млн. Общий объем клиентов с начала года вырос на 88%, до отметки в 4,9 тыс., что является самым позитивным фундаментальным фактором. С точки зрения дохода на каждую акцию, компания продолжает показывать убыток, но EPS в \$-0,42, оказался выше ожиданий - \$-0,44.

**Улучшение прогноза за 4-ый квартал и финансовый год, как драйвер роста.** Несмотря на высокие темпы роста, менеджмент компании обновил прогнозы выручки за следующий квартал, с \$41,3 млн., до диапазона \$42-42,5 млн. Также был обновлен прогноз по выручке за финансовый год с отметки \$146,14 млн., до коридора между \$151,5-152 млн. Судя по подтвержденным данным увеличения базы клиентов и реализации нового продукта, компания имеет высокие шансы публикации годового отчета лучше ожиданий рынка.

### Внутренний потенциал роста сохраняется

**Инвестбанки после отчетности сохранили целевую цену на уровне \$33,6 за акцию.** Большинство аналитиков придерживаются позитивного взгляда касательно потенциала роста котировок. После публикации отчета позитивными изменениями отметились Stifel и Barclays, которые также верят в высокий фундаментальный потенциал компании, с оценкой целевой цены в \$34 и \$38 соответственно. Аналитики Morgan Stanley также позитивно оценили работу менеджмента, прогнозируя рост доли рынка, отметив ожидания по CAGR на уровне выше 30% до 2022 года.

**Наше мнение.** Мы считаем, что первая отчетность после публичного размещения, является серьезным испытанием котировок. Но компания порадовала позитивными финансовыми показателями и оценками инвестбанков. Несмотря на просадку котировок на пост-маркете, котировки торгуются выше важного уровня поддержки. В совокупности фундаментальных данных, компания может реализовать потенциал в 22,5% уже в среднесрочной перспективе.

## Мы ожидаем спекулятивную коррекцию до \$26,2 с дальнейшим разворотом тренда

В среднесрочной перспективе мы видим вероятную реализацию фундаментального потенциала бумаги до уровня \$33,6. На данный момент, котировки развернулась от уровня сопротивления \$29, по этому вероятна очередная попытка пробоя данной отметки в ближайшее время.

### Локальный тренд акций MongoDB



# Контактная информация

Инвестиционная компания «Фридом Финанс»

## Руководство

### Тимур ТУРЛОВ

Генеральный директор,  
главный инвестиционный стратег

## Trading

Игорь КЛЮШНЕВ  
Георгий ВАЩЕНКО  
Никита КОНЬКОВ  
E-mail: traders@ffin.ru  
Время работы: 10.00 – 00.00 Msk

## Sales

Александр РОДИОНОВ (руководитель)  
Рональд ВУСИК  
Георгий ВОЛОСНИКОВ  
E-mail: sales@ffin.ru  
Время работы: 10.00 – 20.00 Msk

## Аналитика и обучение

Игорь КЛЮШНЕВ (руководитель)  
E-mail: klyushnev@ffin.ru

## Связи с общественностью

Наталья ХАРЛАШИНА  
E-mail: pr@ffin.ru

## Бэк-офис

Максим ПОВАЛИШИН (финансовый директор)  
Александр ХРИПУНОВ (начальник бэк-офиса)  
Евгения АДАМОВА (начальник мидл-офиса)  
E-mail: back@ffin.ru  
Время работы: 10.00 – 00.00 Msk

## Офисы в Москве

### Головной офис, Москва

Тел: + 7 (495) 783-91-73  
Адрес: 129090, г. Москва,  
Олимпийский пр-т, д. 14, этаж 9  
(м. «Достоевская», «Проспект Мира»,  
«Цветной бульвар»)  
E-mail: info@ffin.ru | www.ffin.ru

### Офис «Москва-Сити»

Владимир КОЗЛОВ  
Тел.: +7 (495) 419-12-34  
Адрес: 123317, Москва, Пресненская  
набережная, д. 12  
Комплекс «Федерация» башня «Запад»,  
этаж 55, офис 2

## Филиалы

### Владивосток

Денис Ольховой  
+7 (423) 279-97-09  
ул. Фонтанная, 28  
vladivostok@ffin.ru

### Волгоград

Ксения Ляшенко  
+7 (8442) 61-35-05  
пр-т Ленина, д.35  
volgograd@ffin.ru

### Воронеж

Михаил Шерстнев  
+7 (473) 205-94-40  
ул. Кирова, д. 4  
voronezh@ffin.ru

### Екатеринбург

Алексей Лопарев  
ул. Сакко и Ванцетти, 61  
+7 (3433) 51-08-68  
ekaterinburg@ffin.ru

### Казань

Марат Сабиров  
+7 (843) 249-00-51  
пр-т. Ибрагимова, д. 58,  
офис 205,  
kazan@ffin.ru

### Калининград

Дмитрий Макеев  
+7 (4012) 92-08-78  
пл. Победы, д. 10,  
БЦ «Кlover», 1-й этаж  
kaliningrad@ffin.ru

### Краснодар

Литвинова Надежда  
+7 (861) 262-11-21,  
262-72-77  
ул. Гимназическая, д. 51  
krasnodar@ffin.ru

### Красноярск

Александр Воронов  
+7 (391) 204-65-06  
ул. Ленина, д. 21,  
krasnoyarsk@ffin.ru

### Курск

Заболотский Руслан  
+7 (4712) 77-13-37  
ул. Радищева, д. 64,  
kursk@ffin.ru

### Липецк

Андрей Соломатин  
+7 (4742) 50-10-00  
пл. Плеханова, д. 3,  
офис 203  
lipetsk@ffin.ru

### Новосибирск

Регина Дзикавичюте  
+7 (383) 377-71-05  
ул. Советская, 37а  
novosibirsk@ffin.ru

### Нижний

**Новгород**  
Василий Суворов  
+7 (831) 261-30-92  
пр-т. Гагарина,  
дом 50, корп 9  
nnovgorod@ffin.ru

### Омск

Андрей Коновалов  
+7 (3812) 40-44-29  
ул. Гагарина, 14, 1 этаж  
omsk@ffin.ru

### Пермь

Игорь Ладыгин  
+7 (342) 255-46-65  
ул. Екатерининская, д. 120  
perm@ffin.ru

### Ростов-на-Дону

Вячеслав Барштейн  
+7 (863) 308-24-54  
Буденновский 62/2  
rostovnadonu@ffin.ru

### Самара

Инга Гонтарева  
+7 (846) 229-50-93  
ул. Молодогвардейская  
204, 4-й этаж,  
samara@ffin.ru

### Санкт-Петербург

Иван Зайцев  
+7 (812) 313-43-44  
Литейный проспект, д. 26,  
офис 101,  
spb@ffin.ru

### Тюмень

Дмитрий Логиновский  
+7 (3452) 56-41-50  
ул. Челюскинцев 10, офис 112  
tyumen@ffin.ru

### Череповец

Андрей Воробьев  
+7 (8202) 49-02-86  
ул. Ленина, дом 54 г.  
cherepovets@ffin.ru

### Уфа

Елена Манджукич  
+7 (347) 211-97-05  
ул. Карла Маркса, 20  
ufa@ffin.ru

## Представительства

### Саратов

Ярошенко Дмитрий  
+7 (917) 202-95-91  
ул. им. Вавилова Н.И., дом  
28/34 А

### Сочи

Александр Вахрушев  
+7 (988) 144-75-07  
ул. Парковая, д. 2

### Челябинск

Лилия Логунова  
+7 (963) 074-45-45  
chelyabinsk@ffin.ru

## Ближнее зарубежье:

### Казахстан

Сергей ГРИШИН  
Тел.: +7 (727) 311-10-64  
info@ffin.kz

### Украина

Машковская МАРИНА  
Тел.: +38 (044) 206 84 15  
info@ffin.com.ua