

# Elastic N.V: покупка акций одного из лидера отрасли по привлекательной цене

**В чем идея?** | Заработать на развороте котировок на фоне восстановления интереса к рисковому активу, апгрейдов инвестбанков и новых триггеров роста бизнеса.



## Elastic N.V.

**Тикер:** ESTC

**Точка входа:** \$80

**Цель:** \$94

**Stop Loss:** \$77,5

**Потенциал:** 17,5%

**Текущая цена:** \$77,5

**Целевая цена**

**инвестбанков:** \$105,75

**Риск:** **высокий**

**1. Отчет за 1 квартал 2020 финансовый год – сильный импульс роста клиентской базы.** Выручка компании выросла на 58,4% г/г до \$89,7 млн. Клиентская база выросла на 8,6% относительно предыдущего квартала (8800 в 1Q20 против 8100 4Q19). Клиенты с контрактом свыше \$100 тыс выросли на 7,9% за аналогичный период (475 текущих против 440 в 4Q19). Чистый коэффициент расширения 11 квартал подряд находится на уровне 130%. **На фоне продолжающегося роста клиентской базы – руководство повысило прогноз на следующий квартал и на 2020 финансовый год.** Компания прогнозирует в 2Q2020 выручку в диапазоне \$95-\$97 млн, консенсус рынка составляет \$93,3 млн. Убыток на акцию прогнозируется в размере \$0,32-\$0,3 против консенсуса в \$0,34.

**2. Недооцененность акций после ротации на рынке.** С конца августа на рынке началась «ротация» акций, на этом фоне котировки ESTC снизились на 28%. С конца октября, акции выросли на 14% приблизившись к важным уровням сопротивления. Аналитики считают, что компания имеет многообещающие долгосрочные перспективы и после снижения появились «новые точки входа» для покупки.

**3. Последние новости за 2 квартал 2020ФГ.** За 2 квартал 2020ФГ Elastic: (1) выпустил 2 версию - Elastic Enterprise Search Beta 2, (2) запустил сервиса Elasticsearch на AWS в Лондоне, (3) покупает Perched - компания по обучению и консалтингу в сфере безопасности, (4) ECS и Elastic Partner предоставили панель управления CDM нового поколения для Министерства внутренней безопасности, (5) запустили Elasticsearch в Microsoft Azure, (6) завершили приобретение компании Endgame (лидер в защите конечных точек) и (7) сервис Elasticsearch теперь доступен на Google Cloud Marketplace.

**4. Последние оценки от инвестбанков.** Последние апгрейд был от Capaccord Genuity, который повысил рейтинг с «hold» до «buy» с целевой ценой в \$90. Аналитики ожидают что рыночные позиции позволят компании в течении 7-10 лет увеличить выручку в 10 раз. Barclays и Jefferies дают целевые цены в \$105 и \$90.

**Возможный риск.** В случае если котировкам не удастся пробить уровень \$79,5, есть вероятность снижение котировок до уровня \$77.

## Как отыграть идею?

**Вход через акции.** Купить акции ESTC после пробоя уровня с точкой входа на уровне \$80 с среднесрочной целью роста до уровня \$94.

**Ограничение риска.** Выделить на позицию не более 4-5% от вашего лимита на спекулятивные операции.

**Выход.** Зафиксировать позицию после реализации потенциала в акциях - при достижении уровней локально \$94.

### Акции ESTC | Потенциальная прибыль и риск

ELASTIC NV, D, Cboe BZX  
Vol (20)

