

Отчет Salesforce: выручка и прибыль во втором квартале побили прогнозы благодаря цифровой трансформации компании

Крупная американская компания Salesforce, разработчик одноимённой CRM-системы, опубликовала финансовый отчет за второй квартал в четверг перед открытием рынка:

- Выручка выросла на 23% до \$6,34 млрд против консенсус-прогноза на уровне \$6,24 млрд;
- Прибыль на акцию составил \$1,48 против консенсус-прогноза на уровне \$0,92;
- Скорректированная операционная маржа составила 20,4%.

Прогноз

- Ожидается, что выручка в третьем квартале вырастет на 25% г/г;
- Прогноз по годовой выручке повышен до \$26,3 млрд против консенсус-прогноза на уровне \$26 млрд.

Компании возвращаются к планам и проектам, которые были прерваны пандемией коронавируса, и это влечет за собой увеличение расходов на программное обеспечение, включая продукцию Salesforce. Кроме того, приносит плоды и стратегия Salesforce по поглощению других компаний: клиенты приносят дополнительную выручку, покупая продукцию недавно приобретенных игроков, таких как Tableau и MuleSoft.

Комментарий «Открытие Research»

Алексей Корнилов, CFA, ведущий аналитик по международным рынкам «Открытие Брокер»:

«Цифровая трансформация играет ключевую роль в успехе компании, которая к тому же очень хорошо выполняет свои планы. Прогноз по росту выручки на следующий квартал является хорошим знаком для бизнеса. Кроме того, Salesforce озвучила амбициозную долгосрочную цель практически удвоить годовую выручку к 2026 году и довести ее до \$50 млрд. Компания неплохо справляется с интеграцией Slack, хотя в обозримом будущем это крупное приобретение все же окажет негативный эффект на операционную маржу. В целом Salesforce продолжает укреплять свои позиции в качестве лидирующей облачной CRM-платформы. Инвесторам понравились результаты квартального отчета, и акции компании отреагировали на него хорошим ростом. Текущая цена приблизилась к нашему повышенному целевому уровню, и в таких условиях фиксация прибыли может оказаться разумным решением».

Динамика акций

В середине торговой сессии четверга акции Salesforce (CRM) дорожали почти на 5%. Рост с начала года составил 22,9%, тогда как индекс S&P 500 вырос за тот же период на 19,2%.



По акциям Salesforce 38 рекомендаций «покупать», 0 — «продавать», 9 — «держать», свидетельствуют данные в терминале Bloomberg. 12-месячный консенсус-таргет составляет \$301,28, что на 10,1% выше текущей цены (\$273,50).