Flash Earnings Result

DAOL SEC

Atlassian

Bloomberg Ticker: TEAM US

DR Ticker: -

%Upside: 26.2%

Last Price: USD 183.29

Bloomberg Consensus: USD 231.38

Earnings Highlight

- รายได้รวมโต 23.7% YoY สูงกว่ากรอบ Guidance เดิมที่ 1.705-1.715 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หนุนโดยรายได้ Cloud ที่โต 30.5% YoY ใกล้เคียง 30.8% ใน 4Q26FY จากการเพิ่มผู้ใช้ Jira และ Confluence และลูกค้าแพ็กเกจ Teamwork Collection ที่เพิ่มเป็น 7 เท่า YoY
- รายได้ Data Center (ซอฟต์แวร์ที่ติดตั้งบน Server ของลูกค้าเอง) ยังโต 4.8% YoY สวนทางกับที่บริษัทคาดว่าจะหดตัวราว 4% เพราะลูกค้าต่อสัญญาสูง และสัญญาย้ายขึ้น Cloud แบบ Hybrid ที่แบ่งรายได้ไปฝั่ง Data Center
- OPM (Adj.) 32.5% เพิ่มขึ้น 10 จุด YoY จากรายได้ที่ดีกว่าคาดและค่าใช้จ่ายพนักงานที่ลดลงหลังปรับโครงสร้างและจังหวะการใช้จ่ายในไตรมาส ทำให้ EPS (Adj.) โต 58.7% YoY
- RPO (มูลค่าสัญญาที่รอรับรู้รายได้) โต 44% YoY จากสัญญาที่ใหญ่และยาวขึ้น ขณะที่ FCF Margin อยู่ที่ 26% เทียบกับ 8% ใน 1Q26FY จากยอดรับชำระจากลูกค้าที่ดี

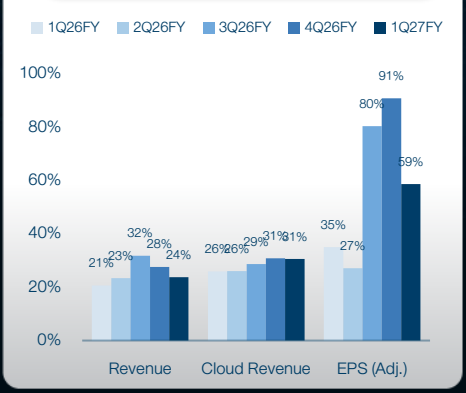
Outlook & Guidance

- Guidance 2Q27FY ตั้งรายได้รวม 1.825-1.835 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือโตราว 15-16% YoY โดยคาด Cloud โตราว 27% ชะลอจาก 30.5% ในไตรมาสนี้ และ Data Center หดตัวราว 14% เทียบกับที่โต 4.8% ในไตรมาสนี้
- ปรับ Guidance ปี FY2027 ขึ้นเป็นรายได้รวมโตราว 13.75% (เดิม 13.0%) แต่ปรับขึ้นน้อยกว่าส่วนที่เกินคาดในไตรมาสนี้ เพราะส่วนที่เกินของ Data Center มาจากจังหวะรับรู้รายได้
- ทั้งนี้หุ้นปรับลงกว่า 15% หลังตลาดปิด ซึ่งนักวิเคราะห์มองว่าตลาดกังวลการเติบโตที่ชะลอลง โดยคาด Subscription ARR (รายได้ประจำรายปี) โตราว 18.5% ณ สิ้นปี ลดจาก 22.5% ในไตรมาสนี้ ผู้บริหารตั้ง Guidance อย่างระมัดระวังเพราะเศรษฐกิจและภูมิรัฐศาสตร์ยังไม่แน่นอน
- รายได้ทั้งปีโตต่ำกว่าไตรมาสนี้มาก (13.75% เทียบ 23.7%) เพราะการประกาศยุติผลิตภัณฑ์ Data Center ในเดือนมีนาคม 2029 ทำให้ลูกค้าเร่งซื้อและบริษัทรับรู้รายได้ล่วงหน้าในปี FY2026 จนฐานสูง โดยคาดรายได้จะกลับมาเร่งตัวในปี FY2028

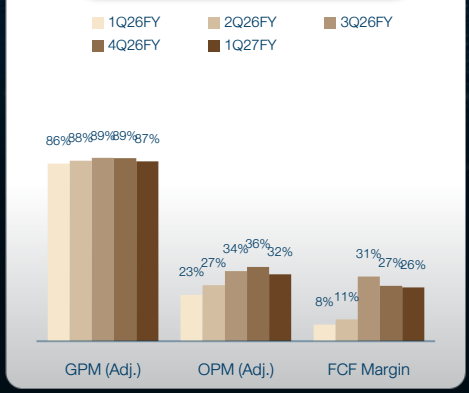
Summary

Performance	Actual	Forecast	%Beat/Missed	Status
Revenue (USD bn)	1.772	1.715	3.32%	Beat
Net Income (USD bn) (Adj.)	0.423	0.367	15.27%	Beat
EPS (Adj.)	1.650	1.437	14.86%	Beat

%YoY Metric Growth



Profitability



Bloomberg Analyst Recommendation

BUY	82.4%
HOLD	17.6%
SELL	0.0%

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาผลตอบแทนและเงื่อนไขก่อนตัดสินใจลงทุน
ผลตอบแทนในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลตอบแทนในอนาคต

Source : Company data, Bloomberg as of 5 Nov 2026

DAOL SEC Smart Foreign