



MongoDB

Bloomberg Ticker: MDB US

DR Ticker: -

%Upside: 7.2%

Last Price: USD 434.21

Bloomberg Consensus: USD 465.49



Earnings Highlight

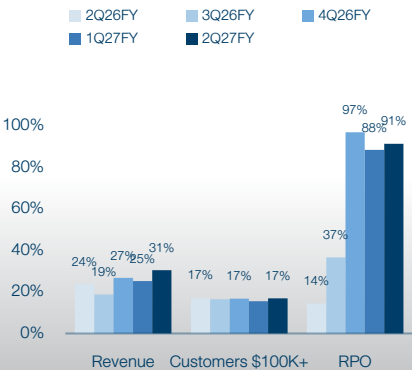
- รายได้รวม 771.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โต 30.5% YoY สูงกว่าคาด 5.0% เติบโตสูงสุดตั้งแต่ปี FY2024 ตอกย้ำว่ารอบชะลอตัวที่ลงไปต่ำสุด 18.69% ผ่านจุดต่ำสุดแล้ว
- แรงขับเคลื่อนรอบนี้มาจาก EA (ฐานข้อมูลที่ถูกค้าดูแลเอง) ที่โต 36% YoY สูงสุดในรอบ 3 ปี หลังเปิด Search และ Vector Search (ค้นหาเชิงความหมายรองรับงาน AI) ซึ่งบริษัทคิดค่าบริการเพิ่มแยกจากสัญญาเดิม
- Atlas (ฐานข้อมูลบน Cloud) โตในอัตราทรงตัวที่ 29% YoY เป็นไตรมาสที่ 5 ติด แต่ยังไม่เท่ากับที่ตลาดคาดซึ่งคาดหวังให้เร่งตัวขึ้น ทั้งที่ Atlas คิดเป็น 73% ของรายได้รวม
- ความสามารถทำกำไรเปลี่ยนเฟส โดย Non-GAAP OPM เติบ 24% จาก 15% ปีก่อน ขณะที่ OPM ตามบัญชีพลิกเป็นบวกครั้งแรกที่ 3.68% จากติดลบ 11.04%
- ความชัดเจนของรายได้ล่วงหน้าดีขึ้น โดย RPO (คำสั่งซื้อสะสมรอรับรู้รายได้) โต 91.3% YoY เป็นไตรมาสที่ 3 ติดต่อกัน 88% ขณะที่ Net ARR Expansion เติบ 122%



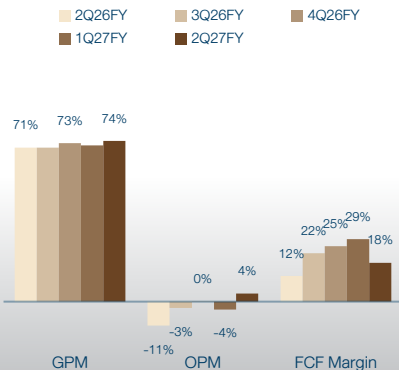
Summary

Performance	Actual	Forecast	%Beat/Missed	Status
Revenue (USD mn)	771.773	735.027	5.00%	Beat
Net Income (USD mn) (Adj.)	162.582	138.750	17.18%	Beat
EPS (Adj.)	2.030	1.609	26.18%	Beat

%YoY Metric Growth



Profitability



Bloomberg Analyst Recommendation

BUY 84.4%

HOLD 15.6%

SELL 0.0%

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาผลตอบแทนและเงื่อนไขก่อนตัดสินใจลงทุน
ผลตอบแทนในอดีตไม่ได้เป็นที่ยืนยันถึงผลตอบแทนในอนาคต

Source : Company data, Bloomberg as of 1 Sep 2026



DAOL SEC Smart Foreign