

30/2022/AR

Spółka	Rekomendacja fundamentalna	Wycena w horyzoncie 12M (zł)	Rekomendacja relatywna	Analityk
DataWalk	Kupuj	259,0	Przeważaj	Tomasz Rodak, CFA

Wydarzenie: Perspektywy rozwoju spółki: (i) dynamika przychodów w 2022 r. może sięgnąć 100%, (ii) Spółka planuje ofensywę marketingową wobec klientów konkurencyjnego I2.

W dzisiejszym wydaniu dziennika Puls Biznesu, Pan Paweł Wieczyński (prezes DataWalk) przedstawił perspektywy rozwoju spółki:

- Konkurencyjna platforma I2 została sprzedana przez IBM do Harris Computers. Wcześniej IBM zawarł partnerstwo o współpracy z drugim konkurentem – Palantirem. Wg Spółki klienci I2 doświadczali w ostatnich latach rozczarującego wsparcia;
- Dlatego też Spółka przygotowała ofensywę marketingową (social media, webinary, mailing) wobec klientów IBM I2 przedstawiając główne [przewagi](#) platformy DataWalk nad konkurencyjnym rozwiązaniem;
- Po wdrożeniu swojej platformy w amerykańskim banku Ally Financial, Grupa rozmawia obecnie z kilkoma innymi bankami;
- Obecnie DataWalk zatrudnia 120 osób z czego 20% w USA; w całym roku planuje wzrost zatrudnienia o 50%. W lutym pojawi się pierwszy handlowiec w Wielkiej Brytanii;
- DataWalk chce przyspieszyć wzrost przychodów do 100% rdr w 2022 r.;
- DataWalk chce reinwestować cały zysk w rozwój.

Oczekiwany Wpływ. Pozytywny – po sprzedaży konkurencyjnej platformy I2 przez IBM oraz słabym wsparciu w ostatnich latach, klienci I2 mogą być relatywnie łatwym celem marketingowym dla DataWalk. Może to prowadzić do przyspieszenia wzrostu Spółki.

Prezes celuje w wysoką 100% dynamikę wzrostu przychodów w 2022 r., co byłoby wynikiem wyraźnie wyższym od naszych oczekiwań (w naszym modelu zakładamy wzrost przychodów w 2022 r. o 64% rdr).

Niniejszy raport nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE)” nr 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych dla celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów.