



**UNDA FINANCIAL AND
CONSULTING**
DAVID J. UNDA.

MIND MAPS:

- *AMAZON
- *MONGO DB
- *TESLA
- *INTUITIVE SURGICAL



AMAZON (AMZN)

RANK:BUY

PROS

- Impulsando el desarrollo de su unidad de negocios de comidas, usando Amazon Prime.
- Relacion P/E baja comparado con sus promedios historicos.
- Fuertes ventas reportadas durante Black Friday y Cyber Monday.
- USD 554 Bn en ventas (ultimos 12 meses).
- Lider del mercado de E-commerce.
- Excelente crecimiento en su unidad de AWS.
- Price target 170 USD (algunos analistas lo colocan incluso en 200 USD).

CONTRAS

- Podria enfrentar Regulaciones y barreras mas fuertes de cumplimiento en la medida que se expande y penetra otros paises.
- Algunos mayoristas estan empezando a ofrecer excelentes experiencias de compra en la web.
- Mantener uniformidad de entrega o servicio en otros paises puede ser un problema por pobra infraestructura de los mismos.



MONGO DB (MDB)

RANK: STRONG BUY

PROS

- Ventas de su producto estrella Atlas crecio 36% Y/Y, representando ahora 2/3 de sus ventas totales.
- 18% crecimiento de su base de clientes Y/Y a 46,000.
- Alcanzo flujo de caja positivo durante este ultimo trimestre, por primera vez desde el IPO.
- Podria empezar a ofrecer en el corto plazo capacidad de almacenamiento propia, lo que la haria mas atractiva para su base de usuarios y para captacion de nuevos usuarios.
- Ventas al año superiores a los 1.59 Bn USD.
- Asociacion con la unidad de negocio AWS de Amazon indudablemente la beneficia y fortalece.

CONTRAS

- Cierta incertidumbre en potencial crecimiento de su base de clientes, desde los ultimos earnings.
- Incertidumbre en torno al crecimiento del sector de comercio y servicio en la nube (mostrado en los ultimos resultados de los rivales y AWS).



TESLA (TSLA)

RANK:HOLD

PROS

- Lider absoluto del mercado de EV.
- Mas completa red de Super-cargadores a lo largo y ancho de USA.
- 97.95% de incremento desde enero 2023.
- Continua avanzando con el desarrollo y aprobaciones para su sistema 100% autonomo de manejo sin conductor.
- Salida del Cybertruck al mercado USA, 30 Nov 2023.
- Negocio de almacenamiento de energia crecio 40% Y/Y.
- Potenciales desarrollo de negocios con su tecnologia en : los sectores de generacion de energia, EV, AV, Energia Solar, Baterias, etc.

CONTRAS

- Escenario de elevadas tasas de interes afecta los niveles de venta y demanda de EV a nivel mundial.
- Demoras en las fechas de entrega y salida de nuevos modelos (Modelo 2).
- Reduccion de margenes de ganancia por efecto de reduccion estrategica de precios de venta.



INTUITIVE SURGICAL (ISRG)

RANK: BUY

PROS

- Lider absoluto del mercado de Cirugia Robotica (Da Vinci).
- Crecimiento Y/Y de 12%.
- Ventas el ultimo Trimestre de 1.74 Bn USD.
- Viene batiendo los estimados en los ultimos 4 trimestres.
- La versatilidad (uso de la plataforma para diversos tipos de cirugia) del Sistema Da Vinci, le brinda grandes fortalezas por encima de la competencia en el mercado.
- Ventas en los ultimos 12 meses USD 6.85 Bn.
- Crecimiento en ventas proyectado de al menos 13% annual durante los proximos 5 años

CONTRAS

- Preocupacion por potencial reduccion de los procedimientos Bariaticos, por el incremento en el uso y efectividad de medicamentos contra la Obesidad.
- Potencial amenaza por competencia de sistemas roboticos de empresas rivales en el sector (Medtronic).