

Peloton Interactive Inc. – NASDAQ: PTON

14/09: PTON – Resultados del cuarto trimestre del período fiscal 2020

Peloton Interactive Inc. (NASDAQ: PTON)

Pelotón es una compañía norteamericana de entrenamiento y equipamiento para ejercicio físico, fundada en 2012 y con base en Nueva York, Estados Unidos.

Entre sus productos principales se encuentran las bicicletas de entrenamiento, (en sus varios modelos) y las cintas de ejercitación.

Los clientes de la compañía, suscriptores mensuales, cuentan con la posibilidad de tomar clases virtuales que se dictan desde dos estudios remotos. También disponen de una aplicación a través de la que se ofrecen clases de yoga, resistencia, meditación, cardio y spinning.

En los últimos meses, la demanda por estos productos y servicios se vio incrementada debido a la pandemia y a la imposibilidad de asistir a gimnasios o abandonar los hogares para ejercitarse al aire libre.

Los analistas se cuestionan si compañías como Peloton, de base en los hogares de los consumidores, serán capaces de sostener sus ventas luego de la emergencia sanitaria.

Las acciones de la empresa subían un 3% en la mañana del viernes, luego de los resultados del balance del último trimestre, pero culminaron el día con una baja de un 4.23%, que luego sumó un 1.83% negativo en el post cierre. Esto acompañó una caída general de los mercados de varios días.

Competidores del segmento fitness:

- Equinox, SoulCycle y Planet Fitness.

Por su parte, las cadenas de gimnasios (no virtuales) se preparan para la vuelta a la relativa normalidad, con la inclusión de chequeos de temperatura sin contacto, sanitizantes y tecnología para la limpieza y purificación de ambientes.

Durante el confinamiento, y luego de seis largos meses sin ingresos, *Equinox*, que cuenta con 20.000 empleados, debió apresurar el lanzamiento de *Variis*, su plataforma de ejercitación virtual.

Por las restricciones a la circulación y los cierres de los lugares físicos, *Classpass*, otra plataforma deportiva asociada a más de 30.000 estudios, gimnasios y centros de bienestar general, vio caer sus ingresos en un 95% para el mes de abril.

Nuevas medidas que deberán afrontarse: La capacidad de los lugares físicos será reducida y las sesiones de entrenamiento deberán ser reservadas con anticipación. Además, habrá señalamientos en cuanto a la dirección de la circulación y sensores de lectura de temperatura ubicados en distintos puntos de los establecimientos.

Las ubicaciones de *Equinox*, por ejemplo, también incluirán filtros HEPA para asegurar la buena calidad del aire a sus miembros.

Resultados del trimestre en cifras:

Los resultados del trimestre superaron ampliamente los estimados, ya que los ingresos reportados en el cuarto trimestre fiscal para el 2020, se incrementaron un 172%. Estos valores se ubicaron en torno a los \$607.1 millones, superando todo pronóstico tanto de la compañía como de los analistas, que esperaban cifras cercanas a los \$580 millones de dólares.

Por otra parte, las suscripciones digitales casi se triplicaron, alcanzando las 320.000.

Fue el primer trimestre de ganancias para Peloton, que publicó ingresos netos por \$89.1 millones de dólares, equivalente a una ganancia de \$0.27 por acción.

Los analistas sostienen que la performance de Peloton irá de la mano de su habilidad para aumentar la producción, en un esfuerzo por satisfacer la demanda.

La empresa esgrimió que no considera que sea posible volver a la normalidad en cuanto al funcionamiento de los envíos en los Estados Unidos, por lo menos hasta el final del segundo trimestre del período fiscal 2021.

Su estrategia ahora se centrará en expandir su portfolio de productos, en hacer más accesibles los valores de las bicicletas y en comercializar cintas más económicas.

Hoy lunes pasado el mediodía, y a diferencia de los índices generales (DJI +1.28%, NASDAQ +1.84%), Peloton registraba una nueva caída, ahora de un 4.08%, ubicando la cotización en \$80.61 dólares.

A todo esto, las acciones alcanzaron una suba de un 61.57% en los últimos tres meses, y acumulan un 25% de ganancia en el último mes.

Karina Rava - Rava Bursátil

25 de Mayo 277 Piso 5 (C1002ABE) C.A.B.A.

Tel: (011) 4343-9421

karinarava@rava.com

www.rava.com

La información contenida en el presente informe ha sido elaborada por Rava Bursátil S.A.. El mismo es proporcionado sólo con fines informativos, a pesar de que se efectuó con el debido cuidado para no brindar información falsa ni engañosa al momento de su difusión. Asimismo, este informe no constituye oferta, sugerencia, ni recomendación para vender o comprar acciones o títulos valores. Su objeto es ilustrar y servir de elemento comparativo a los inversores sobre la evolución de los mercados. Rava Bursátil S.A. no se responsabiliza ni por la exactitud o integridad de los mismos, ni por los eventuales daños patrimoniales que provoquen decisiones basadas en dichos informes.