

APPLE – GOOGLE- AMAZON

29/10 – Informe actualizado: Compañías dominantes del sector tecnológico de EEUU

Apple (NASDAQ: AAPL)

En este período, los analistas harán foco en los ingresos por servicios prestados por Apple, entre ellos, los contenidos digitales y las transmisiones en sus plataformas Apple Music, y Apple TV+.

Desde el año 2015 la compañía se centra en estos resultados, año en el que la venta de dispositivos móviles comenzó a disminuir. Estos ingresos representaron un 18% del total generado para el final del año fiscal 2019.

Resultados cuarto trimestre fiscal:

La compañía reportó ingresos por \$64.7 mil millones y ganancias por acción de \$0.73 centavos. Los números superaron los estimados, que se ubicaban en \$0.70 centavos y \$63.331 millones.

El CEO de Apple, Tim Cook, sostuvo que, a pesar de la crisis mundial, Apple se encuentra en medio del período más prolífico en lo que a presentación de un nuevo producto se refiere, encabezado por el primer iPhone en línea con el 5G.

Con estos resultados se da por finalizado el año fiscal, estableciendo ingresos record encabezados por las ventas de Mac y servicios prestados, a la vez que importantes ganancias por acción y flujo de caja disponible.

A diferencia de los años anteriores, esta vez los resultados trimestrales no incluyen las ventas del nuevo iPhone 12, cuyo lanzamiento fue demorado debido a la pandemia. Por lo general, los balances finalizados en septiembre incluyen las primeras ventas de los nuevos dispositivos.

A pesar de esto, la demanda por el iPhone 12 parece ser aún mayor que la del modelo anterior y, sorpresivamente para Apple, es más requerido el modelo 12 pro.

Apple se encontraría trabajando en su propio motor de búsqueda, debido a que pronto podría cortar los lazos con Google y su buscador. Actualmente Google le paga a Apple cerca de \$10 mil millones por año para ser el principal proveedor de búsqueda en los dispositivos Apple, pero ese acuerdo expira en poco tiempo y el Departamento de Justicia de los Estados Unidos podría prevenir su extensión.

Los pagos de Google representan alrededor del 20% de los ingresos por servicios de Apple.

El éxito de Apple en lo que va del año se ha visto claramente reflejado en su cotización, que ha superado al mercado en general.

En los últimos 12 meses, las acciones de Apple han incrementado su valor en casi un 90%, muy por encima del índice S&P 500, que lleva una suba aproximada del 15.3%

La compañía planea anunciar en noviembre el lanzamiento de sus primeras computadoras Mac que funcionarán con silicio propio, lo que será un despegue sustancial de los procesadores fabricados por Intel.

En la operatoria de post-market y luego del anuncio del balance, las acciones de Apple registran una baja de un 5.24% y se ubican en \$109.26. Previamente habían alcanzado una suba de un 3.71% diario.

Alphabet: Google (NASDAQ: GOOG)

Situación de la compañía: En una audiencia en el día de ayer, los CEOs de Facebook, Google y Twitter fueron cuestionados por senadores del Comité de Comercio acerca de sus políticas de moderación de contenidos. Algunos legisladores exigían mayor transparencia, mientras que otros pedían explicaciones ante situaciones específicas en las que el contenido había sido removido o etiquetado por las plataformas.

A pesar de la situación adversa, algunos analistas esperaban que Google revirtiera las cifras desalentadoras del período anterior. Suponían que postearía mejores resultados en sus tres líneas de publicidad: las búsquedas, YouTube y en lo que respecta a sus miembros de la red.

Resultados trimestrales:

La crisis sanitaria global, la mayor demanda judicial antimonopolio de las últimas dos décadas y una batalla contra acusaciones de censura no parecen alcanzar para derribar al gigante tecnológico Google.

Según voceros de la empresa, Google recibió un impulso del 14% en sus ingresos, para lograr alcanzar los \$46 mil millones. Gracias a esto la cotización luego del cierre sube casi un 7%, acumulando más de un 10% si tenemos en cuenta la operatoria regular y el post-cierre. En este mismo instante, la cotización se ubica en \$1676.50 dólares.

En el caso de Google, se esperaban ganancias de \$11.21 por acción e ingresos por \$42.836 millones. En el mismo período de 2019, se habían obtenido ganancias de \$10,12 por acción. Los números reales se ubicaron en: \$16.40 por acción e ingresos por \$46.173 mil millones, lo que significó 5.20 extraordinarios puntos de sorpresa.

A su vez, Alphabet Inc. reportó ganancias trimestrales por \$11.2 mil millones, sobrepasando ampliamente los estimados.

Los ingresos por publicidad digital por \$37.1 mil millones estuvieron por encima de la cifra del año anterior, dando un giro sustancial en lo que refiere al último trimestre, momento en el cual la categoría había sufrido su primera caída de la historia.

Por primera vez, YouTube logró más de \$5 mil millones en publicidad, lo que representó un alza de un 32% si lo comparamos con igual período del año anterior.

Por su parte, los ingresos de Google Cloud se incrementaron un 44%, alcanzando los 3 mil millones en el trimestre.

Amazon.com Inc. (NASDAQ: AMZN)

Amazon reportó ganancias trimestrales para el cuarto trimestre fiscal por \$96.145 mil millones, cifras que también superaron ampliamente el estimado de \$92.556 mil millones, incrementando las ventas en un 37%.

Las ganancias de \$12.37 por acción, casi duplicaron los \$7.41 estimados. En el mismo trimestre del año anterior este número se había ubicado en \$4.23.

De igual modo, los ingresos se ubicaron en \$96.15 mil millones, aventajando los \$92.7 esperados.

El trimestre anterior, Amazon sostuvo que invertiría \$2 millones en acciones para contrarrestar la pandemia. En esta oportunidad, el director de finanzas de la compañía explicó que estas medidas se encuentran en pleno funcionamiento en sus depósitos, reforzando las medidas de distanciamiento social y extendiendo los períodos de descanso de los empleados.

Cabe destacar, que el abultado trimestre para Amazon no incluye las ventas del Prime Day. Los analistas suponían que los resultados esta vez serían poco relevantes, de algún modo encapsulados entre los extraordinarios números del trimestre anterior y las probablemente históricas ventas navideñas, que sí incluirán el Prime Day del mes de octubre.

En el día de hoy, las acciones alcanzaron una suba de un 1.52% durante la operatoria normal, para luego retroceder un 1.87% y ubicarse en los \$3151.04 en la operatoria extendida.

De todas maneras, las acciones de Amazon llevan acumulado un incremento de más del 70% en lo que va del año.

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