

ZOOM Video Communications Inc. (NASDAQ:ZM)

2/06: Zoom: Desde la eliminación de fronteras hasta la generalización de su nombre. Transición post-pandemia

ZOOM Video Communications:

Zoom es una compañía de soluciones de tecnología aplicadas a las comunicaciones, creada en 2011 en San José, California. Su programa de videoconferencias “Zoom”, basado en la nube, fue lanzado inicialmente en septiembre de 2012, mientras que su última versión data de fines de mayo del corriente año

Según estudios en psicología de 2017 de la universidad Colby, en Maine, EEUU, el nombre otorgado a la aplicación podría haber influenciado su aceptación masiva.

La palabra “zoom” en inglés, que implica velocidad y un movimiento repentino, podría haber ocupado un lugar central en la elección por parte de sus usuarios, más aún en períodos de escasa interacción social, por remitir al acercamiento entre dos partes.

Al mismo tiempo, los nombres que responden a onomatopeyas (como sucede en inglés con zoom), se memorizan más fácilmente.

Es así que Zoom, mediante la generalización, llegó a representar también a otras aplicaciones de videoconferencias durante la pandemia y a convertir un simple verbo, en una marca representativa de un producto, al igual que Google, Xerox y Kleenex, entre otras marcas globales.

Al ser un ofrecimiento relativamente nuevo en el mercado, su estrategia comercial indicaría que Zoom podría, en el futuro, beneficiarse de las ventajas comparativas de su nombre. Influirá además la capacidad de innovación de la empresa, así como su adaptación a las nuevas necesidades del mercado.

Según algunos estudios, focalizar en sus clientes corporativos y brindar servicios innovadores podría ser fundamental para suavizar la transición hacia la nueva normalidad post-pandemia.

Últimos resultados trimestrales:

En el día de ayer, luego del cierre del mercado, la empresa publicó los resultados de su primer trimestre fiscal 2022, finalizado el 30 de abril. Allí comunicó que los ingresos del trimestre crecieron hasta lograr un incremento interanual del 191%

Los inversores están a la espera de novedades, luego de una explosión inicial seguida de meses de crecimiento, favorecidos por el confinamiento y la necesidad de reuniones fuera del cara a cara.

Para este último período, los ingresos alcanzaron los US\$956 millones, superando el estimado de US\$910.2 millones.

Por su parte, el monto en efectivo disponible, más valores negociables (excluyendo efectivo restringido al 30 de abril) se ubicó en US\$4.7 mil millones. El flujo de efectivo provisto por actividades operativas fue de US\$533.3 millones, comparable a US\$259 millones del mismo trimestre del año anterior.

Por otra parte, el efectivo disponible liberado (efectivo neto de actividades operativas menos las inversiones en propiedades y equipamiento), fue de US\$454.2 millones, comparable a US\$251.7 millones del período equivalente de 2020.

Las ganancias por acción se ubicaron en US\$1.32, versus US\$0.99 esperados. En este caso, el factor sorpresa fue del 33%

Además, Zoom informó un número aproximado de 497.000 clientes con más de 10 empleados cada uno, lo que significó un incremento interanual del 87% en ese sentido.

Así y todo, estas cifras indicarían una desaceleración secuencial en el crecimiento de la empresa, que lanzó su IPO en abril de 2019 y, en su corta existencia, logró un crecimiento casi ininterrumpido. (En el último trimestre del año anterior, había logrado un crecimiento interanual del 369%).

Los analistas se muestran cautelosos frente a estos números, al igual que ante el descenso en la cantidad de suscripciones, en un período caracterizado por la vuelta a la normalidad gracias a la extensión de la vacunación en los Estados Unidos.

.....

Por su parte, Zoom Communications continúa resaltando las virtudes del sistema por el que es posible efectuar reuniones desde los lugares más remotos, de manera innovadora y sin dificultades. Con la solidez del primer trimestre, la empresa elevó sus estimaciones para la totalidad del año fiscal, a un rango de entre US\$3.975 y US\$3.990 mil millones.

Según el fundador y CEO de Zoom, Eric S. Yuan, la compañía abrió su portfolio tecnológico a desarrolladores y a empresas a través del programa SDK, expandiendo la ya existente "Zoom Eventos".

Bajo la consigna por la cual el empleo ya no implica geolocalización, Zoom se convierte en el medio para que los equipos se conecten y desarrollen las mejores ideas.

El ejecutivo reafirmó el objetivo de la empresa en posicionarse como líder en la evolución hacia el trabajo híbrido, que permite mayor flexibilidad, productividad y felicidad tanto en las conexiones del tipo presenciales, como virtuales.

Para el próximo período, la compañía espera alcanzar ingresos de entre US\$985 y US\$990 millones, mientras que Wall Street pronostica un máximo de US\$941 millones y ganancias por acción de US\$0.94 centavos. (La empresa espera esta última cifra en el rango de los US\$1.14-US\$1.15).

Las acciones de Zoom operan en un rango intermedio de las últimas 52 semanas, siendo que registraron su cotización máxima, de US\$589, a fines de octubre del año pasado.

ZM se encuentra un 43% por debajo de esa cifra y aproximadamente un 35% por debajo de la cotización del 9 de noviembre, momento en que los laboratorios Pfizer anunciaron los últimos avances destacados en el desarrollo de su vacuna contra el Covid-19.

En el día de ayer, la cotización cerró con una baja del 1.15%, para luego recuperar terreno positivo en la operatoria extendida, alcanzando los US\$334.40 y una suba del 2.04%

Al inicio de la jornada, Zoom registra una suba del 1.54% y se ubica en torno a US\$332.70, mientras que los principales índices estadounidenses cotizan prácticamente neutros.

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