

ORACLE CORPORATION (NYSE: ORCL)

15/06: Oracle: Resultados trimestrales que superan los estimados gracias a la demanda de servicios para la nube.

ORACLE CORPORATION

Compañía estadounidense de software y medios digitales con base en Austin, Texas. Oracle ofrece infraestructura para la nube, altamente automatizada y segura, así como una completa lista de aplicaciones integradas entre sí. A su vez, brinda soluciones en inteligencia artificial, Internet de los Objetos y tecnología blockchain. (El concepto Internet de los Objetos hace referencia a la conexión sin fisuras de dispositivos, sensores, objetos, habitaciones, máquinas, vehículos, etc., a través de redes fijas o inalámbricas)

Sus negocios para la nube se dividen en tres segmentos: Software como servicio (SaaS), Plataforma como servicio (PaaS) e Infraestructura para la nube (IaaS), además de la actualización de licencias de software y su soporte técnico para productos.

“Oracle Database”: Es el sistema de gestión de base de datos ofrecido por Oracle. Es, en sí mismo, el ejemplo de utilización de una base de datos convergente, compatible con distintas tecnologías: Blockchain, Machine Learning, Graph, Spatial, JSON y REST.

A su vez, puede incluir eventos, ser editada y funciona también con la Internet de los Objetos (IoT: Internet of Things). Este tipo de bases de datos ofrecen una compatibilidad nativa para todos los tipos de datos, junto con los últimos paradigmas de desarrollo, todos integrados en un único producto capaz de simplificar la tarea y de posibilitar el almacenamiento y acceso a la información disponible en conjunto.

Oracle Database se encuentra disponible para su funcionamiento en la nube, de manera física o híbrida y puede operar a través de servidores tercerizados o con hardware de Oracle.

El software de planificación de recursos para empresas (ERP) es otro de los puntos fuertes de la compañía, en el que se destaca de competidores como Workday (WDAY), SAP (SAP) Y Microsoft (MSFT). Grandes multinacionales hacen uso de los sistemas ERP de Oracle, y el hecho de que migrar de una compañía a otra no sea tarea fácil, se traduce en una mayor estabilidad para ORCL.

Últimas novedades de la empresa: Hace tan sólo algunas semanas, se supo que Oracle comenzó a utilizar chips de *Ampere Computing*, compañía fundada por el ex presidente de *Intel*, que también es parte de la junta directiva de Oracle.

Ampere Computing es una firma británica cuya tecnología forma parte de la mayoría de los chips para Smartphones y estaría ingresando firmemente en el mercado de computadoras personales y centros de datos, compitiendo contra las ya conocidas Intel y AMD.

La tecnología “Arm” utiliza un método de procesamiento simplificado y que consume menos energía. Este tipo de procesadores están diseñados para ser más eficientes, aceptando instrucciones que se puedan lograr en un único ciclo de memoria.

Oracle además comunicó varias iniciativas con el propósito de expandir sus negocios de software basados en chips de tecnología *Arm*. En esto se diferencia aún de sus competidores Microsoft y Google, que todavía no ofrecen servicios para la nube basados en *Arm*.

Resultados financieros cuarto trimestre fiscal 2021 (Q4 2021): **Trimestre finalizado al 31 de mayo**

Para el cuarto trimestre fiscal, los analistas esperaban resultados de US\$1.31 por acción y ventas por un total de US\$11.04 mil millones.

En lo que va del año, las acciones de ORCL presentaron buenos resultados apoyados principalmente en las ventas de servicios para la nube, luego de años de estancamiento. Es así que este año acumulan una suba del 26.36%, mientras que, el índice Nasdaq registra una suba cercana al 9.31% y el S&P500 lleva acumulado un 13%

Los resultados financieros fueron los siguientes: Se observó solidez en el sector de aplicaciones empresariales y continuó el crecimiento de tres dígitos para su negocio de infraestructura basado en la nube.

Se lograron ganancias ajustadas de US\$1.54 por acción, superando el estimado de US\$1.31. Los ingresos representaron un total de US\$11.23 mil millones, también por encima de las cifras esperadas por los analistas de Wall Street.

En el comunicado, la compañía informó que los ingresos se incrementaron un 8% La aceleración del crecimiento se vio beneficiada debido a la comparación con el mismo trimestre del año anterior, luego de que los ingresos de la compañía descendieran un 6% en plena pandemia.

Por otra parte, el segmento insignia de la marca, los servicios para la nube y el soporte de licencias generaron un total de US\$ 7.39 mil millones.

La compañía comunicó, además, que los ingresos de su infraestructura para la nube de segunda generación se duplicaron, sin embargo, no informó cifras en dólares.

En miras al futuro, se espera que, para el próximo trimestre, la empresa registre ganancias de US\$1.03 por acción y el equivalente a un 3% de crecimiento en cuanto a ingresos.

En el trimestre anterior, Oracle había logrado superar en un 4.54% las cifras esperadas para sus ganancias por acción, que se ubicaron en el orden de los 1.16 dólares. Por otra parte, los ingresos habían totalizado unos US\$10.09 mil millones, con lo que lograron un incremento trimestral del 2.95%. Los resultados reflejaron ya un momento en que los servicios de la nube compensaron los contratos perdidos por su centro de datos, así como la baja demanda de productos más tradicionales.

La computación en la nube es la principal prioridad de la empresa desde hace ya algún tiempo.

Aproximadamente el 47% de las acciones de Oracle se encuentra en manos de accionistas institucionales, siendo *Vanguard Group* y *Blackrock*, los primeros de la lista.

De acuerdo al CEO de la compañía, en los próximos años, Oracle seguirá liderando el sector ERP, apoyado en sus socios comerciales y en la gran cantidad de nuevos clientes que optarán por esta tecnología.

Algunos competidores dentro de la industria: Cisco Systems (CSCO), IBM (IBM), Dell Technologies Inc. (DELL), Salesforce.com (CRM), SAP SE (SAP), Adobe Inc. (ADBE), Intuit Inc. (INTU) y VMware (VMW).

Rendimiento de las acciones de Oracle:

Según los analistas, las acciones de Oracle se ubicarían hacia el final de una fase de consolidación de 42 semanas.

La cotización se encuentra cerca del máximo de las últimas 52 semanas, de US\$85.03, alcanzado el 8 de junio pasado.

En el último mes, las acciones de Oracle acumularon una suba del 3.88%, mientras que, considerando los últimos tres meses, el porcentaje asciende a un 22.28%

Por otra parte, sus competidores *Cisco Systems* e *IBM* registraron subas del 8.43% y 16.50% respectivamente en los últimos tres meses.

Durante la jornada, las acciones de Oracle registraron una baja del 1.19%, para situarse en torno a los US\$81.64. En el horario extendido, aun habiendo presentado resultados trimestrales favorecedores, la cotización suma, al momento, un 4.79% adicional a la baja.

La reacción de los inversores habría sido la de una posible toma de ganancias, dado el buen desempeño de la empresa en lo que va del año.

Wall Street continúa atento a los resultados de la reunión de la FED en relación a su política monetaria. Aunque no se esperan medidas de parte del Banco Central, los comentarios acerca de las tasas de interés, la inflación y el futuro de la economía podrían influenciar el movimiento de los mercados.

Oros datos no tan alentadores del día de hoy, habrían sido la caída en las ventas minoristas desde febrero y una débil impresión sobre el gasto de los consumidores durante la recuperación económica en EEUU. Esta información habría provocado la caída de los principales índices bursátiles luego de haber alcanzado sus máximos históricos.

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