

Netflix Inc. (NASDAQ: NFLX)

20/07: NFLX: Continúa la desaceleración de suscriptores para la mayor compañía de streaming a nivel global

Netflix Inc.

Compañía líder dentro del sector tecnológico. Netflix provee suscripciones de servicios de entretenimiento en más de 190 países. La firma ofrece diversos tipos de membresías, aplicables según la ubicación geográfica de sus clientes. Además, es portadora de licencias originales y produce contenido propio en el formato series, documentales y películas. Netflix opera en Estados Unidos desde 2007 y logró su expansión internacional hacia el 2011. Dentro de sus principales competidores se encuentran Disney y Amazon, siendo Disney+, cuyo lanzamiento data de dos años atrás, quien se ubica en segundo lugar en cuanto a número de suscriptores, por contar con cerca de 110 millones.

En relación a las últimas fusiones en el rubro entretenimiento...

La compañía sostuvo que no se siente amenazada por los acuerdos recientes entre Warner Media/Discovery ni Amazon/MGM. Por el momento, Netflix no planea fusionarse con ninguna otra empresa de entretenimiento.

Estos acuerdos de sus competidores, aún pendientes, siguieron la línea de Disney con la compra de Fox Entertainment y la unión de CBS con Viacom en 2019.

Netflix comunicó que no cree que la consolidación de estas productoras haya afectado el crecimiento de la empresa de manera significativa.

Según los analistas, tomando en consideración los US\$10 mil millones de efectivo disponible, Netflix podría comprar desde una compañía del tamaño de *Sony Pictures*, hasta pequeñas empresas como *A24* (Un estudio de grabación reconocido por su éxito en Hollywood).

Luego de convertirse en líder del mercado norteamericano, Netflix crece simultáneamente en otras partes del mundo, como Asia y Latinoamérica, para actualmente representar al mayor proveedor de servicios de streaming del mundo, con 210 millones de suscriptores en su haber.

Resultados financieros para el trimestre finalizado al 30 de junio:

De acuerdo a lo informado en el día de hoy luego del cierre del mercado, el número de suscriptores de la compañía dentro de los Estados Unidos se redujo en 400.000 clientes. Este fue el primer y único descenso desde el año 2019.

Por otra parte, a nivel global se sumaron 1.54 millones de cuentas nuevas. Los analistas esperaban un total de 1.12 millones.

Estas cifras dejaron en evidencia uno de los períodos de menor crecimiento desde la segunda mitad de 2013, momento en el que el servicio operaba en menos de la mitad de los países en los que se encuentra presente al día de hoy.

Así y todo, la empresa logró buenas ventas debido al aumento del costo de los abonos. Los ingresos del segundo trimestre se incrementaron un 19%, hasta alcanzar los US\$7.34 mil millones. Los analistas habían pronosticado US\$7.32 millones, apenas por debajo de las cifras reales.

Las ganancias por acción lograron incrementarse hasta los US\$2.97. En este punto no se pudo alcanzar el estimado de US\$3.14 por acción supuesto por los analistas.

Netflix explicó que la baja cantidad de suscriptores podría haber sido el resultado natural luego de la extraordinaria cantidad de nuevas cuentas reportadas durante el inicio de la pandemia. Además, la empresa se apoyó en la versión que sostuvo que la creación de contenidos durante el último período nuevamente fue menor de lo habitual, en parte debido a demoras en producción relacionadas al curso de la crisis sanitaria.

Dentro de los planes para hacer frente a la desaceleración del crecimiento, la compañía comunicó que agregará los juegos de video dentro de sus suscripciones sin costo adicional. Se cree que esta medida podría lograr una confrontación con Apple.

Para la segunda mitad del año, Netflix espera mejores resultados, apoyados en el regreso de parte de su programación más esperada, como “La Casa de Papel” y “The Witcher”.

Según ellos, nos encontramos prácticamente al inicio del paso de la televisión tradicional hacia los sistemas de transmisión de contenidos.

A pesar de todo, representantes de la empresa sostuvieron que la recuperación podría no darse con la rapidez que el propio Wall Street lo espera.

Para el trimestre siguiente estiman 3.5 millones de nuevos suscriptores, ya que consideran que, con el fin de la crisis sanitaria, la cantidad de individuos frente a las pantallas se ha visto reducida drásticamente y podría continuar en ese sentido. Esta cifra estaría muy por debajo de los 5.86 millones proyectados por los analistas.

En cuanto a los resultados por acción del próximo trimestre, la empresa estima alcanzar los US\$2.55 y proyecta ingresos por un total de US\$7.48 mil millones.

Dentro de sus planes, Netflix también planea continuar con la recompra de acciones, así como lo hizo durante el último período.

En el día de hoy, las acciones de Netflix registraron un descenso del 0.23%, que recuperaron luego, en el horario de post-cierre, con un crecimiento del 0.60%

La cotización al finalizar la operatoria regular se ubicó en torno a los US\$531.05.

La operatoria se caracterizó por una alta volatilidad, en la que las acciones llegaron a cotizar un 6.6% hacia la baja.

Las acciones de Netflix se encuentran en lo que sería el rango intermedio entre el máximo de las últimas 52 semanas, de US\$523.29 del mes enero, y el mínimo, de US\$458.60 alcanzado en septiembre del año pasado.

En los últimos tres meses, NFLX acumula un descenso del 3.37%, mientras que, en lo que va del año, la pérdida se reduce a un 1.79%

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