

NIO Inc. (NASDAQ:NIO)

17/11 – NIO: Tesla como principal competidor y los resultados financieros para el tercer trimestre 2020

NIO:

Originario de Shanghai, China, Nio es uno de los mayores fabricantes de vehículos eléctricos de la región.

Las acciones de este fabricante premium registraban una suba del 2.3% en el pre-market, adelantándose a los números del balance.

Durante octubre, y como consecuencia de los excelentes resultados del mes, la cotización había alcanzado una suba del 58%, posicionando a la cotización por encima de los \$45 dólares.

La compañía participa activamente del torneo FIA Formula E, la primera competición de vehículos eléctricos monocomando de la historia.

La empresa además se subdivide en los siguientes sectores:

- NIO Service, red de centros de servicios
- NIO Power, red de intercambio de baterías, carga móvil y súper cargadores. (Nio cuenta con 122 estaciones de recambio de baterías en toda China, incluyendo 18 estaciones a lo largo de la G4 Expressway).
- NIO Life, división de indumentaria de la marca

TESLA: Ayer por la tarde se dio a conocer que uno de los principales competidores del fabricante chino pasará a integrar el índice S&P500 el mes próximo, lo que podría provocar que importantes firmas a nivel mundial optaran por posicionarse en acciones de Tesla.

Por su parte, Tesla prepara el lanzamiento de su modelo Y-SUV, que podría costar significativamente menos que el SUV ES6 de NIO (Vehículo de gama media que se comercializa en aproximadamente \$54 mil dólares). Adicionalmente, la fuerte imagen de marca de Tesla, así como la calidad de su software, podrían hacer que sus vehículos resultaran comparativamente más atractivos para los compradores.

A pesar de que la tasa de crecimiento de NIO es mucho mayor que la de Tesla, los riesgos que NIO debe afrontar son mucho mayores, dada la alta competencia en el mercado de vehículos eléctricos chino, que cuenta con más de 400 fabricantes.

Otros competidores de importancia para NIO en el segmento vehículos eléctricos son:

- Li Auto (LI)
- Xpeng Motors (XPEV)

Demás competidores:

- Tata Motors (TTM)

- Nissan Motor Co Ltd (NSANY)
- Ford Motor Co. (F)
- General Motors Co. (GM)

Resultados tercer trimestre 2020:

Para el trimestre finalizado el 30 de septiembre, se esperaban pérdidas trimestrales de \$0.17 centavos por acción, (contra una pérdida de \$0.33 centavos en el mismo período del año anterior), e ingresos por \$663.29 millones.

NIO ya había anunciado que durante el tercer trimestre las entregas de automóviles se habían incrementado un 154%, para alcanzar las 12206 unidades, comparables a las 4799 unidades del tercer trimestre de 2019 y a las 10331 del segundo trimestre 2020.

Las entregas del mes de octubre también doblaron a la cantidad de unidades del mismo período del año anterior. Se vendieron 5055 vehículos entre los modelos ES8, ES6 y EC6.

Los resultados publicados por la empresa reflejaron pérdidas de \$0.12 centavos por acción e ingresos por \$666.6 millones.

En el tercer trimestre, Nio comenzó a entregar el nuevo modelo EC6, más económico que sus antecesores, a la vez que lanzó un servicio especial para vehículos eléctricos (Bass), por el que los usuarios pueden comprar un automóvil sin la batería y luego pagar un canon mensual de menos de 150 dólares por un paquete de cargas. En este caso, los usuarios que no se hayan suscripto al servicio de asistencia “Sin preocupaciones” necesitarán abonar aproximadamente \$12 dólares extra a modo de cobertura.

Otro dato importante es que a principios de noviembre la empresa lanzó un nuevo pack de baterías, un pack de 100kWh, que logró una optimización de la energía superior en un 37% a la del pack anterior, de 70kWh.

En el día de hoy, las acciones de Nio registraron una suba del 2.22% para situarse en los \$46.59 dólares. Durante la última hora, la cotización documentó una caída importante desde los niveles máximos del día en los que había alcanzado los \$49.37 dólares.

Al finalizar el post-market y luego de la recepción de los resultados financieros, la cotización había descendido un 1.05%, para ubicarse en \$46.10 dólares.

Por su parte, Tesla alcanzó los \$441.61 dólares, registrando una suba diaria del 8.21%

En el último mes, las acciones de NIO acumularon una suba del 57%, mientras que, considerando los últimos tres meses, esta cifra alcanzó el 245%.

Una performance de este tipo puede indicar mayor volatilidad luego de la recepción de los balances. La cotización de NIO se ha manifestado en terreno negativo luego del anuncio de los tres últimos resultados, sin embargo, las acciones escalaron un 54% luego de que la

compañía reportara las ganancias del tercer trimestre 2019, momento en el que pasaron de \$2.43 a \$3.78 dólares.

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.