

TESLA (NASDAQ: TSLA)

27/11: TESLA: Próxima inclusión en el índice S&P 500- Actualización de información

TESLA:

Industria: Automotriz eléctrica, baterías para vehículos, paneles y techos solares, productos y servicios relacionados.

Información relevante

Las acciones de Tesla se han incrementado más de un 40% desde el 16 de noviembre, día en el que se anunció que la compañía ingresará al índice S&P 500 en el mes de diciembre. El mismo comité que esta vez permitió el ingreso de TESLA, había rechazado a la compañía en septiembre, aun cuando ya cumplía la condición de haber obtenido ganancias en los últimos 12 meses.

Los montos manejados en la compra y venta de TSLA desde el anuncio han sido, en promedio, de \$26 mil millones diarios. La semana pasada, el volumen operado alcanzó el 8% de lo operado en todos los mercados de Estados Unidos.

La agencia *Reuters* estima que el total de operaciones del período, ha superado a las de Amazon y Apple en conjunto.

No solo los directivos de compañías se volcaron a la compra de las acciones, sino también el público minorista, que participó de manera significativa en la tarea de impulsar la cotización, especialmente a través de aplicaciones como Robinhood en los Estados Unidos.

De continuar con la tasa de crecimiento a la que evoluciona hoy en día, una vez incluida en el índice, se convertiría en la sexta compañía mejor valuada.

Su ingreso al S&P 500 fue de algún modo pronosticado por los reportes financieros de los últimos 5 trimestres publicados.

Últimos resultados por acción e ingresos según períodos trimestrales

TESLA		Q1	Q2	Q3	Q4
2019	por acción	-0.58	-0.224	0.372	0.412
	Ingresos totales	---	---	6.303	7.384
2020	por acción	0.228	0.436	0.76	0.874 estimado
	Ingresos totales	5.985	6.036	8.771	27/01
Estimado 2021	por acción	0.842	0.979	1.105	1.125
	Ingresos totales	---	---	---	---

Ingresos expresados en miles de millones de dólares.

A principios de año, Tesla corría para convertirse en una de las más valiosas compañías automotrices, punto alcanzado en el mes de junio. Hoy, compite por convertirse en una de las compañías más valiosas en todas las áreas. Se espera que en los próximos días llegue incluso a superar el valor de Berkshire Hathaway, la compañía del experto inversionista Warren Buffett.

En lo que va del año, las acciones de Tesla registran un alza del 610.20%, mientras que la compañía de Buffett, solo se ha incrementado un 2.58%.

A pesar de que el valor de mercado de ambas compañías es similar, existen grandes diferencias entre estas dos compañías: Por un lado, el año pasado Berkshire se hizo de \$255 mil millones en ganancias, mientras que Tesla solo obtuvo \$25 mil millones. Además, mientras que Berkshire cuenta con 390.000 empleados, Tesla sólo registra 48.000.

Sin ir más lejos, el valor actual de Tesla equivale a la suma del valor de mercado de las más grandes empresas automotrices, como ser Toyota TM (TM), Volkswagen (VLKAF), General Motors (GM), Ford (F), Fiat Chrysler (FCAU) y Grupo PSA (PUGOY).

Últimos movimientos:

Los inversionistas se vieron impulsados a la compra de acciones de Tesla por el solo hecho que los fondos de inversión se verán obligados a adquirir más de \$50 mil millones de acciones, lo que fue recibido como un signo positivo de futuro crecimiento.

Esta semana, el valor de mercado de la empresa alcanzó los \$544 mil millones de dólares por primera vez en la historia, lo que convirtió al CEO de la compañía, Elon Musk, en el segundo hombre más rico del planeta, con un patrimonio que sumó \$7.2 mil millones y superó los \$128 mil millones, sólo detrás de Jeff Bezos de Amazon.com y cerca de Bill Gates, que ostentaba cómodamente un segundo puesto hasta no hace mucho tiempo. (Estos datos según el índice de millonarios de Bloomberg).

Musk ha incrementado su patrimonio en más de \$100 mil millones este año, pasando del puesto 35 al segundo, lo que ningún multimillonario ha visto suceder de similar manera prácticamente a lo largo de la historia.

¿Cómo se compone el S&P500?

Es un índice del mercado de valores norteamericano, que mide la performance de 500 grandes empresas listadas en los mercados bursátiles de Estados Unidos. Constituye uno de los índices más consultados. Es ponderado según la capitalización bursátil de cada empresa. Aunque esta medición incluye sólo a compañías que cotizan en los Estados Unidos, solo el 71% de los ingresos de estas compañías se obtienen en el país.

Además, el índice es uno de los puntos a considerar en la conformación del “Conference Board Leading Economic Index”, indicador que pretende pronosticar la actividad económica futura.

Los componentes de S&P 500 son seleccionados por un comité, que se basa en las siguientes variables: valor de mercado, liquidez, residencia, capital flotante, la clasificación del tipo de industria (GICS) y su representación en la economía de Estados Unidos, viabilidad financiera, tiempo desde el inicio de su cotización y mercado en el que operan.

Los requerimientos para que una empresa sea considerada como integrante del S&P 500 incluyen:

- ✓ Valor de mercado igual o mayor a \$8.2 mil millones de dólares
- ✓ Volumen mínimo mensual de 250.000 acciones operadas en los seis meses anteriores a la evaluación.
- ✓ Cotizar de manera pública en el New York Stock Exchange.
- ✓ Pertenecer a un tipo específico de empresa, entre varios.
- ✓ La relación entre el monto anual en dólares negociado a la capitalización en bolsa debe ser mayor a 1.0
- ✓ Cotizar en el NYSE o en el NASDAQ

Standard & Poor's es una compañía norteamericana de servicios financieros, conocida como S&P Global. La compañía proporciona datos financieros y análisis sobre los mercados globales tanto para pequeños inversores como para instituciones. El S&P 500 es sólo uno de los índices desarrollados por un sector de la empresa, conocido como índices S&P Dow Jones. La intención del mismo es la de reflejar la realidad económica en conjunto. Representa aproximadamente al 80% de todo el valor del mercado de valores de Estados Unidos.

Actualización del Standard & Poor 500

El valor de este índice se actualiza cada 15 segundos y los números son publicados por la agencia Reuters luego de que los componentes son seleccionados por el comité previamente mencionado.

Al momento, el S&P 500 cotiza en torno a los \$3641.60 dólares, con un alza de apenas 0.34%. En el mes de septiembre, Bloomberg, unos de los mayores conglomerados de medios y analista de información financiera, sostuvo que el valor de este índice se incrementaría un 6% para diciembre de este año.

Algunas de las empresas más importantes que lo integran son: Apple, Microsoft, ExxonMobil, Berkshire Hathaway, Johnson & Johnson, Facebook, JP Morgan Chase & Co, etc.

Es de inferir, que las acciones del S&P500 se negocian en los mercados NASDAQ y NYSE y que logran mayor visibilidad por el sólo hecho de integrarlo.

Sectores de mayor representación en el índice

- ✓ Tecnología: 19.9%
- ✓ Salud: 15.8%
- ✓ Empresas financieras: 13.7%
- ✓ Consumo discrecional: 9.9%
- ✓ Comunicaciones 9.9%
- ✓ Industrial: 9.4%

Actualización Tesla: Noticias relevantes

- La fábrica que la empresa planea abrir en Alemania no desarrollará una versión de los automóviles norteamericanos, sino un modelo específico para la región. Musk opina que será un automóvil compacto o tipo hatchback, las unidades de mayor demanda en Europa, ya que él mismo experimentó problemas al tener que estacionar su modelo X en Berlín.
- La construcción de la fábrica más grande de baterías en el mundo, a 32 kilómetros de Berlín, estaría enfrentando gran oposición tanto de parte de ciudadanos comunes como de activistas ambientales. Esta planta se construirá junto a una nueva línea de producción que se centrará en el modelo "Y" y en los próximos modelos a lanzarse desde el año que viene. El CEO de la empresa sostuvo que planean alcanzar el número de 500 mil unidades anuales una vez que la fábrica funcione en su capacidad total.

Según la prensa local, se despejaron alrededor de 300 hectáreas de pinos. La oposición local se centra en el consumo de agua de la planta de baterías y de la fábrica de pinturas para automóviles. Sostienen que la transición del bosque y su reemplazo por superficies de cemento traerá aparejada una reducción de la cantidad de lluvia a las reservas naturales del lugar, lo que se traduciría en una reducción del suministro de agua hacia la población local.

En el día de hoy, las acciones de Tesla registraron una suba del 2.05% para alcanzar la cotización de \$585.76, máximo de las últimas 52 semanas, luego de iniciar la jornada con un avance del 4%. En el post-cierre, al momento la cotización se mantiene prácticamente neutra. El volumen diario fue de 36 millones, considerando que la rueda del día de hoy fue más corta de lo habitual.

En el último mes, las acciones de Tesla registran la mayor suba de los últimos 3 meses, alcanzando un alza de 48%.

Por su parte, el índice S&P registró 22 nuevos máximos para las últimas 52 semanas y ningún mínimo nuevo.

Cabe destacar que, según analistas de consultoras de Estados Unidos, Tesla parecería estar siguiendo los pasos de Apple para convertirse en una compañía proveedora de servicios basados en software. Esto estaría en consonancia con la reciente transformación mundial en el modo de brindar y adquirir servicios.

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.