

INFORME FINANCIERO
OPERACIONES EN MERCADO DE RENTA VARIABLE



Índice

1. Resumen Ejecutivo

- Análisis Integral de Western Digital Corporation para Diferentes Perfiles de Inversores

2. Análisis Financiero Detallado

- Ingresos y Crecimiento de Ingresos
- Margen de Beneficio Neto y Operativo
- Deuda y Estructura de Capital
- Flujo de Caja Libre
- Rendimiento sobre el Capital y los Activos

3. Valoración y Ratios Financieros

- Ratios P/E y PEG
- EV/Sales, EV/EBITDA, y EV/EBIT
- Price/Sales y Price/Book

4. Crecimiento y Perspectivas Futuras

- Estimaciones de EPS y Revenue
- Revisiones de EPS
- Perspectivas de Crecimiento a Largo Plazo

5. Rentabilidad y Eficiencia Operativa

- Margen de Ganancia Bruta
- EBIT y EBITDA Margins

- Margen de Ingresos Netos y Flujo de Caja Libre

6. Momentum e Indicadores de Mercado

- Rendimiento del Precio de Acciones
- Comparación con el S&P 500
- Medias Móviles y Fuerza Relativa

7. Evaluación por Perfiles de Inversores

- Inversor Especulador
- Inversor Conservador
- Inversor a Largo Plazo
- Inversor a Corto Plazo

8. Conclusiones Finales

- Recomendaciones Generales para la Inclusión en la Cartera

Este índice proporciona una estructura organizada para navegar a través del análisis comprensivo de Western Digital Corporation, permitiendo a los lectores acceder fácilmente a la información relevante según su interés particular y perfil de inversión.

Resumen Ejecutivo: Análisis de Western Digital Corporation (WDC) para Inversión en Renta Variable.

Western Digital Corporation, una destacada empresa en el sector de almacenamiento de datos y tecnología, ha sido evaluada a través de diversas métricas financieras, de crecimiento, rentabilidad, valoración y momento (momentum). Este análisis integral proporciona una base sólida para determinar su adecuación para diferentes perfiles de inversionistas en el mercado de renta variable.

Análisis Financiero y de Crecimiento

WDC ha experimentado fluctuaciones significativas en sus ingresos, márgenes de ganancia y crecimiento en los últimos años, con una tendencia reciente hacia la disminución de ingresos y desafíos de rentabilidad. Sin embargo, la empresa muestra signos de recuperación en sus proyecciones de ganancias por acción (EPS) y estimaciones de ingresos futuros, sugiriendo una potencial mejora en su desempeño financiero.

Rentabilidad y Valoración

La rentabilidad de WDC ha sido un área de preocupación, con márgenes y retornos bajos en comparación con el sector. A pesar de esto, la valoración de

WDC sugiere una mezcla de sobrevaloración y valoración razonable en diferentes métricas, destacando la necesidad de un análisis cuidadoso antes de tomar decisiones de inversión.

Momentum y Desempeño de Precio

El impulso de precio de WDC ha sido impresionante en el corto plazo, superando significativamente a sus pares y al mercado general. Este fuerte impulso indica un interés creciente de los inversionistas y una percepción positiva de la empresa, lo cual es un factor crucial para los inversionistas a corto plazo.

Conclusiones Finales para Diferentes Perfiles de Inversores

Inversor Especulador: WDC ofrece oportunidades atractivas para capitalizar sobre su fuerte impulso y la volatilidad del mercado. La capacidad de navegar estas fluctuaciones podría resultar en ganancias significativas.

Inversor Conservador: La volatilidad de WDC y los desafíos en rentabilidad y crecimiento la hacen menos adecuada para un perfil conservador, que prioriza la estabilidad y el riesgo limitado.

Inversor a Largo Plazo: La perspectiva de mejora en el desempeño financiero de WDC y su valoración mixta presentan tanto oportunidades como riesgos. Una inversión cuidadosamente monitorizada podría ser apropiada, siempre que se mantenga una estrategia de diversificación eficaz.

Inversor a Corto Plazo: El impresionante momentum de precio de WDC crea oportunidades para estrategias de trading basadas en el impulso y análisis técnico. Sin embargo, es esencial aplicar una gestión de riesgo rigurosa debido a la incertidumbre subyacente.

Consideración para la Cartera: Western Digital Corporation representa una inversión potencialmente valiosa para perfiles de inversores más especulativos o a corto plazo, dada su dinámica de precio reciente y el potencial de apreciación. Sin embargo, los inversionistas a largo plazo y conservadores deben proceder con cautela, ponderando cuidadosamente los riesgos asociados con las métricas de crecimiento y rentabilidad de la empresa. La inclusión de WDC en una cartera diversificada debe ser considerada en el contexto de objetivos de inversión específicos, tolerancia al riesgo y horizonte temporal.

Sobre la empresa

Fundado	Empleados	CEO	Sitio web
1970	53.000	David Goeckeler	https://www.westerndigital.com

Western Digital Corporation desarrolla, fabrica y vende dispositivos y soluciones de almacenamiento de datos en Estados Unidos, China, Hong Kong, Europa, Medio Oriente, África, el resto de Asia e internacionalmente. Ofrece dispositivos cliente, incluidas unidades de disco duro (HDD) y unidades de estado sólido (SSD) para computadoras personales (PC) de escritorio y portátiles, consolas de juegos y decodificadores; y productos de almacenamiento integrados basados en flash para teléfonos móviles, tabletas, computadoras portátiles y otros dispositivos portátiles y portátiles, así como aplicaciones automotrices, de Internet de las cosas, industriales y domésticas conectadas. La empresa también ofrece discos duros empresariales; SSD empresariales que consisten en SSD basados en flash y soluciones de software para uso en servidores empresariales, transacciones en línea, análisis de datos y otras aplicaciones empresariales; y plataformas de almacenamiento de datos.

Además, ofrece productos de almacenamiento HDD externo en formato móvil y de escritorio; SSD portátiles para clientes; tarjetas extraíbles que se utilizan en dispositivos de consumo que incluyen teléfonos móviles, tabletas, sistemas de imágenes y cámaras y sistemas de vídeo inteligentes; unidades flash de bus serie universal para uso en los mercados de informática y consumo; y los productos de unidades inalámbricas utilizaban copias de seguridad en el campo del contenido creado, así como transmisión inalámbrica de películas, fotografías, música y documentos de alta definición a tabletas, teléfonos inteligentes y PC. La empresa vende sus productos bajo las marcas Western Digital, SanDisk y WD a fabricantes, distribuidores, comerciantes, revendedores y minoristas de equipos originales. Western Digital Corporation fue fundada en 1970 y tiene su sede en San José, California.

Basándonos en los datos financieros analizados para Western Digital Corporation (WDC) desde el año fiscal 2014 hasta el último periodo de doce meses (TTM) reportado en junio de 2023, podemos realizar un análisis detallado para evaluar la viabilidad de invertir en sus acciones. A continuación, se presentan los principales hallazgos y análisis basados en los datos proporcionados:

Tendencia de Ingresos

- **Volatilidad en los Ingresos:** Los ingresos han mostrado volatilidad en el periodo analizado, alcanzando un máximo de \$20,647 millones en junio de 2018 y un mínimo de \$11,257 millones en el TTM hasta junio de 2023.

Esta volatilidad puede ser un indicador de inestabilidad en el mercado o en la estrategia de negocio de la empresa.

Rentabilidad

- **Margen de Beneficio Bruto:** El margen de beneficio bruto ha variado significativamente, con un pico de \$7,705 millones en junio de 2018. Sin embargo, en el TTM hasta junio de 2023, el margen se redujo significativamente a \$933 millones, lo que sugiere una disminución en la eficiencia de la producción o en el poder de fijación de precios.
- **Ingresos y Beneficios Netos:** El ingreso neto también ha mostrado una gran variabilidad, pasando de valores positivos a pérdidas significativas, como se muestra en el TTM hasta junio de 2023 con una pérdida de \$2,274 millones.

Gastos de Operación

- **Gastos Generales y de Administración (SG&A) y Gastos de Investigación y Desarrollo (R&D):** Los gastos en estas categorías han sido consistentemente altos, indicando una inversión continua en R&D y posiblemente altos costos administrativos.

Indicadores Clave

- **EPS (Ganancia por Acción):** El EPS ha fluctuado entre ganancias y pérdidas, reflejando la volatilidad en la rentabilidad de la empresa.
- **EBITDA:** Aunque el EBITDA ha sido positivo en varios periodos, hubo una caída significativa en el TTM hasta junio de 2023, lo cual es preocupante.

Análisis Financiero

- **Volatilidad y Riesgo:** La volatilidad observada en los ingresos, el margen de ganancia, y el EBITDA sugiere que WDC opera en un entorno altamente competitivo y posiblemente enfrenta desafíos operativos o estratégicos que afectan su rendimiento financiero.
- **Inversión en Investigación y Desarrollo:** La consistente inversión en R&D es positiva para la innovación y el mantenimiento de la competitividad a largo plazo, pero debe ser equilibrada con un control eficaz de los costos y una estrategia de mercado efectiva para mejorar la rentabilidad.

Conclusión

La decisión de invertir en acciones de WDC debería considerar la volatilidad de sus finanzas y la potencial incertidumbre en el mercado de tecnología y almacenamiento de datos. Aunque la inversión constante en R&D es una señal positiva para el futuro de la empresa, los desafíos en mantener una rentabilidad consistente y el crecimiento de ingresos son preocupantes. Sería prudente

realizar un análisis más profundo del entorno de mercado, la posición competitiva de WDC, y posibles factores externos antes de tomar una decisión de inversión. Inversionistas con una tolerancia al riesgo más alta podrían encontrar oportunidades en la volatilidad de WDC, mientras que aquellos con una perspectiva a largo plazo deberían considerar la capacidad de la empresa para adaptarse y crecer en un mercado en evolución.

El análisis del balance general de Western Digital Corporation (WDC) proporciona una visión más profunda de su posición financiera y estructura de capital desde junio de 2014 hasta junio de 2023. A continuación, se presenta un resumen de los aspectos más relevantes y lo que podrían indicar sobre la salud financiera y la viabilidad de la empresa para una inversión en acciones:

Activos

- **Efectivo y Equivalencias de Efectivo:** Ha habido una disminución en el efectivo y las inversiones a corto plazo desde \$5,088 millones en 2014 a \$2,481 millones en 2023, lo que podría indicar un uso del efectivo en operaciones, inversiones o pagos de deuda.
- **Cuentas por Cobrar y Inventario:** Un aumento en el inventario de \$1,226 millones en 2014 a \$3,216 millones en 2023 sugiere una posible acumulación de inventario. Las cuentas por cobrar han mostrado fluctuaciones, indicando cambios en los términos de crédito o en la eficiencia de la recolección.

Pasivos

- **Deuda a Largo Plazo:** La deuda a largo plazo ha tenido variaciones, aumentando significativamente de \$2,313 millones en 2014 a \$7,351 millones en 2023. Esto podría reflejar un mayor apalancamiento para financiar operaciones o inversiones.
- **Cuentas por Pagar y Otros Pasivos Corrientes:** Las cuentas por pagar y otros pasivos corrientes han fluctuado a lo largo del tiempo, reflejando las operaciones comerciales normales y la gestión de la liquidez.

Patrimonio Neto

- **Capital Social y Ganancias Retenidas:** El capital social ha permanecido estable, mientras que las ganancias retenidas han fluctuado, reflejando el impacto de los resultados operativos acumulados y las políticas de dividendos.
- **Valor en Libros y Valor en Libros Tangible por Acción:** El valor en libros por acción ha mostrado fluctuaciones, indicativo de cambios en el patrimonio neto total. El valor en libros tangible por acción ha sido

negativo en algunos períodos, lo cual puede ser una señal de alerta para algunos inversores que buscan una base de activos más tangible.

Análisis

La estructura de capital de WDC muestra un aumento en la deuda a largo plazo, lo que sugiere un mayor apalancamiento. Mientras tanto, la disminución en efectivo y equivalentes de efectivo podría limitar la flexibilidad financiera de la empresa. El aumento en el inventario podría ser un indicador de crecimiento futuro o de problemas de venta, dependiendo del contexto del mercado.

La salud financiera de WDC, desde la perspectiva del balance, muestra una empresa con activos significativos, pero también con un nivel de endeudamiento considerable. La capacidad de WDC para gestionar este endeudamiento y convertir sus inventarios y cuentas por cobrar en efectivo será crucial para su estabilidad financiera y capacidad para generar valor para los accionistas.

Conclusión para Inversionistas

Los potenciales inversores deben considerar tanto los riesgos como las oportunidades presentadas por la posición financiera y la estructura de capital de WDC. Mientras que el apalancamiento puede aumentar las ganancias durante los tiempos económicos favorables, también puede representar un riesgo durante los periodos de incertidumbre o contracción económica. Además, la valoración de la empresa, en términos de P/E, valor en libros, y otros indicadores financieros, junto con el análisis del mercado y de la industria, debe ser tomada en cuenta para hacer una evaluación de inversión equilibrada.

El análisis del flujo de caja de Western Digital Corporation (WDC) nos ofrece otra dimensión crucial para evaluar la salud financiera de la empresa y su potencial como inversión. A través de los datos proporcionados, podemos examinar los flujos de efectivo operativos, de inversión y de financiación desde junio de 2014 hasta el último periodo de doce meses (TTM) reportado en junio de 2023.

Flujos de Efectivo Operativos

- **Variabilidad en el Flujo de Caja Operativo:** Se observa una gran variabilidad en el flujo de caja operativo, desde \$4,205 millones en junio de 2018 a \$(1,167) millones en el TTM hasta junio de 2023. Este tipo de variabilidad indica cambios significativos en la generación de efectivo a partir de las operaciones normales de la empresa.
- **Depreciación y Amortización:** La depreciación y amortización han sido consistentemente positivas, lo que indica que WDC ha realizado inversiones sustanciales en activos fijos y capital intangible. Estos gastos no monetarios ayudan a entender mejor el flujo de efectivo operativo real de la empresa.

Flujos de Efectivo de Inversión

- **Gastos de Capital (CapEx):** Los gastos de capital fluctúan pero muestran una tendencia hacia inversiones significativas en activos fijos, lo cual es esencial para el crecimiento y mantenimiento a largo plazo de la empresa. Sin embargo, un CapEx elevado puede también indicar una gran cantidad de efectivo siendo utilizado en la expansión o renovación.
- **Actividades de Inversión:** Las actividades de inversión, incluidas las adquisiciones y las ventas de activos, pueden tener un impacto sustancial en el efectivo disponible. En particular, la gran salida de efectivo en julio de 2016 sugiere una adquisición significativa.

Flujos de Efectivo de Financiación

- **Emisión y Repago de Deuda:** WDC ha tenido períodos de emisión significativa de deuda, especialmente notable en junio de 2017. Sin embargo, también ha habido períodos de repago de deuda, lo que indica una gestión activa de su estructura de capital.
- **Recompra de Acciones y Pago de Dividendos:** Las recompras de acciones y los pagos de dividendos son relevantes para los inversores ya que afectan el retorno directo al accionista. La presencia de recompras de acciones y pagos de dividendos hasta junio de 2019 sugiere una política de retorno de efectivo al accionista en esos años.

Implicaciones para los Inversionistas

El análisis del flujo de caja de WDC revela una empresa con una gestión activa de su estructura de capital y una inversión significativa en su crecimiento y operaciones. La volatilidad en el flujo de caja operativo, junto con las sustanciales inversiones y actividades de financiamiento, resalta tanto las oportunidades como los riesgos asociados con una inversión en WDC.

Los inversionistas deben considerar cómo la estrategia de WDC en cuanto a inversión y financiamiento se alinea con sus propios objetivos de inversión, tolerancia al riesgo y horizonte temporal. Mientras que las inversiones sustanciales pueden posicionar bien a la empresa para el futuro, también vienen con un grado de riesgo y pueden afectar la liquidez a corto plazo.

En conclusión, aunque WDC muestra potencial a través de sus inversiones estratégicas y gestión del capital, los inversionistas deben ser cautelosos y considerar la volatilidad de los flujos de efectivo y el nivel de deuda al tomar decisiones de inversión.

Los datos más recientes sobre los resultados trimestrales y las proyecciones futuras de Western Digital Corporation (WDC) ofrecen una perspectiva mixta,

con signos de desafíos y posibles oportunidades de recuperación. Aquí hay un análisis detallado de los puntos clave y su significado potencial para los inversionistas:

Últimos Resultados Trimestrales (FQ2 2024, Diciembre 2023)

- **EPS (Ganancias por Acción) Normalizado Real:** -\$0.69, superando las expectativas por \$0.41.
- **EPS GAAP Real:** -\$0.87, superando las expectativas por \$0.55.
- **Ingresos Reales:** \$3.03 mil millones, superando las expectativas por \$2.86 millones.
- **Rendimiento Histórico:** WDC reportó el séptimo trimestre consecutivo de declive en ingresos, aunque superó las expectativas de ingresos y EPS.

Estos resultados sugieren que, a pesar de la tendencia negativa en los ingresos, WDC está logrando resultados mejores a lo esperado por los analistas, lo que puede indicar una gestión eficaz de costos y/o una mejor adaptación a las condiciones del mercado.

Proyecciones para el Próximo Trimestre (Estimado para FQ3 2024, Abril 2024)

- **Estimación de EPS Normalizado:** \$0.14.
- **Estimación de EPS GAAP:** -\$0.05.
- **Estimación de Ingresos:** \$3.33 mil millones.

Las proyecciones para el próximo trimestre indican una mejora significativa en las ganancias, sugiriendo una posible recuperación o una mejora en las condiciones de mercado que podría beneficiar a WDC.

Revisión de EPS (Últimos 90 Días)

- **Revisiones al Alza:** 21 revisiones para el FY1, lo que indica un optimismo creciente entre los analistas.
- **Calificación de Revisiones:** WDC ha recibido una calificación de revisiones de "A", destacando una visión positiva en comparación con el sector.

Estas revisiones positivas refuerzan la idea de que la percepción sobre WDC está mejorando, lo que puede reflejar expectativas de una recuperación o mejora en su desempeño operativo y financiero.

Análisis y Perspectivas

La combinación de resultados trimestrales que superan las expectativas, junto con proyecciones optimistas y revisiones positivas, presenta un panorama que puede ser atractivo para algunos inversionistas, especialmente aquellos con una visión a mediano y largo plazo. Sin embargo, es crucial considerar que la empresa

ha enfrentado varios trimestres de declive en los ingresos, lo que subraya la importancia de monitorear de cerca su capacidad para revertir esta tendencia.

Para los inversionistas, estos datos sugieren que, mientras que WDC enfrenta desafíos significativos, también existen señales de potencial de recuperación. Es esencial evaluar estos resultados en el contexto más amplio del mercado de almacenamiento de datos y tecnología, incluyendo factores competitivos, tendencias de demanda y riesgos operativos.

En conclusión, WDC parece estar en un punto de inflexión, con la posibilidad de mejora en su desempeño financiero. Los inversionistas deben considerar tanto los riesgos como las oportunidades presentadas por estos resultados y proyecciones al tomar decisiones de inversión relacionadas con las acciones de WDC.

El resumen de las estimaciones anuales para Western Digital Corporation (WDC) ofrece una visión detallada de las expectativas de los analistas para los próximos años, hasta junio de 2028. Este análisis anticipa tanto el desempeño de ganancias por acción (EPS) como los ingresos, proporcionando una perspectiva de la trayectoria financiera proyectada de WDC. A continuación, se desglosan los puntos más importantes:

Estimaciones de EPS

- **Junio 2024:** Se espera un EPS de $-\$1.57$, lo que representaría una mejora del 56.31% en comparación con el periodo anterior, sugerente de una recuperación en la rentabilidad o una reducción en las pérdidas.
- **Junio 2025:** El pronóstico mejora considerablemente a un EPS de $\$6.08$, lo que indicaría un giro hacia la rentabilidad y un crecimiento significativo.
- **Junio 2026 a Junio 2028:** Se proyecta una leve disminución en el EPS para 2026, seguida de un aumento en 2027 y otra ligera disminución en 2028. Estas fluctuaciones pueden reflejar incertidumbres o variables del mercado que afectan el rendimiento financiero de WDC.

Estimaciones de Ingresos

- **Junio 2024:** Los ingresos se estiman en $\$12.74$ mil millones, mostrando un crecimiento moderado del 3.41% año tras año.
- **Junio 2025:** Se anticipa un salto notable en los ingresos a $\$16.61$ mil millones, lo que sugiere un aumento del 30.36% y puede reflejar expectativas de expansión de mercado o mejora en la participación de mercado de WDC.
- **Junio 2026 a Junio 2028:** Se proyecta un crecimiento constante pero más moderado en los ingresos, alcanzando $\$18.32$ mil millones en junio de 2028.

Implicaciones para los Inversionistas

Este panorama financiero anticipado para WDC sugiere varios puntos clave para los inversionistas:

1. **Recuperación y Crecimiento:** La transición de un EPS negativo en 2024 a un EPS positivo sustancial en 2025 y años siguientes indica una recuperación potencial y un crecimiento futuro en la rentabilidad de WDC.
2. **Volatilidad y Riesgo:** Las fluctuaciones en las estimaciones de EPS, especialmente más allá de 2025, reflejan la volatilidad inherente y los riesgos potenciales asociados con la industria tecnológica y el mercado de almacenamiento de datos.
3. **Oportunidad de Inversión:** La proyección de crecimiento significativo en ingresos hasta 2028 sugiere que WDC puede estar posicionándose para aprovechar oportunidades de mercado o expandir sus ofertas de productos y servicios.
4. **Análisis Crítico Requerido:** Los inversionistas deberían considerar estas estimaciones como parte de un análisis más amplio que incluya factores como las tendencias del mercado, la competencia, las innovaciones tecnológicas, y la ejecución estratégica de WDC.

En resumen, las estimaciones anuales ofrecen una visión prometedora pero cautelosa para Western Digital Corporation. Los inversionistas interesados en WDC deben monitorear de cerca su desempeño financiero y estrategias de mercado, considerando tanto las oportunidades de crecimiento como los riesgos financieros y de mercado.

Para evaluar si Western Digital Corporation (WDC) es una inversión viable para operaciones a largo o corto plazo en el mercado de renta variable, analizaremos su grado de valoración y las métricas subyacentes. Este análisis nos proporcionará una visión integral de su valoración en comparación con el sector de Tecnología de la Información y su desempeño histórico.

Grado de Valoración y Métricas Subyacentes

Valoración General:

- **Grado de Valoración:** WDC ha recibido un grado de valoración de B+, lo que indica una valoración generalmente favorable en comparación con otras empresas del sector.

Métricas Clave:

- **EV/Sales (TTM y FWD):** Con grados B- en ambos casos, WDC muestra una valoración por ventas más baja que el promedio del sector. Esto

sugiere que la empresa está valorada de manera más atractiva en términos de ventas que sus pares, con un -15.79% y -20.68% de diferencia respecto al sector en TTM y FWD, respectivamente.

- **EV/EBITDA (FWD):** La calificación D- en EV/EBITDA para el periodo proyectado indica una valoración extremadamente alta basada en EBITDA en comparación con el sector, lo que podría señalar una sobrevaloración en términos de rentabilidad operativa.
- **EV/EBIT (FWD):** La calificación F con un ratio de 788.35 destaca una sobrevaloración significativa en términos de beneficio operativo, lo que es una señal de alerta para los inversionistas que buscan valor en fundamentales operativos.
- **Price/Sales y Price/Book:** Con grados en el rango de B a B+, estas métricas muestran que WDC está más favorablemente valorada en comparación con el valor de sus ventas y activos contables que la mediana del sector.

Estructura de Capital

- **Capitalización de Mercado:** \$22.28B
- **Deuda Total:** \$8.83B
- **Efectivo:** \$2.48B
- **Valor de Empresa (EV):** \$29.51B

El alto nivel de deuda en comparación con el efectivo disponible es un factor importante a considerar, ya que influye en la flexibilidad financiera de WDC y su capacidad para manejar obligaciones financieras.

Conclusión

Para Inversión a Largo Plazo: La valoración de WDC muestra aspectos tanto positivos como negativos. Las métricas de Price/Sales y Price/Book indican una valoración atractiva, lo que podría sugerir una buena oportunidad de inversión a largo plazo, especialmente si se espera que la empresa mejore su rentabilidad y crecimiento. Sin embargo, la alta valoración en términos de EV/EBITDA y EV/EBIT sugiere cautela. La decisión de inversión a largo plazo debería ponderar la capacidad de WDC para aumentar su rentabilidad y reducir su deuda.

Para Operaciones a Corto Plazo: Las señales mixtas en la valoración y la estructura de capital sugieren que WDC podría ofrecer oportunidades a corto plazo basadas en la volatilidad del mercado y las reacciones a noticias específicas del sector o de la empresa. No obstante, el alto grado de incertidumbre, especialmente con la alta valoración en EV/EBITDA y EV/EBIT, requiere un monitoreo cuidadoso y una gestión de riesgo efectiva.

Recomendación: Inversionistas a largo plazo deben ser cautelosos y considerar si WDC puede superar sus desafíos operativos y financieros. Para los traders a

corto plazo, WDC puede ofrecer oportunidades en base a movimientos de mercado y análisis técnico, pero es esencial una gestión de riesgo rigurosa. La inversión en WDC, ya sea a corto o largo plazo, requiere un seguimiento constante de su desempeño financiero y de mercado.

La información sobre la relación precio/ganancias (P/E) y el ratio PEG de Western Digital Corporation (WDC) para los años futuros proporciona un contexto adicional para evaluar su valoración y perspectivas de crecimiento. A continuación, se analizan estos datos y su posible impacto en la toma de decisiones de inversión:

Relación Precio/Ganancias (P/E)

- **2025 Estimaciones:** Se espera un ratio P/E de 11.23. Este valor sugiere una valoración razonablemente moderada de WDC en comparación con las ganancias esperadas, lo que podría indicar que la acción está valorada de manera atractiva si se anticipa un crecimiento sólido en las ganancias.
- **2026 Estimaciones:** El ratio P/E aumenta ligeramente a 12.24, lo que sigue siendo una valoración moderada, sugiriendo que el mercado espera que el crecimiento de las ganancias se mantenga estable o mejore levemente en comparación con el año anterior.
- **2027 Estimaciones:** Un descenso en el ratio P/E a 10.87 indica que, a pesar de un ligero aumento en el año anterior, el mercado podría estar anticipando una mejora en las ganancias o una valoración más favorable de las acciones de WDC.

Relación PEG

- **Previsión a 12 meses:** La relación PEG se informa como NaN (no es un número), lo que indica que no se dispone de datos suficientes para calcular esta ratio o que los datos disponibles no permiten una estimación coherente. La ratio PEG es crucial para evaluar la relación entre el precio de la acción de una empresa, sus ganancias y su tasa de crecimiento esperada. Sin esta información, es más difícil evaluar completamente la sostenibilidad del precio de la acción en relación con su crecimiento.

Implicaciones para los Inversoristas

- **Inversión a Largo Plazo:** La progresiva estimación de las ratios P/E de 2025 a 2027 sugiere una perspectiva de crecimiento de ganancias o una valoración más favorable, lo que puede hacer de WDC una inversión atractiva a largo plazo, siempre que la empresa cumpla con las expectativas de crecimiento de las ganancias. Sin embargo, la falta de una relación PEG complica evaluar si el crecimiento esperado justifica la valoración actual.
- **Consideraciones de Riesgo:** Los inversionistas deben ser conscientes de los riesgos inherentes, especialmente dado que la falta de una relación

PEG significativa y confiable puede indicar incertidumbre en torno a las proyecciones de crecimiento de la empresa.

- **Análisis de Valoración:** Aunque los ratios P/E sugieren una valoración moderada, los inversionistas deben considerar otros factores, como la posición competitiva de WDC, las tendencias del sector y los riesgos macroeconómicos, al tomar decisiones de inversión.

En conclusión, los ratios P/E proyectados para WDC indican una valoración razonable en relación con las ganancias futuras estimadas, lo que podría ofrecer oportunidades de inversión atractivas si la empresa logra sus objetivos de crecimiento. Sin embargo, la ausencia de una relación PEG clara añade un elemento de riesgo, enfatizando la importancia de un análisis exhaustivo y consideración de otros factores y métricas financieras al evaluar WDC como una inversión potencial.

La información proporcionada sobre la calificación de crecimiento (Growth Grade) y las métricas subyacentes de Western Digital Corporation (WDC) ofrece una perspectiva integral para evaluar la empresa desde el punto de vista de su potencial de crecimiento. Vamos a analizar estos datos para determinar si WDC podría ser una buena inversión a largo o corto plazo en el mercado de renta variable.

Calificación de Crecimiento y Métricas Subyacentes.

Calificación de Crecimiento: F La calificación general de crecimiento de F para WDC es indicativa de un desempeño de crecimiento pobre en comparación con el sector. Esto sugiere que la empresa está enfrentando desafíos significativos en cuanto a la expansión de sus ingresos y rentabilidad.

Métricas Clave:

- **Crecimiento de Ingresos (YoY):** Con una calificación de F y una disminución del -28.54% año tras año, WDC muestra una tendencia preocupante de disminución de ingresos que necesita ser revertida para atraer a inversionistas a largo plazo.
- **Crecimiento de EBITDA y EBIT (FWD):** Las calificaciones D+ y D, respectivamente, sugieren expectativas bajas para la mejora de la rentabilidad operativa de la empresa en el corto plazo.
- **Crecimiento de EPS Diluido (FWD):** Una calificación de D con una disminución proyectada del -9.58% indica que los beneficios por acción podrían disminuir, lo cual es una señal negativa para los inversionistas.

- **Crecimiento del Flujo de Caja Libre por Acción (FWD):** La calificación B- y un crecimiento proyectado del 26.03% son puntos positivos, sugiriendo que la generación de flujo de caja libre podría ser una fortaleza relativa para WDC.
- **Crecimiento del ROE (FWD):** Una calificación A con un crecimiento proyectado del 18.06% es notablemente positiva, indicando una posible mejora en el retorno sobre el capital propio.

Conclusiones para Inversiones a Largo y Corto Plazo:

- **Largo Plazo:** La disminución significativa en ingresos junto con calificaciones bajas en crecimiento de EBITDA y EBIT sugieren que WDC enfrenta desafíos operativos y financieros considerables. Estos factores hacen que sea una inversión riesgosa a largo plazo a menos que se muestren signos claros de reversión de estas tendencias negativas. El crecimiento positivo proyectado en el flujo de caja libre y ROE ofrece algo de optimismo, pero se necesita una evaluación cuidadosa de la capacidad de WDC para ejecutar una estrategia de crecimiento sostenible.
- **Corto Plazo:** La volatilidad resultante de la calificación de crecimiento general baja podría ofrecer oportunidades de trading a corto plazo para los inversionistas que son capaces de navegar los movimientos de precios basados en actualizaciones operativas o financieras de la empresa. Sin embargo, estas operaciones conllevan un alto riesgo y requieren un monitoreo constante.

Recomendación: Dado el perfil de crecimiento desafiante de WDC, los inversionistas deben proceder con cautela. Para aquellos considerando una inversión a largo plazo, es crucial monitorear de cerca los esfuerzos de la empresa para mejorar su crecimiento de ingresos y rentabilidad operativa. Los traders a corto plazo deben estar preparados para actuar rápidamente ante la volatilidad, teniendo en cuenta los riesgos significativos involucrados. En ambos casos, una diversificación adecuada y una gestión de riesgos estricta son esenciales.

La información sobre la calificación de rentabilidad (Profitability Grade) y las métricas subyacentes de Western Digital Corporation (WDC) arroja luz sobre su eficacia operativa y su capacidad para generar beneficios en comparación con el sector de Tecnología de la Información. Analizaremos estos datos para determinar si WDC es una inversión atractiva para estrategias de inversión a largo o corto plazo en el mercado de renta variable.

Calificación de Rentabilidad y Métricas Subyacentes

Calificación de Rentabilidad: D La calificación general de rentabilidad D para WDC indica un rendimiento por debajo del promedio en comparación con el sector. Esto sugiere que la empresa enfrenta desafíos significativos en mantener una rentabilidad operativa y eficiencia en comparación con sus pares.

Métricas Clave:

- **Margen de Beneficio Bruto (TTM):** Con una calificación de F y un margen del 8.29%, WDC se sitúa muy por debajo del promedio del sector del 48.66%, lo que indica una eficacia operativa significativamente menor en la conversión de ventas en beneficio bruto.
- **Margen EBIT y EBITDA (TTM):** Ambos con calificación D+, estos márgenes negativos resaltan problemas operativos y de rentabilidad, situando a WDC en una posición desfavorable respecto a la generación de ingresos operativos y antes de deducciones de intereses, impuestos, depreciación y amortización.
- **Margen de Ingresos Netos (TTM):** La calificación D+ y un margen negativo del -20.20% reflejan dificultades en la retención de ingresos después de todos los gastos, incluyendo impuestos e intereses.
- **Flujo de Caja Libre Apalancado y Operativo (TTM):** Las calificaciones D y F indican una generación de efectivo operativo negativa y problemas en mantener un flujo de caja libre positivo después de gastos de capital, respectivamente.
- **Rentabilidad sobre el Capital Común, Total de Capital y Total de Activos (TTM):** Estas métricas, con calificaciones en el rango C- a D+, sugieren que WDC está luchando para generar retornos satisfactorios sobre los recursos y activos invertidos.
- **Rotación de Activos (TTM):** Con una calificación C- y un ratio de 0.46x, WDC muestra una eficiencia inferior en el uso de sus activos para generar ventas, en comparación con el promedio del sector.
- **CAPEX/Ventas (TTM):** La calificación B+ es uno de los pocos aspectos positivos, indicando una inversión estratégica en gastos de capital en relación con las ventas que es relativamente alta comparada con el sector.

Conclusiones para Inversores a Largo y Corto Plazo:

Para Inversión a Largo Plazo: La evaluación general sugiere cautela para los inversores a largo plazo. Las métricas de rentabilidad y eficiencia operativa presentan un panorama desalentador para la capacidad de WDC de generar beneficios y usar eficientemente sus activos. Una inversión en WDC requeriría evidencia clara de mejoras operativas y estratégicas sostenibles que puedan revertir estas tendencias negativas.

Para Operaciones a Corto Plazo: La volatilidad y los desafíos de rentabilidad podrían ofrecer oportunidades especulativas a corto plazo para los traders que

pueden capitalizar las fluctuaciones del precio de la acción. Sin embargo, tales estrategias conllevan riesgos significativos y requieren un seguimiento cuidadoso del mercado y de las noticias corporativas.

Recomendación General: Dada la calificación de rentabilidad D y las métricas subyacentes problemáticas, los inversionistas deben proceder con cautela respecto a WDC. Para aquellos interesados en WDC, es crucial un análisis detallado de la estrategia de la empresa para mejorar la rentabilidad y la eficiencia operativa. Los inversores a corto plazo deben ser especialmente cautelosos, dada la incertidumbre y el riesgo elevado asociado con la volatilidad potencial de WDC.

La información sobre el grado de impulso (Momentum Grade) y las métricas subyacentes para Western Digital Corporation (WDC) nos proporciona una visión clara del rendimiento del precio de sus acciones en comparación con el sector de Tecnología de la Información. Basándonos en esta evaluación, podemos sacar conclusiones sobre si WDC podría ser una inversión atractiva tanto para estrategias de inversión a largo como a corto plazo.

Grado de Impulso y Métricas Subyacentes

Grado de Impulso: A El grado de impulso A para WDC indica un rendimiento excepcional en términos de precio de las acciones en comparación con su sector. Este alto grado sugiere un fuerte interés y una percepción positiva de la empresa por parte de los inversionistas, lo que podría estar impulsado por varios factores, incluidas expectativas de rendimiento futuro, mejoras operativas o noticias favorables sobre la empresa.

Rendimiento del Precio de Acciones:

- **3M a 1Y Price Performance:** Desde un aumento del 28.92% en 3 meses hasta un impresionante 97.17% en 1 año, WDC ha superado significativamente tanto a sus pares sectoriales como al mercado en general. Esto es evidente en el rendimiento de su precio de acción comparado con el S&P 500 durante el mismo período.
- **Rendimiento frente al S&P 500:** WDC ha mostrado un rendimiento de precio y retorno total considerablemente más alto que el S&P 500, lo que indica un fuerte impulso y atractivo para los inversionistas.

Media Móvil y Fuerza Relativa:

- **Último Precio vs SMA:** El último precio de WDC muestra un aumento sustancial sobre todas sus medias móviles (10D, 50D, 100D, 200D SMA), lo que refleja una tendencia alcista fuerte y sostenida.

- **Fuerza Relativa (RSI):** Aunque el RSI no se proporciona, el sólido rendimiento de precio sugiere que WDC podría estar experimentando niveles elevados de fuerza de compra.

Conclusión para Inversores

Para Inversiones a Largo Plazo: El fuerte impulso de WDC, como lo demuestra su rendimiento superior de precio y el grado de impulso A, puede hacer que sea una opción atractiva para los inversionistas a largo plazo. Sin embargo, es crucial considerar si este impulso puede sostenerse en función de los fundamentos de la empresa, las perspectivas de crecimiento y la estabilidad financiera.

Para Operaciones a Corto Plazo: El destacado rendimiento de precio de WDC presenta oportunidades para los traders a corto plazo. La tendencia alcista y el fuerte impulso pueden ofrecer puntos de entrada y salida favorables para operaciones especulativas. No obstante, los inversionistas deben ser cautelosos de las correcciones potenciales, especialmente si el RSI indica sobrecompra.

Recomendación General: WDC muestra un impulso de mercado impresionante, lo que podría hacerla atractiva tanto para inversionistas a largo plazo como para operadores a corto plazo. Para los inversionistas a largo plazo, es esencial evaluar los fundamentos subyacentes y las perspectivas de crecimiento para asegurar que el impulso del precio es sostenible. Los traders a corto plazo pueden beneficiarse de la volatilidad y las tendencias alcistas, pero deben proceder con cautela y monitorear de cerca los indicadores de mercado y los desarrollos de la empresa.

Tras analizar detalladamente la información financiera, las métricas de crecimiento, rentabilidad, valoración y momento (momentum) de Western Digital Corporation (WDC), se han identificado varios factores críticos que influyen su potencial como inversión. Basándonos en estos análisis, presentamos nuestras conclusiones finales, adaptadas a diferentes perfiles de inversionistas: Inversor Especulador, Inversor Conservador, Inversor a Largo Plazo e Inversor a Corto Plazo.

Inversor Especulador

WDC muestra un fuerte impulso en su rendimiento de precios, con un notable avance en los últimos meses, superando significativamente tanto al sector como al S&P 500. Este impulso, combinado con la volatilidad en sus fundamentos financieros y operativos, ofrece oportunidades atractivas para operaciones especulativas. Sin embargo, la incertidumbre en las métricas de rentabilidad y crecimiento sugiere que estas inversiones conllevan un riesgo considerable.

Recomendación: Oportunidad de compra para inversionistas con alta tolerancia al riesgo, buscando capitalizar en la volatilidad de WDC y su impulso de precio.

Inversor Conservador

Dado el perfil de riesgo de WDC, caracterizado por su rendimiento inconsistente en términos de rentabilidad y crecimiento, junto con desafíos operativos subyacentes, WDC puede no ser la inversión más adecuada para un perfil conservador. La incertidumbre en sus fundamentos financieros podría no alinearse con la preferencia por estabilidad y riesgo limitado de este tipo de inversionista. **Recomendación:** Evitar o minimizar la exposición a WDC, buscando opciones con menor volatilidad y fundamentos financieros más sólidos.

Inversor a Largo Plazo

Para un inversionista a largo plazo, WDC presenta una mezcla de riesgos y oportunidades. La empresa muestra un impulso de precio impresionante, lo que podría sugerir un potencial de apreciación a largo plazo si logra superar sus desafíos operativos y financieros. Sin embargo, las métricas de crecimiento y rentabilidad preocupantes, junto con una valoración mixta, exigen cautela. **Recomendación:** Inversionistas a largo plazo podrían considerar una posición limitada en WDC, complementada con una diversificación cuidadosa y un monitoreo constante de su desempeño operativo y financiero.

Inversor a Corto Plazo

El fuerte impulso de precio de WDC, combinado con su rendimiento superior frente al sector y al S&P 500, ofrece oportunidades tentadoras para inversionistas a corto plazo. La capacidad de capitalizar sobre el impulso reciente y las fluctuaciones del mercado puede ser atractiva. No obstante, la volatilidad inherente y los riesgos asociados a sus fundamentos subyacentes deben ser gestionados cuidadosamente.

Recomendación: WDC puede ser una opción viable para inversionistas a corto plazo enfocados en estrategias de trading basadas en momentum y análisis técnico, siempre y cuando se apliquen prácticas rigurosas de gestión de riesgo.

Conclusión General

Western Digital Corporation presenta un conjunto complejo de desafíos y oportunidades que varían significativamente entre diferentes perfiles de inversionistas. Mientras que su reciente impulso de precio y la volatilidad pueden ofrecer oportunidades para perfiles más especulativos y a corto plazo, los

inversionistas a largo plazo y conservadores deben proceder con cautela, dadas las preocupaciones sobre la rentabilidad, el crecimiento y la sostenibilidad de sus operaciones. La clave para cualquier inversión en WDC reside en una evaluación cuidadosa de los riesgos, la diversificación adecuada y una vigilancia constante de las condiciones del mercado y los desarrollos de la empresa.

Cierre Final y Aviso Legal por LIDERES INVERSORES

Este informe ha sido elaborado por **LIDERES INVERSORES** como un compendio de datos financieros y análisis meticuloso dirigido a la selección de empresas que actualmente se encuentran bajo nuestro exhaustivo radar de gestión. Es importante subrayar que el contenido presente en este documento no se constituye como un asesoramiento directo para la compra o venta en el mercado de renta variable. Su propósito principal es ofrecer un panorama general y un análisis profundo de posibles oportunidades de inversión basado en la evaluación de diversas métricas y tendencias del mercado.

Entendemos que cada inversor posee un conjunto único de metas, expectativas, y tolerancias al riesgo. Por lo tanto, si busca maximizar la consistencia en sus ingresos y adaptar las decisiones de inversión a su perfil financiero específico, es altamente recomendable considerar la contratación de nuestros servicios especializados. A través de una asesoría personalizada, ofrecemos orientación detallada sobre el precio objetivo de compra y venta adaptado a sus necesidades y objetivos individuales.

LIDERES INVERSORES declina cualquier responsabilidad sobre la interpretación y el uso de la información contenida en este informe sin un previo asesoramiento personalizado. El actuar basado en la información suministrada sin una adecuada consulta previa con nuestros asesores puede no resultar en decisiones alineadas con su perfil de inversión.

Estamos comprometidos con la excelencia en la gestión de inversiones y el asesoramiento financiero, apoyando a nuestros clientes en la navegación por los complejos mercados financieros con un enfoque personalizado y basado en un profundo análisis. Para más información sobre nuestros servicios y cómo podemos ayudarle a alcanzar sus objetivos financieros, le invitamos a ponerse en contacto con nosotros.

LIDERES INVERSORES - Su brújula en el mundo de las inversiones.