DECKERS — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 9,20/10

Empresa: 9,10/10

Oportunidad actual: 9,35/10

Riesgo: Medio

Tesis 5–10 años: Positiva

Veredicto: COMPRA SELECTIVA

Ticker de origen: DECK | Fecha del informe: Oct 8, 2026 | Precio de referencia: $80.4 | Fecha editorial: 12/10/2026

Negocio y calidad

UGG y HOKA tienen marcas sólidas, poder de precio y rentabilidad elevada. Ventas LTM de 5.527 M$ y margen operativo aproximado del 22,7%. HOKA creció un 8% en el trimestre y el canal directo un 13%.

Valoración y oportunidad

PER adelantado de 10,7 veces y FCF yield indicado del 9,94%. Hay descuento si las marcas conservan su posición competitiva, pero las revisiones de beneficios son predominantemente negativas.

Riesgos, calidad de datos y catalizadores

Aranceles, gastos comerciales creciendo más que las ventas y desaceleración del distribuidor HOKA en China. El informe habla de deuda cero, mientras su balance muestra 472 M$ de deuda: requiere reconciliación.

Conclusión

Negocio de gran calidad a precio deprimido. Compra selectiva por incertidumbre de demanda y márgenes.

Fuente: PDF ProResearch proporcionado. Las notas y el veredicto son valoración editorial, no puntuaciones automáticas del proveedor.