LANDS' END — ANÁLISIS PROFUNDO

Ticker: LE | **report_date:** Oct 3, 2026 | **reference_price:** $10.3 | **editorial_date:** 09/10/2026

NOTA FINAL	7.45/10
Empresa	7.00/10
Oportunidad actual	7.95/10
Riesgo	Alto
Tesis 5–10 años	Especulativa
Veredicto	MANTENER

Negocio y ventajas

Acuerdo de licencia con WHP Global aporta 300 M$ y reduce deuda; recompra autorizada y mejora del margen bruto trimestral al 52%.

Valoración y oportunidad

A 10,3 $, cotiza por debajo de su valor contable indicado y del valor razonable externo de 15,3 $, pero el PER recurrente estimado es cercano a 19x.

Riesgos principales

FCF negativo, inventarios +13%, EBITDA ajustado trimestral a la baja y presión competitiva. El beneficio contable LTM está inflado por transacciones extraordinarias.

Conclusión 5–10 años

Turnaround con opcionalidad, pero calidad y visibilidad insuficientes para recomendación de compra.

Fuente: ProResearch_LE.pdf, especialmente resumen ejecutivo (p. 1), estados financieros (pp. 4–5) y escenarios alcista/bajista (p. 7). Los objetivos de analistas y valores razonables externos no son nuestros precios objetivo.