LULULEMON — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 8,50/10

Empresa: 8,45/10

Oportunidad actual: 8,55/10

Riesgo: ALTO

Tesis 5–10 años: CONDICIONADA

Veredicto: COMPRA SELECTIVA

Referencia: LULU · 91,90 $ · Informe y precio: 08/10/2026 · Fecha editorial: 12/10/2026

Negocio y ventajas competitivas

Marca de ropa deportiva premium, rentable y con recorrido internacional, pero su posición en el mercado norteamericano está bajo presión competitiva.

Novedades y calidad de resultados

Q2 fiscal 2026: ingresos -4% hasta unos 2.420 millones de dólares, comparables globales -10% y comparables norteamericanos -12%. El BPA publicado de 2,92 dólares incluyó un beneficio extraordinario arancelario de 0,86 dólares por acción; BPA subyacente aproximado 2,06 dólares. Guía anual de BPA recortada a 9,48-9,73 dólares.

Valoración y oportunidad

PER histórico de 7,26 veces y esperado de 9,49; valor razonable del proveedor 159,2 dólares, mientras el objetivo medio de analistas ronda 104,91. La divergencia obliga a no tomar una valoración puntual como certeza.

Riesgos y condiciones que vigilar

Caída cercana al 20% en leggings femeninos principales, presión en márgenes y numerosas revisiones negativas. El nuevo equipo gestor deberá demostrar recuperación de la demanda sin depender de reembolsos no recurrentes.

Conclusión y veredicto

Valoración tentadora, pero riesgo real de trampa de valor. La compra selectiva exige tolerancia a una recuperación larga e incierta.

Fuente: ProResearch_LULU 4.pdf. Las cifras y previsiones proceden del documento suministrado; las valoraciones y notas son interpretación editorial. No se han comprobado noticias externas ni versiones históricas de la web.