SANDISK — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 7,85/10
Empresa: 8,45/10
Oportunidad actual: 7,30/10
Riesgo: MUY ALTO
Tesis 5–10 años: INCIERTA / CICLICA
Veredicto: VIGILAR

Informe original: Oct 8, 2026 | Precio de referencia: $1,692 | Fecha editorial: 14/10/2026

Negocio y calidad

Fabricante NAND BiCS y socio industrial de Kioxia, beneficiado por centros de datos e IA.

Resultados y novedades clave

FY2026: ventas 20.248 M USD (+175%); margen bruto no GAAP Q4 del 84,6%. El informe describe acuerdos plurianuales de suministro.

Valoración y oportunidad

PER futuro 7,53 basado en BPA proyectado 224,62 USD. La valoración barata depende de que los beneficios extraordinarios persistan.

Riesgos

Ciclo NAND, normalización de márgenes, concentración de clientes y subida bursátil del 1.183% interanual según informe.

Conclusión

No extrapolar un superciclo. Se requiere verificar los contratos y modelizar beneficios normalizados antes de recomendar compra.

Fuente: ProResearch_SNDK 5.pdf. Las notas son propuestas editoriales nuevas, pendientes de cotejo histórico.