

**Market Cap / Precio:** \$1.377T / \$181.31  
**52 Wk Low / High:** \$119.01 / 190.70  
**Beta:** 0.95  
**Geografía:** Americas / EU / Asia

**Enterprise Value:** 1.30T  
**Precio Estimado a 1 año:** 193.94  
**EPS (TTM):** 6  
**Dividendos:** 2.04 (1.17%)

## Fundamentales

### Hechos y Ventajas Competitivas:

- Tiene una gran gama de productos de software: Sistema Operativo Windows, Paquetería de Oficina, Herramientas de Desarrollo, Consola de Videojuegos, Bases de Datos, Servicios en la Nube, etc.
- Es la compañía de software más grande del mundo
- Tiene más de 151,000 empleados a nivel mundial.
- Economías de Escala y propiedad intelectual

### Finanzas:

- Crecimiento Ingresos Netos Q120: **22%**
- Cifras Anuales 2019 (30/06/2019)
- Balance 2019: \$133,819,000 en efectivo
- 2019: Activos: \$286,556,000, Pasivos: 184,226,000
- Margen Bruto: **65.90%**
- EPS actual (TTM): 5.74,
- EBITDA: 58,056,000
- Total Ingresos: 125,843,000
- Ingresos Netos: 39,240,000
- Free Cash Flow: 38,260,000
- Retorno del Capital: **44.20%**
- Margen Neto: 33.02%

### Competencia/Distribución:

- Google
- Oracle
- SAP
- Amazon

### Administración:

- CEO: Satya Nadella.
- CEO desde 2014, tiene Maestría en Ciencias Computacionales y en Administración
- CFO: Amy Hood
- CFO en Microsoft desde 2013, Tiene Maestría en Administración por Harvard University

### Riesgos:

- Mucha competencia por parte de servicios en la nube (Amazon)
- Reducción paulatina de usuarios que prefieran utilizar software libre o piratería de su software
- Regulaciones de los gobiernos que afecten su operación
- Creación de productos nuevos o nuevas funcionalidades que no sean bien recibidos por los clientes.
- Ciberataques aprovechando huecos de seguridad no identificados en los productos

**Objetivo de la Empresa:** Es una compañía estadounidense que vende múltiples servicios de software, con sede en Redmond, Washington. Fue fundada en 1975 por Bill Gates y Paul Allen. Se convirtió en la tercera compañía pública de los Estados Unidos en valorarse más de \$1 billón de dólares después de Apple y Amazon. Es líder en productos de Sistema Operativo (Windows) y en las aplicaciones de oficina (Office).

## Técnico

**50 días:** 161.97

**200 días:** 152.82

**Precio Actual:** 181.31

**Soporte:** \$135.42

**Resistencia:** \$188.70



## Valuación

**P/E:** 30.25

**Ganancias por Acción (EPS):** 6

**Precio Objetivo 1Y:** 193.94

**Valuación de Valor Intrínseco por DCF:** 108

**Price/Book:** 11.87

**Price/Sales:** 9.95

**Forward P/E:** 28.74