

Informe de Valoración DCF

Lam Research Corporation (LRCX)

Fecha: 15/10/2025 23:14 Precio de Mercado: \$144.78

| Enterprise Value | Fair Value/Acción | Precio Mercado | Upside/Downside |
|------------------|-------------------|----------------|-----------------|
| \$136.93B | \$108.58 | \$144.78 | -25.0% |

Recomendación: **VENDER** Acción sobrevalorada - Riesgo de corrección

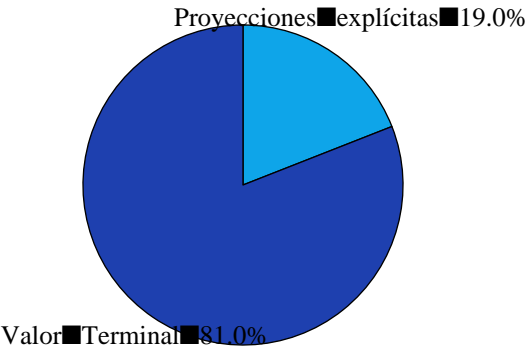
Parámetros del Modelo DCF

| | |
|----------------------------------|--------|
| WACC (Tasa de Descuento) | 8.50% |
| Tasa de Crecimiento Terminal (g) | 3.50% |
| Horizonte de Proyección | 5 años |
| Acciones Diluidas | 1.26B |

Proyecciones de Free Cash Flow

| Año | FCF Proyectado | Valor Presente | % del EV | |
|----------|----------------|----------------|----------|-------------|
| 1 | \$5485M | \$5055M | 3.7% | <div></div> |
| 2 | \$6055M | \$5144M | 3.8% | <div></div> |
| 3 | \$6679M | \$5229M | 3.8% | <div></div> |
| 4 | \$7334M | \$5292M | 3.9% | <div></div> |
| 5 | \$8052M | \$5355M | 3.9% | <div></div> |
| Terminal | \$8334M | \$110851M | 81.0% | <div></div> |

Composición del Enterprise Value



Análisis de Escenarios

| Escenario | Fair Value | WACC | g Terminal | Probabilidad |
|-----------|------------|--------|------------|--------------|
| Pesimista | \$62.51 | 10.50% | 2.50% | 25% |
| Base | \$110.09 | 8.50% | 3.50% | 50% |
| Optimista | \$169.10 | 7.50% | 4.00% | 25% |

■ Análisis de Sensibilidad

Valor razonable por acción según diferentes combinaciones de WACC y tasa de crecimiento terminal:

| WACC / g | 2.50% | 3.00% | 3.50% | 4.00% | 4.50% |
|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 6.50% | \$141.31 | \$159.04 | \$182.67 | \$215.77 | \$265.40 |
| 7.50% | \$112.45 | \$123.07 | \$136.36 | \$153.43 | \$176.20 |
| 8.50% | \$93.22 | \$100.20 | \$108.58 | \$118.82 | \$131.62 |
| 9.50% | \$79.51 | \$84.39 | \$90.08 | \$96.81 | \$104.89 |
| 10.50% | \$69.23 | \$72.80 | \$76.88 | \$81.59 | \$87.08 |

DISCLAIMER: Este informe es solo para fines informativos y educativos. No constituye asesoramiento financiero ni recomendación de inversión. Las proyecciones y valoraciones son estimaciones sujetas a incertidumbre. Consulte con un asesor financiero profesional antes de tomar decisiones de inversión.

