CrowdStrike

CRWD · Revisión v4 · Análisis propio TLT

Fecha del informe: 13/11/2026

Precio de referencia / reference_price: 229.90 USD

Publicación en la web: 16/11/2026 · Referencia del documento, no cotización actual.

Empresa:	8.60/10
Oportunidad:	5.90/10
NOTA FINAL:	7.30/10

ESPERAR

Riesgo: Alto

Revisar la posición por la incertidumbre sobre el flujo atribuible. Esperar para iniciar hasta contar con un margen más amplio.

Horizonte de 5-10 años. Las tres notas son juicios separados; Nota Final no es una media. Fuentes, supuestos y límites se distinguen en el texto.

Negocio, novedades y caja

Una plataforma de seguridad agrega telemetría y facilita venta de módulos.

La portada estima BPA de 1,27 USD y el PDF cita 5.010 millones de efectivo.

Valoración y exigencias del precio

Referencia del 13/11/2026: 229,90 USD por título. Esperar para iniciar hasta contar con un margen más amplio.

Contrasto cobros y renovación con coste de acciones y créditos a clientes.

Liquidez no implica exceso si debe financiar producto, obligaciones y remediación.

2,5 × 30 = 75, 4,6 × 40 = 184, 6,5 × 48 = 312 USD por acción, sensibilidad nominal de BPA sostenible por múltiplo al corte.

Exigir que la reinversión aumente de forma sostenible el flujo por acción.

La consolidación de proveedores debe aumentar rentabilidad de clientes existentes.

Riesgos, contraargumentos y seguimiento

La valoración exige una expansión de margen sensible a competencia y retención.

Conclusión y justificación de las notas

Empresa 8.6, oportunidad 5.9, final 7.3. Revisar la posición por la incertidumbre sobre el flujo atribuible. Esperar para iniciar hasta contar con un margen más amplio.

Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: La consolidación de proveedores debe aumentar rentabilidad de clientes existentes.

Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: La consolidación de proveedores debe aumentar rentabilidad de clientes existentes.

Reducir si se deteriore persistentemente el indicador descrito: Contrasto cobros y renovación con coste de acciones y créditos a clientes.

Vender si la pérdida estructural del negocio impida una recuperación financiable en este frente: La valoración exige una expansión de margen sensible a competencia y retención.

La consolidación de proveedores debe aumentar rentabilidad de clientes existentes.

La valoración exige una expansión de margen sensible a competencia y retención.

Versión 3 con referencia anterior de 217.20 USD y nueva de 229.90. El Q2 fiscal se repite y ambas referencias usan la base posterior al desdoblamiento. La caja disponible por acción debe incorporar la dilución.

Qué vigilamos

• Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: La consolidación de proveedores debe aumentar rentabilidad de clientes existentes.

Fuentes y alcance

ProResearch de CrowdStrike

CrowdStrike · información del emisor

CrowdStrike

CRWD · v4 · Report 13/11/2026 · Reference 229.90 USD

Company 8.60/10 | Opportunity 5.90/10 | Overall 7.30/10

WAIT

Risk: High

Review the position given attributable-cash uncertainty. Wait for a wider entry cushion.

Business, developments and cash

A security platform pools telemetry and enables module expansion.

The cover estimates EPS of USD 1.27 and cites USD 5.01 billion in cash.

Valuation and price expectations

Report reference on 13/11/2026: 229.90 USD per share. Wait for a wider entry cushion.

Compare collections and renewals with stock pay and customer credits.

Cash is not all surplus after product, obligations and remediation.

2.5 × 30 = 75, 4.6 × 40 = 184, 6.5 × 48 = 312 USD per share, nominal sustainable EPS and multiple sensitivity at cutoff.

Require reinvestment to increase sustainable per-share cash.

Vendor consolidation must improve existing customer profitability.

Risks and monitoring

Valuation demands margin growth sensitive to competition and retention.

Conclusion and independent score judgments

Business 8.6, opportunity 5.9, overall 7.3. Review the position given attributable-cash uncertainty. Wait for a wider entry cushion.

Hold while cash conversion sustains this premise: Vendor consolidation must improve existing customer profitability.

Hold while cash conversion sustains this premise: Vendor consolidation must improve existing customer profitability.

Reduce if the operating measure below weakens persistently: Compare collections and renewals with stock pay and customer credits.

Sell if structural damage prevents a fundable recovery from this risk: Valuation demands margin growth sensitive to competition and retention.

Vendor consolidation must improve existing customer profitability.

Valuation demands margin growth sensitive to competition and retention.

Version 3 had a reference of 217.20 USD versus 229.90 now. Fiscal Q2 is repeated and both references use the post-split basis. Cash available per share needs to account for dilution.

The original ProResearch is retained in the private case file; this PDF is TLT's own editorial analysis. Internal review by the same system is not an independent audit and does not guarantee returns. This is not personalized advice.