BANK OF AMERICA (BAC) — ANÁLISIS PROFUNDO

■ **NOTA FINAL: 9,30/10**
Empresa: ■ 9,35/10
Oportunidad actual: ■ 9,35/10
Riesgo: MEDIO
Tesis 5–10 años: MUY POSITIVA
Veredicto: COMPRA SELECTIVA

report_date: 02/10/2026 **reference_price:** 53,70 USD

Novedades clave

Q2 2026 excepcional: ingresos +15%, beneficio neto +27% y EPS +34%. NII ~16.200 M$, Investment Banking +50% y trading +33%. La guía de NII se elevó hacia la parte alta del rango.

Valoración y oportunidad

PER forward ~11,2x, PEG 0,42 y fair value del informe 73,94 USD. La compañía devolvió 8.000 M$ al accionista en Q2 y acumula 12 años elevando dividendo.

Riesgos principales

La dirección anticipa menor banca de inversión en Q3; 8 revisiones de EPS a la baja, incertidumbre GSIB y sensibilidad al ciclo de crédito/tipos.

Conclusión The Long Thesis

Muy buena oportunidad con margen de seguridad, aunque la ciclicidad bancaria impide máxima convicción.

Integración web: conservar report_date y reference_price anteriores; no sustituirlos por la fecha editorial ni por una cotización posterior.