BASF — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 7,25/10

Empresa: 8,00/10

Oportunidad actual: 6,80/10

Riesgo: Medio-alto

Tesis 5–10 años: Condicionada

Veredicto: MANTENER / VIGILAR

Ticker de origen: BASFn | Fecha del informe: Oct 8, 2026 | Precio de referencia: €51.2 | Fecha editorial: 12/10/2026

Negocio y calidad

Gran escala química y ventaja industrial del sistema Verbund, con ingresos LTM de 61.586 M€. Exposición cíclica a industria, automoción y construcción.

Valoración y oportunidad

PER adelantado 16,3 y valor razonable del proveedor de 47,4 € frente a 51,2 €. Dividendo 4,4%, insuficiente por sí solo para justificar compra.

Riesgos, calidad de datos y catalizadores

Deuda de 26.685 M€ y caja operativa LTM de 4.734 M€. El beneficio neto LTM de 5.804 M€ supera al operativo de 3.010 M€: no se debe extrapolar sin identificar extraordinarios. Posible compra de Evonik añade riesgo.

Conclusión

Recuperación posible, pero no hay descuento convincente a beneficios normalizados.

Fuente: PDF ProResearch proporcionado. Las notas y el veredicto son valoración editorial, no puntuaciones automáticas del proveedor.