BHP Group (BHP)

NOTA FINAL	8,70/10	**Empresa**	9,20/10
Oportunidad actual	8,00/10	**Riesgo**	Medio
Tesis 5-10 anos	Solida	**Veredicto**	MANTENER
Precio referencia	61,00 AUD	**Mercado**	ASX

Novedades y tesis

El giro hacia cobre es el gran atractivo estructural. En FY26 el cobre supero al hierro como principal contribuidor de EBITDA, con margenes extraordinarios, mientras la deuda neta se redujo con fuerza.

Valoracion y oportunidad

Cobre, potasa Jansen y activos de bajo coste forman una cartera excelente a 5-10 anos. Sin embargo, tras una subida fuerte de la accion, el precio ya reconoce buena parte de esa calidad y el crecimiento de BPA esperado es mucho mas moderado.

Conclusion The Long Thesis

8,70. Me gusta mas BHP como empresa que como oportunidad al precio del informe. Mantener y esperar una entrada con mayor margen de seguridad.

Base: informe Pro Research aportado por el usuario. Nota, oportunidad y conclusion: metodologia interna The Long Thesis, horizonte 5-10 anos.