Broadridge Financial Solutions (BR) — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL	9,20/10
Empresa	9,30/10
Oportunidad actual	9,15/10
Riesgo	MEDIO-BAJO
Tesis 5–10 años	MUY FAVORABLE
Veredicto	COMPRA
Fecha informe InvestingPro	13/09/2026
Precio de referencia	$167,70

Calidad empresarial y tesis

Broadridge es infraestructura financiera crítica: comunicaciones a inversores, governance, capital markets y wealth technology. FY26 mostró recurring revenue +8% CC, EPS ajustado +12% a $9,60 y FCF de $1,2B (+17%) con conversión del 110%. El pipeline crece 33% y el closed sales backlog alcanza $470M.

Crecimiento / evolución

Su moat no es espectacular en apariencia, pero sí muy resistente: integración profunda en procesos regulados, costes de cambio, escala y elevada recurrencia. Tokenización puede abrir una nueva capa de crecimiento; DLR procesa alrededor de $357-360B diarios en repos.

Valoración, oportunidad y riesgos

A $167,70 cotiza cerca de 15,8x beneficios forward y ofrece FCF yield ~6,7%. Para un negocio con crecimiento de EPS de 8-12%, recurrencia y baja volatilidad operativa, la relación calidad/precio es atractiva. Riesgos: crecimiento moderado, inversiones que tarden en monetizarse, normalización de ingresos event-driven y leverage ~1,9x.

Conclusión y justificación de la nota

Broadridge queda en 9,20: menos explosiva que las mejores tecnológicas, pero con una probabilidad elevada de seguir componiendo valor durante muchos años. La caída de precio mejora claramente la oportunidad.

Fuente base: InvestingPro Pro Research — Broadridge Financial Solutions (BR), 13/09/2026, precio de referencia $167,70. Síntesis y valoración propias; no reproducir el informe original en la web.