CAIXABANK — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 7,65/10

Empresa: 8,95/10

Oportunidad actual: 6,65/10

Riesgo: Medio

Tesis 5–10 años: Positiva para el negocio

Veredicto: MANTENER / VIGILAR

Ticker de origen: CABK | Fecha del informe: Oct 9, 2026 | Precio de referencia: €11.9 | Fecha editorial: 12/10/2026

Negocio y calidad

Franquicia española líder con RoTE 18%, coste/ingresos 39,5%, morosidad 1,78% y CET1 12,54%. Beneficio Q2 de 1.631 M€ (+10%).

Valoración y oportunidad

PER adelantado 12,8 y P/B 2,12. Valor razonable del proveedor 9,37 € frente a 11,9 €: prima significativa. Gran calidad no equivale a buena oportunidad.

Riesgos, calidad de datos y catalizadores

Crédito y recursos de clientes crecen aproximadamente 8%; vigilar coste de depósitos y sensibilidad a tipos. No utilizar el FCF genérico del agregador como medida central bancaria. Un comparable llamado CBK en dólares parece corresponder a otro emisor.

Conclusión

Excelente franquicia, pero entrada poco atractiva al precio del informe.

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