Coca-Cola Europacific Partners (CCEP)

NOTA FINAL	**8.35/10**
Empresa	9.0/10
Oportunidad actual	7.7/10
Riesgo	BAJO-MEDIO
Tesis 5-10 anos	POSITIVA
Veredicto	MANTENER / COMPRA SELECTIVA
report_date	29/09/2026
reference_price	€89.80

Empresa

Mayor embotellador independiente de Coca-Cola por ingresos, 31 mercados, marcas excepcionales y gran escala. Piotroski 9, ~€2.000M de beneficio LTM, recompra de €1.000M y dividendo creciente.

Oportunidad actual

La calidad es alta, pero a €89,8 el fair value del informe es €88,2 y el consenso ~€92: margen de seguridad limitado.

Riesgos clave

Deuda moderada, obligaciones corrientes, materias primas, regulacion y dependencia estructural de The Coca-Cola Company. La expansion de multiples limita el rerating.

Tesis 5-10 anos

Compounder defensivo apoyado en pricing, mix, zero sugar, energy y APAC. Puede crear valor a largo plazo, pero la entrada no destaca frente a otras oportunidades.