THE CIGNA GROUP — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 9,00/10

Empresa: 8,95/10

Oportunidad actual: 9,05/10

Riesgo: Medio-alto

Tesis 5–10 años: Positiva

Veredicto: COMPRA SELECTIVA

Ticker de origen: CI | Fecha del informe: Oct 9, 2026 | Precio de referencia: $281.0 | Fecha editorial: 12/10/2026

Negocio y calidad

Plataforma sanitaria diversificada entre Evernorth y Cigna Healthcare. Ingresos LTM 282.382 M$, beneficio operativo 11.021 M$ y caja operativa 10.277 M$.

Valoración y oportunidad

PER adelantado 9,16 y FCF yield indicado 12,3%. Valor razonable del proveedor 419,4 $ frente a 281 $. Descuento importante si las guías de BPA ajustado son sostenibles.

Riesgos, calidad de datos y catalizadores

Objetivo de crecimiento de BPA ajustado 10–14% anual a 2030, pero 17 revisiones negativas frente a 5 positivas. Transición del modelo PBM, presión regulatoria, costes médicos y obligaciones corrientes superiores a activos corrientes.

Conclusión

De las oportunidades más interesantes por precio; requiere seguimiento estrecho de márgenes y caja.

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