Copart (CPRT) — ACTUALIZACIÓN

NOTA FINAL	9,10/10
Empresa	9,70/10
Oportunidad actual	9,10/10
Riesgo	MEDIO-ALTO
Tesis 5–10 años	MUY FAVORABLE
Veredicto	COMPRA
Fecha informe InvestingPro	18/09/2026
Precio de referencia	$29,70

Cambio frente al análisis anterior

9,05 -> 9,10. Frente a $33,60 del 04/09, el precio cae ~11,61%. La valoración mejora, aunque el Q4 y la compra de ACV introducen más riesgo operativo/capital allocation.

Tesis fundamental / novedades

Q4 FY26: ingresos $1,15B (+2,4%) pero EPS $0,35 por debajo de $0,39; beneficio neto -17,4% y coste operativo por vehículo +12,7%. Internacional sigue fuerte (+11,7% ingresos), pero volúmenes de seguros USA -7,5%. Balance excepcional: $5,7B de liquidez y sin deuda.

Valoración y oportunidad

A $29,70, P/E forward FY27 ~17,8x, FY28 ~16,3x y FY29 ~14,5x. Es una valoración mucho más razonable para un negocio con moat físico/digital, red global y balance fortaleza.

Riesgos que pueden romper la tesis

ACV Auctions por ~$1,9B a prima elevada, integración, menor frecuencia de siniestros, pérdida de un gran cliente y revisiones de EPS a la baja. La adquisición puede ampliar el TAM, pero todavía debe demostrar retorno.

Instrucción para Work

Agregar observación 18/09/2026 a $29,70. Mantener COMPRA y mostrar que la mejora de precio queda parcialmente compensada por mayor riesgo operativo.

Horizonte 5–10 años. Síntesis y valoración propias basadas en el informe InvestingPro indicado; no constituye asesoramiento financiero.