COPART (CPRT) — ANÁLISIS PROFUNDO

■ **NOTA FINAL: 9,25/10**
Empresa: ■ 9,55/10
Oportunidad actual: ■ 9,35/10
Riesgo: MEDIO
Tesis 5–10 años: MUY POSITIVA
Veredicto: COMPRA SELECTIVA

report_date: 02/10/2026 **reference_price:** 27,30 USD

Novedades clave

Copart conserva un moat extraordinario en subastas salvage. La frecuencia de pérdida total alcanzó 23,3%, internacional creció a doble dígito y la compra de ACV por 1.900 M$ abre un segundo motor.

Valoración y oportunidad

PER forward ~16,4x y fair value del informe 37,22 USD. Balance excepcional con ~5.700 M$ de liquidez y prácticamente sin deuda; 1.630 M$ recomprados en FY26.

Riesgos principales

Q4 flojo: EPS por debajo del consenso, beneficio neto -17,4%, costes por vehículo +12,7% y menor volumen asegurador en EE.UU. ACV añade riesgo de integración.

Conclusión The Long Thesis

Negocio sobresaliente a precio mucho mejor. Esperamos confirmación de márgenes y ejecución de ACV antes de COMPRA plena.

Integración web: conservar report_date y reference_price anteriores; no sustituirlos por la fecha editorial ni por una cotización posterior.