Facephi (FACE) — ANÁLISIS PROFUNDO

report_date: 29/09/2026 · reference_price: 1,53 EUR · mercado: BME · editorial_date: 02/10/2026

NOTA FINAL	8,65/10	**Empresa**	8,45/10
Oportunidad actual	9,05/10	**Riesgo**	Alto
Tesis 5–10 años	Favorable / especulativa	**Veredicto**	MANTENER / VIGILAR

Tesis / novedades clave

Microcap española de identidad digital y prevención de fraude con 300+ clientes en 30+ países. Volvió a beneficios en 2025 y el EBITDA normalizado subió 917,5% hasta 10,5 M€.

Valoración y oportunidad

PER proyectado 13,3x 2026 y 6,75x 2027. eIDAS 2.0/PSD3 pueden impulsar demanda y se espera FCF positivo.

Riesgos principales

Historial de pérdidas, cobertura de analistas muy escasa, FCF débil, competencia intensa, dilución y alto riesgo de ejecución.

Conclusión The Long Thesis

8,65. Asimetría interesante, pero aún debe demostrar rentabilidad y caja sostenibles. Oportunidad especulativa a vigilar.

WORK: report_date=29/09/2026; reference_price=1,53 EUR; currency=EUR; editorial_date=02/10/2026. Conservar esta ancla histórica.