España | Facephi Biometría (FACE)

NOTA FINAL	7.40/10
Empresa	7.40/10 (valoración global de calidad)
Oportunidad actual	7.75/10
Riesgo	Muy alto
Tesis 5-10 años	Especulativa
Veredicto	MANTENER / VIGILAR
Fecha informe / precio	06/10/2026 | 1,70 EUR

Negocio y ventajas competitivas

Proveedor pequeño de verificación biométrica, identidad digital y prevención del fraude con clientes en más de 30 países. El sector tiene vientos de cola regulatorios.

Novedades y resultados clave

Ingresos 2025 de 40,6 MEUR, +21% aproximadamente, y beneficio neto cercano a 0,3 MEUR tras pérdidas de 8,9 MEUR en 2024. La recuperación aún es incipiente.

Valoración y oportunidad

El PER histórico de 141 veces contrasta con proyecciones de PER 2026 de 14,8 veces; esas previsiones dependen de una aceleración del beneficio no demostrada. Valor razonable indicado: 2,16 EUR.

Riesgos que pueden romper la tesis

Caja insuficientemente demostrada, concentración cercana al 90% de ingresos en banca en 2024, microcapitalización, competencia, dilución histórica y fuerte incertidumbre en previsiones.

Qué vigilar en los próximos informes

Exigir varios periodos de beneficios y flujo de caja positivo; verificar contratos, márgenes y evolución del número de acciones.

Conclusión editorial

Negocio interesante pero todavía no alcanza la calidad y visibilidad necesarias para una compra de alta convicción.