GLOBAL SHIP LEASE — ANÁLISIS PROFUNDO

 NOTA FINAL: 8.05/10
Empresa: 7.90/10
Oportunidad actual: 8.35/10
Riesgo: ALTO
Tesis 5–10 años: CÍCLICA
Veredicto: COMPRA SELECTIVA

report_date: 05/10/2026 reference_price: 45,80 USD editorial_date: 08/10/2026

Tesis de inversión

Cartera de contratos de ~3.200 MUSD, cobertura de fletes del 100% en 2026 y 90% en 2027. Rentabilidad por dividendo ~5,46% y valoración contable descontada.

Riesgos y objeciones

Previsión de descenso del BPA en 2026-2028 y riesgo de exceso de oferta de portacontenedores; fuerte reinversión en nuevos buques.

Valoración y resultados

PER ~4,42x, valor en libros ~54 USD por acción y valor razonable externo ~56,3 USD. Un PER muy bajo no garantiza infravaloración en el pico del ciclo.

Catalizadores y seguimiento

Vencimientos de fletamentos, deuda y capex del programa de 15 buques; cobertura de dividendos en un escenario bajista.

Conclusión editorial

La oportunidad requiere confirmar los riesgos fundamentales. Nota 8.05/10: no equivale a recomendación automática de compra. El umbral de compra plena de The Long Thesis se reserva para oportunidades excepcionalmente sólidas.

Fuente: ProResearch_GSL, informe de 05/10/2026. Síntesis y notas propias; sin verificación independiente de hechos posteriores.