HYPOPORT (HYQ) — ANÁLISIS PROFUNDO

■ **NOTA FINAL: 9,10/10**
Empresa: ■ 9,05/10
Oportunidad actual: ■ 9,55/10
Riesgo: MEDIO-ALTO
Tesis 5–10 años: MUY POSITIVA
Veredicto: COMPRA SELECTIVA

report_date: 03/10/2026 **reference_price:** 68,00 EUR

Novedades clave

H1 2026: EBIT +20% hasta 19,3 M€ pese a un mercado hipotecario alemán débil. Europace conserva efectos de red y EFOS puede ampliar penetración en cajas de ahorro.

Valoración y oportunidad

A 68 EUR: PER forward ~14,7x, P/B ~1,17x y fair value del informe 117,2 EUR. Piotroski 9/9 y balance de corto plazo sano.

Riesgos principales

Europace One avanza más lento; WOWIPORT y Corify siguen perdiendo dinero. Concentración en Alemania, beta 2,31 y dependencia de recuperación hipotecaria.

Conclusión The Long Thesis

Enorme asimetría si ejecuta, pero tamaño, volatilidad y ciclo alemán justifican COMPRA SELECTIVA.

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