# Iberdrola (IBE)

| | | | |
|---|---|---|---|
| **NOTA FINAL** | 8,55/10 | **Empresa** | 9,15/10 |
| **Oportunidad actual** | 7,75/10 | **Riesgo** | Bajo-medio |
| **Tesis 5-10 anos** | Solida | **Veredicto** | MANTENER |
| **Precio referencia** | 20,10 EUR | **Mercado** | BME |

## Novedades y tesis

Negocio defensivo de enorme calidad, con redes reguladas, renovables y una base de activos que aporta mucha visibilidad. Beneficio ajustado y EBITDA siguen creciendo y la empresa mantiene un historial excepcional de dividendos.

## Valoracion y oportunidad

El problema es la valoracion: a 20,10 EUR y despues de una fuerte revalorizacion, gran parte de la calidad ya esta reconocida. La oportunidad actual es claramente inferior a la calidad empresarial.

## Conclusion The Long Thesis

8,55. Excelente activo para largo plazo, pero no vemos suficiente margen de seguridad para considerarlo una compra especialmente atractiva en este punto.

Base: informe Pro Research aportado por el usuario. Nota, oportunidad y conclusion: metodologia interna The Long Thesis, horizonte 5-10 anos.