# Intuit (INTU) — ANÁLISIS PROFUNDO

| NOTA FINAL | 9,55/10 |
|---|---|
| **Empresa** | 9,45/10 |
| **Oportunidad actual** | 9,70/10 |
| **Riesgo** | MEDIO |
| **Tesis 5–10 años** | MUY FAVORABLE |
| **Veredicto** | COMPRA |
| **Fecha informe InvestingPro** | 10/09/2026 |
| **Precio de referencia** | $312,80 |

## Calidad empresarial y tesis

Intuit mantiene un ecosistema extraordinario alrededor de QuickBooks, TurboTax, Credit Karma y Mailchimp. FY26 cerró con $21,4B de ingresos (+14%) y EPS +20%. Assisted Tax, Money y Mid-Market crecieron 34% y ya representan 30% de ingresos. CFO alcanzó $8,84B.

## Crecimiento / evolución

El punto débil es la desaceleración: FY27 guía 9-10%, online paying customers +3%, TurboTax solo 2-3% y Mailchimp -1%. La IA de bajo coste puede presionar precio y adquisición de clientes. Sin embargo, GBS sigue guiando +13-14% y el conjunto conserva datos, workflow, distribución y cross-selling difíciles de replicar.

## Valoración, oportunidad y riesgos

A $312,80, el informe muestra ~14,1x P/E forward y FCF yield ~10,3%. El mercado ha recortado más de la mitad del valor de la acción en un año. Esa compresión nos parece excesiva si Intuit consigue mantener crecimiento rentable cercano al doble dígito. Riesgos: pérdida de pricing power, disrupción AI, recompras financiadas con mayor deuda y debilidad de Mailchimp.

## Conclusión y justificación de la nota

Intuit queda en 9,55. La Empresa ya no recibe una nota casi perfecta por el deterioro competitivo, pero la Oportunidad sube a 9,70: el precio ofrece un margen de seguridad inusual para un activo de esta calidad.

Fuente base: InvestingPro Pro Research — Intuit (INTU), 10/09/2026, precio de referencia $312,80. Síntesis y valoración propias; no reproducir el informe original en la web.