JACK HENRY & ASSOCIATES — ANÁLISIS PROFUNDO

 NOTA FINAL: 9,40/10
Empresa: 9,60/10
Oportunidad actual: 9,25/10
Riesgo: BAJO-MEDIO
Tesis 5–10 años: MUY FAVORABLE
Veredicto: COMPRA

Ticker: JKHY report_date: 07/10/2026 reference_price: 144,40 USD editorial_date: 12/10/2026

Novedades clave y calidad empresarial

Proveedor de core bancario a unos 7.200 bancos y credit unions. El informe señala ingresos ~91% recurrentes, retención ~99%, 58 core wins récord y mejora de la tasa de venta conjunta de core/digital/tarjetas a 59%. FY26: ingresos no-GAAP +7%, FCF +31% a 539 M$ y margen operativo ajustado +92 puntos básicos.

Oportunidad y valoración

A 144,4 $: PER forward ~19,9x FY27, EV/EBITDA actual ~14,7x y FCF yield 6,8%. Es razonable para un negocio de contratos duraderos y deuda pequeña. FY27 será de transición; los nuevos contratos tardan 12–24 meses en transformarse en ingresos.

Riesgos y fiabilidad de las cifras

Riesgos principales: crecimiento de dígito medio, dependencia de instituciones pequeñas, concentración sectorial, consolidación bancaria y ciberseguridad. El incidente de septiembre en entorno no productivo merece seguimiento aunque la dirección lo considere no material. No extrapolar aceleración FY28 como garantizada.

Conclusión y decisión

Ejemplo claro de calidad de infraestructura financiera a precio razonable. Entra en zona COMPRA, aunque algo por debajo de los monopolios globales de índices/datos.

Fuente de contexto: informe Pro Research adjunto de la empresa. Las notas, conclusiones y advertencias son valoración editorial de The Long Thesis. Las noticias y cifras extraordinarias señaladas requieren verificación antes de publicación.