Nike (NKE)

NOTA FINAL	9,20/10	**Empresa**	9,35/10
Oportunidad	9,30/10	**Riesgo**	Medio
Tesis 5-10 años	Favorable	**Veredicto**	COMPRA
Fecha Pro Research	27/09/2026	**Precio referencia**	35,80 USD
Mercado	NYSE	**Estado**	Nueva integración

Tesis de inversión

Nike sigue siendo una marca excepcional, pero está en pleno turnaround. Running acumula cinco trimestres de crecimiento de doble dígito y North America wholesale volvió a mostrar señales claras de recuperación.

Valoración y oportunidad

A 35,80 USD cotiza cerca de mínimos de 12 años, con PER FY28 ~16,9x y FY29 ~14,2x si se materializa la recuperación. El descuento compensa una parte importante de los problemas actuales.

Conclusión

China, Sportswear/Jordan, Converse y un payout superior al 100% siguen siendo riesgos reales. Aun así, la asimetría es atractiva: gran activo global comprado en un momento de debilidad operativa severa.

Fuente base: informe Pro Research aportado por el usuario. Nota y conclusión: metodología interna The Long Thesis, horizonte 5-10 años.