NIKE — NKE

NOTA FINAL: 8,10/10

Empresa: 8,65/10

Oportunidad actual: 7,55/10

Riesgo: MEDIO-ALTO

Tesis 5–10 años: CONDICIONADA

Veredicto: VIGILAR

Fecha del informe y referencia: 07/10/2026 · 34,60 USD

Novedades clave. La facturación trimestral cae un 4% y China retrocede un 26%. La dirección anticipa nuevas caídas de ingresos durante FY27. El programa de reestructuración Pace ofrece potencial de ahorro, pero sus beneficios principales llegarían en 2029–2030.

Conclusión. Nike conserva una marca mundial extraordinaria, aunque su ventaja competitiva está siendo cuestionada por la pérdida de cuota y la presión sobre beneficios. Tras caer cerca del 48% en un año puede parecer barata, pero su PER futuro de 25,9 veces todavía exige una recuperación que no está demostrada.