NU HOLDINGS — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 8,60/10

Empresa: 8,85/10

Oportunidad actual: 8,20/10

Riesgo: ALTO

Tesis 5-10 años: POSITIVA CONDICIONADA

Veredicto: COMPRA SELECTIVA

Datos para la web

Fecha del informe original: Oct 8, 2026. Precio de referencia: $15.6. Fecha editorial: 12/10/2026. Fuente: ProResearch_NU 3.pdf. No sustituir por fecha de publicación.

Negocio y calidad

Banco digital latinoamericano con costes eficientes y gran base de clientes. Evaluar crédito, capital y depósitos antes que FCF industrial.

Resultados y novedades clave

Q2 2026: beneficio 1.060 M USD, 139 millones de clientes, ROE cercano a 33% y ratio de eficiencia 19,5%. Expansión en México y Estados Unidos.

Valoración y oportunidad

PER 2026 17,7 y 2027 13,6; valor razonable externo 13,9 USD frente a 15,6 USD, sin descuento inequívoco.

Riesgos y limitaciones

Morosidad a 90+ días del 6,9%, exposición a Brasil y riesgos de expansión. El FCF negativo bancario no se interpreta como el de una industrial.

Conclusión y seguimiento

Comprar solo selectivamente, condicionando la tesis a calidad crediticia y capital.

Evaluación editorial independiente. Las tres notas no se obtienen por una fórmula fija; verificar ficha histórica antes de publicar.