Nextil / Nueva Expresión Textil (NXTE) — ACTUALIZACIÓN

NOTA FINAL	5,55/10
Empresa	6,20/10
Oportunidad actual	5,00/10
Riesgo	ALTO
Tesis 5–10 años	POTENCIALMENTE FAVORABLE, MUY ESPECULATIVA
Veredicto	NO COMPRA
Fecha informe InvestingPro	17/09/2026
Precio de referencia	€1,03

Cambio frente al análisis anterior

5,55 -> 5,55. Frente a €1,10 del 03/09, el precio cae ~6,36%. La oportunidad mejora muy ligeramente, pero no lo suficiente para compensar el enorme riesgo de ejecución y valoración.

Tesis fundamental / novedades

La compañía aspira a crecer desde ~€30,4M de ingresos trailing hacia €750M de ventas y €150M EBITDA en 2030. Hay mejoras operativas desde 2023 y clientes de prestigio, pero gran parte del valor depende de ejecutar una expansión industrial extraordinariamente ambiciosa.

Valoración y oportunidad

A €1,03, P/E ~129x, forward P/E ~40,6x, EV/EBITDA ~58,5x y FCF yield negativo. Que el precio haya caído no convierte la valoración en atractiva: sigue descontando una parte muy importante del éxito futuro.

Riesgos que pueden romper la tesis

Obligaciones a corto plazo superiores a activos líquidos, caja débil, FCF negativo, posible financiación/dilución, cobertura de analistas mínima y riesgo extremo de ejecución del plan 2030.

Instrucción para Work

Añadir 17/09/2026 a €1,03. Mantener 5,55 y NO COMPRA. Mostrar la rentabilidad histórica también para las tesis no recomendadas; no eliminarla del track record.

Horizonte 5–10 años. Síntesis y valoración propias basadas en el informe InvestingPro indicado; no constituye asesoramiento financiero.