Nueva Expresión Textil (NXTE)

NOTA FINAL	7,65/10	**Empresa**	7,35/10
Oportunidad actual	7,70/10	**Riesgo**	Alto
Tesis 5-10 años	Especulativa	**Veredicto**	MANTENER / VIGILAR
Fecha Pro Research	24/09/2026	**Precio referencia**	1,06 EUR
Tipo	Nueva integración	**Mercado**	BME

Tesis de inversión

Microcap textil en transformación con tecnología Greendyes, ventajas de nearshoring y objetivos 2030 extremadamente ambiciosos. El potencial existe, pero la valoración actual descuenta una ejecución que todavía no está demostrada.

Novedades clave

FY25 ingresos +26,6% y beneficio +21,9%; objetivo 2030 de 750 M€ de ventas y 150 M€ EBITDA; ventaja arancelaria en Guatemala; previsiones de crecimiento muy elevadas.

Riesgos principales

P/E ~133x, EV/EBITDA ~60x y P/S ~16x sobre cifras actuales; FCF negativo; cobertura de intereses ~1,8x; obligaciones corrientes > activos líquidos; accrual ratio 106%; solo un analista cubre la acción.

Conclusión

Puede convertirse en una historia de crecimiento potente si ejecuta el plan, pero hoy depende demasiado de previsiones agresivas. No encaja todavía con el estándar de calidad y margen de seguridad de las mejores oportunidades del ranking.

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