España | Nextil (NXTE) - ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL	**6.5/10**
Empresa	6.8/10
Oportunidad actual	5.8/10
Riesgo	Rojo - muy alto
Tesis 5-10 años	Naranja - especulativa
Veredicto	EVITAR / VIGILAR

report_date: 01/10/2026 **reference_price:** EUR 1,05

Tesis

El plan 2030 es muy ambicioso y el hub americano puede transformar el tamaño de la compañía, pero hoy la tesis depende demasiado de previsiones futuras. Caja, liquidez, dilución histórica y valoración actual dejan poco margen para errores.

Novedades clave / puntos a favor

• Objetivo 2030: EUR 750 M de ventas y EUR 150 M EBITDA.

• Hub América proyectado a CAGR 44% y compromiso estratégico de cliente en EE. UU. elevado a USD 500 M.

• La empresa ha vuelto a beneficio y posee integración vertical.

Riesgos / puntos en contra

• Cash-flow health 2/10, FCF negativo y obligaciones corrientes superiores a activos líquidos.

• PER ~131x, EV/EBITDA ~59x y P/B ~77x.

• Acciones en circulación aumentaron fuertemente; riesgo de nueva financiación/dilución.

• Solo un analista cubre la compañía, elevando incertidumbre.

Conclusión

Puede salir espectacular si el plan 2030 se materializa, pero para calidad + infravaloración exige demasiada fe. No sería oportunidad prioritaria.