ORANGE (ORAN)

NOTA FINAL: 8.10/10 | EMPRESA: 8.10/10 | OPORTUNIDAD: 8.05/10

RIESGO: MODERADO-ALTO | TESIS 5–10 AÑOS: ESTABLE | VEREDICTO: MANTENER

Fecha del informe: Oct 8, 2026 · Precio de referencia: €14.2 · Ticker: ORAN

Negocio y tesis

Operador consolidado con fibra fuerte y crecimiento atractivo en África y Oriente Medio. Expansión de Orange Money y fibra; integración de MasOrange ofrece sinergias.

Novedades clave

Expansión de Orange Money y fibra; integración de MasOrange ofrece sinergias.

Valoración y oportunidad

Dividendo cercano al 5,3% y valor razonable del informe alrededor de un 15% superior al precio.

Riesgos principales

Endeudamiento creciente por adquisiciones, regulación y crecimiento lento en Francia.

Qué comprobar en los próximos resultados

Vigilar deuda neta/EBITDAaL, sinergias de España y flujo de caja para dividendo.

Conclusión The Long Thesis

Interés moderado a los precios del informe: el potencial debe contrastarse con riesgos, crecimiento sostenible y margen de seguridad. Priorizar la disciplina de valoración antes que el consenso de analistas.

Fuente base: ProResearch_ORAN.pdf (InvestingPro). Interpretación y notas propias; afirmaciones del proveedor no verificadas independientemente.