OSHKOSH — OSK

NOTA FINAL: 9,05/10

Empresa: 8,80/10

Oportunidad actual: 9,30/10

Riesgo: MEDIO

Tesis 5–10 años: FAVORABLE

Veredicto: COMPRA SELECTIVA

Fecha del informe y referencia: 04/10/2026 · 133,80 USD

Novedades clave. Q2 supera expectativas de ingresos y BPA. El FCF trimestral alcanza aproximadamente 348 millones de dólares. La cartera de pedidos en maquinaria de elevación y los programas de defensa ofrecen oportunidades, aunque la producción de camiones de bomberos avanza más lentamente de lo esperado.

Conclusión. Industria diversificada, valoración moderada y potencial de recuperación de beneficios. A unas 9,5 veces el BPA estimado para 2027 parece atractiva, pero su carácter cíclico y los riesgos de ejecución impiden situarla entre nuestras máximas convicciones.