PAYMENTUS — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 8,45/10

Empresa: 8,80/10

Oportunidad actual: 8,05/10

Riesgo: MEDIO-ALTO

Tesis 5-10 años: POSITIVA

Veredicto: MANTENER / VIGILAR

Datos para la web

Fecha del informe original: Oct 8, 2026. Precio de referencia: $31.3. Fecha editorial: 12/10/2026. Fuente: ProResearch_PAY 3.pdf. No sustituir por fecha de publicación.

Negocio y calidad

Red de pagos de facturas en la nube, integraciones profundas y clientes de sectores esenciales; competencia limita el poder de precios.

Resultados y novedades clave

Q2 2026: ventas 360,7 M USD (+28,8%), EBITDA ajustado 48,8 M USD (+54%) y BPA ajustado 0,25 USD. Guía 2026 de 1.443-1.458 M USD.

Valoración y oportunidad

PER 2026 34,2 y 2027 28,7 veces; valor razonable externo 34,6 USD. Descuento poco holgado pese a buenos resultados.

Riesgos y limitaciones

Margen de contribución 32,7% frente a 33,4%, guía Q3 con desaceleración y productos de IA todavía tempranos.

Conclusión y seguimiento

Esperar margen de seguridad adicional o crecimiento más duradero de caja.

Evaluación editorial independiente. Las tres notas no se obtienen por una fórmula fija; verificar ficha histórica antes de publicar.