SOLARIA — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 7,65/10
Empresa: 7,95/10
Oportunidad actual: 7,35/10
Riesgo: MUY ALTO
Tesis 5–10 años: CONDICIONADA
Veredicto: VIGILAR

Informe original: Oct 8, 2026 | Precio de referencia: €16.1 | Fecha editorial: 14/10/2026

Negocio y calidad

Productor solar y promotor de infraestructura energética, intensivo en capital.

Resultados y novedades clave

H1: EBITDA 210 M EUR (+50%), beneficio 122 M (+52%); deuda neta/EBITDA baja de 5,4 a 3,9 veces.

Valoración y oportunidad

PER futuro 11,1; valor razonable externo 19,5 EUR; caja libre negativa.

Riesgos

Objetivo de capacidad 2026 reducido de 4,3 a 3,6 GW; financiación y FCF negativo proyectado hasta 2030.

Conclusión

El crecimiento no basta para justificar compra sin mejora sostenida de caja y deuda.

Fuente: ProResearch_SLRS 3.pdf. Las notas son propuestas editoriales nuevas, pendientes de cotejo histórico.