VODAFONE (VOD)

NOTA FINAL: 7.65/10 | EMPRESA: 7.65/10 | OPORTUNIDAD: 7.55/10

RIESGO: ALTO | TESIS 5–10 AÑOS: RECUPERACIÓN INCIERTA | VEREDICTO: MANTENER

Fecha del informe: Oct 9, 2026 · Precio de referencia: £1.24 · Ticker: VOD

Negocio y tesis

Operador diversificado en Europa y África, con potencial de simplificación y eficiencias. Integración VodafoneThree y expansión de Vodacom/M-Pesa ofrecen catalizadores a largo plazo.

Novedades clave

Integración VodafoneThree y expansión de Vodacom/M-Pesa ofrecen catalizadores a largo plazo.

Valoración y oportunidad

Cotiza cerca del valor razonable del informe tras una subida anual fuerte; el margen de seguridad es limitado.

Riesgos principales

Beneficio neto negativo, deuda, capex de red, integración compleja y recorte previo del dividendo.

Qué comprobar en los próximos resultados

Vigilar EBITDAaL, ahorro real de VodafoneThree y generación de caja recurrente.

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_VOD.pdf (InvestingPro). Interpretación y notas propias; afirmaciones del proveedor no verificadas independientemente.