WOLTERS KLUWER — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 9,40/10
Empresa: 9,55/10
Oportunidad actual: 9,25/10
Riesgo: MEDIO
Tesis 5–10 años: MUY POSITIVA
Veredicto: COMPRA SELECTIVA

Informe original: Oct 8, 2026 | Precio de referencia: €68.2 | Fecha editorial: 14/10/2026

Negocio y calidad

Información y software profesional de alta recurrencia en fiscalidad, salud y cumplimiento.

Resultados y novedades clave

FY2025: ventas 6.125 M EUR; orgánico +6%; 83% de ingresos recurrentes; margen operativo ajustado 27,5%.

Valoración y oportunidad

PER futuro 12,6; FCF yield 8,8%; valor razonable externo 106,6 EUR.

Riesgos

IA nativa como competidor, deuda 5.548 M EUR y pasivos corrientes superiores a activos corrientes. Las tablas trimestrales del informe muestran datos repetidos.

Conclusión

Muy buena relación calidad-precio, pendiente de verificar actualización financiera y riesgo de disrupción por IA.

Fuente: ProResearch_WKLa 2.pdf. Las notas son propuestas editoriales nuevas, pendientes de cotejo histórico.