Capricor Therapeutics

CAPR · Revisión v1 · Análisis propio TLT

Fecha del informe: 17/11/2026

Precio de referencia / reference_price: 8.30 USD

Publicación en la web: 18/11/2026 · Referencia del documento, no cotización actual.

Empresa:	4.80/10
Oportunidad:	3.90/10
NOTA FINAL:	4.20/10

ESPERAR

Riesgo: Alto

Revisar la posición hasta aclarar la conversión de caja y las obligaciones. Esperar en la nueva entrada. A 8,30 USD no existe PER económico defendible. La sensibilidad de activos residuales de 1, 3 y 8 USD por acción es una hipótesis de protección después de costes, sin probabilidades de aprobación verificadas ni valor clínico certificado.

Horizonte de 5-10 años. Las tres notas son juicios separados; Nota Final no es una media. Fuentes, supuestos y límites se distinguen en el texto.

Negocio, novedades y caja

Empresa de terapia celular precomercial. El valor depende de autorización, fabricación reproducible y acuerdos comerciales, sin una base diversificada de beneficios.

Q3 con pérdida neta de 42,7 millones USD y gastos operativos de 44,7 millones. La liquidez conjunta de 198,5 millones incluye valores y caja restringida. La fecha objetivo FDA indicada es 22/11 y sigue pendiente al corte.

Valoración y exigencias del precio

Referencia del 17/11/2026: 8,30 USD por título. A 8,30 USD no existe PER económico defendible. La sensibilidad de activos residuales de 1, 3 y 8 USD por acción es una hipótesis de protección después de costes, sin probabilidades de aprobación verificadas ni valor clínico certificado.

La pérdida no equivale a consumo de caja. Separar movimientos de inversiones, circulante, I+D y capex. La afirmación de doce meses de cobertura depende de gastos futuros y disponibilidad de caja.

Financiación para comercializar y posible dilución son decisivas. La caja restringida no se suma como excedente y los acuerdos y arbitraje requieren escenarios de obligaciones.

Sensibilidad de valor de activos atribuible por acción por múltiplo en USD: 1 × 1 = 1, 3 × 1 = 3, 8 × 1 = 8. Son escenarios comparables al corte con supuestos distintos de beneficio y valoración.

La inversión de fabricación antes de autorización puede perder utilidad. Exigir demanda contratada, coste por lote y financiación antes de atribuir ventas a capacidad instalada.

Resultados clínicos favorables podrían abrir un mercado relevante. Su significación y revisión regulatoria no bastan para proyectar caja comercial con certeza.

Riesgos, contraargumentos y seguimiento

Decisión regulatoria binaria, fabricación, disputa contractual y dilución. Las probabilidades de analistas son opiniones y no ponderaciones propias verificadas.

Conclusión y justificación de las notas

Empresa 4.8, oportunidad 3.9, final 4.2. Revisar la posición hasta aclarar la conversión de caja y las obligaciones. Esperar en la nueva entrada. A 8,30 USD no existe PER económico defendible. La sensibilidad de activos residuales de 1, 3 y 8 USD por acción es una hipótesis de protección después de costes, sin probabilidades de aprobación verificadas ni valor clínico certificado.

Mantener mientras haya financiación suficiente y avances regulatorios verificables compatibles con el plan comercial.

Mantener mientras haya financiación suficiente y avances regulatorios verificables compatibles con el plan comercial.

Reducir si la demora aumenta consumo de caja o exige capital en condiciones que deterioran sustancialmente el valor por acción.

Vender si se pierde una vía viable de autorización y financiación después de contrastar decisiones oficiales y obligaciones remanentes.

Resultados clínicos favorables podrían abrir un mercado relevante. Su significación y revisión regulatoria no bastan para proyectar caja comercial con certeza.

Decisión regulatoria binaria, fabricación, disputa contractual y dilución. Las probabilidades de analistas son opiniones y no ponderaciones propias verificadas.

Primera publicación. La liquidez incluye caja restringida y valores. La fecha objetivo regulatoria sigue pendiente al corte y no equivale a autorización ni ventas futuras.

Qué vigilamos

• Mantener mientras haya financiación suficiente y avances regulatorios verificables compatibles con el plan comercial.

Fuentes y alcance

ProResearch de Capricor Therapeutics

Capricor Therapeutics · resultados del emisor

Capricor Therapeutics

CAPR · v1 · Report 17/11/2026 · Reference 8.30 USD

Company 4.80/10 | Opportunity 3.90/10 | Overall 4.20/10

WAIT

Risk: High

Review the position pending clarity on cash conversion and obligations. Wait to initiate a new position. At USD 8.30 there is no defensible economic P/E. Residual asset sensitivities of USD 1, 3 and 8 per share are hypothetical protection after costs, without verified approval probabilities or certified clinical value.

Business, developments and cash

A precommercial cell therapy company. Value depends on approval, reproducible manufacturing and commercial agreements without diversified earnings.

Q3 net loss was USD 42.7 million with operating expenses of USD 44.7 million. Combined liquidity of USD 198.5 million includes securities and restricted cash. The stated FDA target is November 22 and remains pending at the cutoff.

Valuation and price expectations

Report reference on 17/11/2026: 8.30 USD per share. At USD 8.30 there is no defensible economic P/E. Residual asset sensitivities of USD 1, 3 and 8 per share are hypothetical protection after costs, without verified approval probabilities or certified clinical value.

Loss is not cash burn. Separate security movements, working capital, R&D and capex. Stated twelve-month coverage depends on future spending and cash availability.

Commercial funding and dilution are decisive. Restricted cash is not excess and agreements and arbitration require obligation scenarios.

Cutoff sensitivity in USD, using attributable asset value per share times a multiple: 1 × 1 = 1, 3 × 1 = 3, 8 × 1 = 8. These cases use different earning and valuation assumptions.

Preapproval manufacturing investment may lose utility. Require contracted demand, batch costs and funding before attributing sales to installed capacity.

Favorable clinical results may open a meaningful market. Statistical significance and regulatory review do not establish certain commercial cash.

Risks and monitoring

Binary regulatory decision, manufacturing, contractual dispute and dilution. Analyst probabilities are opinions rather than independently verified weights.

Conclusion and independent score judgments

Business 4.8, opportunity 3.9, overall 4.2. Review the position pending clarity on cash conversion and obligations. Wait to initiate a new position. At USD 8.30 there is no defensible economic P/E. Residual asset sensitivities of USD 1, 3 and 8 per share are hypothetical protection after costs, without verified approval probabilities or certified clinical value.

Hold while adequate funding and verifiable regulatory progress support the commercial plan.

Hold while adequate funding and verifiable regulatory progress support the commercial plan.

Reduce if delay increases cash consumption or requires financing that materially harms value per share.

Sell if a viable approval and funding route is lost after checking official decisions and remaining obligations.

Favorable clinical results may open a meaningful market. Statistical significance and regulatory review do not establish certain commercial cash.

Binary regulatory decision, manufacturing, contractual dispute and dilution. Analyst probabilities are opinions rather than independently verified weights.

Initial publication. Liquidity includes restricted cash and securities. The regulatory target remains pending at the cutoff and does not establish approval or future sales.

The original ProResearch is retained in the private case file; this PDF is TLT's own editorial analysis. Internal review by the same system is not an independent audit and does not guarantee returns. This is not personalized advice.