Fair Isaac

FICO · Revisión v5 · Análisis propio TLT

Fecha del informe: 13/11/2026

Precio de referencia / reference_price: 717.40 USD

Publicación en la web: 16/11/2026 · Referencia del documento, no cotización actual.

Empresa:	8.80/10
Oportunidad:	7.30/10
NOTA FINAL:	8.00/10

ESPERAR

Riesgo: Alto

Revisar la posición por la incertidumbre sobre el flujo atribuible. Esperar para iniciar hasta contar con un margen más amplio.

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

Los scores tienen adopción regulatoria e integración en procesos de crédito.

El PDF cita recompras de unos 1.960 millones USD en Q3 fiscal y una estimación de BPA de 45,20 USD.

Valoración y exigencias del precio

Referencia del 13/11/2026: 717,40 USD por título. Esperar para iniciar hasta contar con un margen más amplio.

Separar crecimiento del precio del score, volumen e impacto de menos acciones sobre el BPA.

La deuda para recomprar resta resiliencia cuando cambia el régimen regulatorio.

24 × 13 = 312, 38 × 20 = 760, 48 × 27 = 1296 USD por acción, sensibilidad nominal de BPA sostenible por múltiplo al corte.

Exigir que la reinversión aumente de forma sostenible el flujo por acción.

Los modelos pueden conservar cuota si ofrecen calidad predictiva y coste total justificable.

Riesgos, contraargumentos y seguimiento

Competencia en hipotecas y mayor deuda pueden reducir beneficio económico simultáneamente.

Conclusión y justificación de las notas

Empresa 8.8, oportunidad 7.3, final 8. Revisar la posición por la incertidumbre sobre el flujo atribuible. Esperar para iniciar hasta contar con un margen más amplio.

Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: Los modelos pueden conservar cuota si ofrecen calidad predictiva y coste total justificable.

Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: Los modelos pueden conservar cuota si ofrecen calidad predictiva y coste total justificable.

Reducir si se deteriore persistentemente el indicador descrito: Separar crecimiento del precio del score, volumen e impacto de menos acciones sobre el BPA.

Vender si la pérdida estructural del negocio impida una recuperación financiable en este frente: Competencia en hipotecas y mayor deuda pueden reducir beneficio económico simultáneamente.

Los modelos pueden conservar cuota si ofrecen calidad predictiva y coste total justificable.

Competencia en hipotecas y mayor deuda pueden reducir beneficio económico simultáneamente.

Versión 4 con referencia anterior de 707.40 USD y nueva de 717.40. El Q4 fiscal, publicado antes del informe anterior, registró 8,12 USD de beneficio GAAP por acción. La estructura de precios y acceso a distribución siguen abiertas.

Qué vigilamos

• Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: Los modelos pueden conservar cuota si ofrecen calidad predictiva y coste total justificable.

Fuentes y alcance

ProResearch de Fair Isaac

Fair Isaac · información del emisor

Fair Isaac

FICO · v5 · Report 13/11/2026 · Reference 717.40 USD

Company 8.80/10 | Opportunity 7.30/10 | Overall 8.00/10

WAIT

Risk: High

Review the position given attributable-cash uncertainty. Wait for a wider entry cushion.

Business, developments and cash

Scores are integrated into lending workflows and recognised by regulators.

The PDF cites approximately USD 1.96 billion of fiscal Q3 buybacks and USD 45.20 expected EPS.

Valuation and price expectations

Report reference on 13/11/2026: 717.40 USD per share. Wait for a wider entry cushion.

Separate scoring prices, volumes and a lower share count in EPS.

Debt-funded buybacks weaken resilience as regulation changes.

24 × 13 = 312, 38 × 20 = 760, 48 × 27 = 1,296 USD per share, nominal sustainable EPS and multiple sensitivity at cutoff.

Require reinvestment to increase sustainable per-share cash.

Models can retain share if predictive accuracy and total cost are compelling.

Risks and monitoring

Mortgage competition and higher debt may reduce economic earnings together.

Conclusion and independent score judgments

Business 8.8, opportunity 7.3, overall 8. Review the position given attributable-cash uncertainty. Wait for a wider entry cushion.

Hold while cash conversion sustains this premise: Models can retain share if predictive accuracy and total cost are compelling.

Hold while cash conversion sustains this premise: Models can retain share if predictive accuracy and total cost are compelling.

Reduce if the operating measure below weakens persistently: Separate scoring prices, volumes and a lower share count in EPS.

Sell if structural damage prevents a fundable recovery from this risk: Mortgage competition and higher debt may reduce economic earnings together.

Models can retain share if predictive accuracy and total cost are compelling.

Mortgage competition and higher debt may reduce economic earnings together.

Version 4 had a reference of 707.40 USD versus 717.40 now. Fiscal Q4, released before the previous report, showed USD 8.12 in GAAP EPS. Pricing structure and distribution access remain open.

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.