GE Aerospace

GE · Revisión v4 · Análisis propio TLT

Fecha del informe: 13/11/2026

Precio de referencia / reference_price: 330.90 USD

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

Empresa:	9.10/10
Oportunidad:	6.90/10
NOTA FINAL:	8.00/10

ESPERAR

Riesgo: Medio

Mantener condicionado a que se cumplan las pruebas operativas indicadas. 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

Una base instalada de motores sostiene servicios y repuestos durante décadas.

El PDF cita BPA ajustado de 2,25 USD en Q3 y guía de beneficio operativo de 10.900 a 11.000 millones.

Valoración y exigencias del precio

Referencia del 13/11/2026: 330,90 USD por título. Esperar para iniciar hasta contar con un margen más amplio.

Vigilo caja neta del coste de mantenimiento, garantías e inventarios.

Provisiones de servicio y compromisos de producción requieren capacidad financiera.

6 × 24 = 144, 8,25 × 36 = 297, 10,5 × 42 = 441 USD por acción, sensibilidad nominal de BPA sostenible por múltiplo al corte.

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

Visitas a taller y repuestos pueden sostener rentabilidad aun con menos entregas nuevas.

Riesgos, contraargumentos y seguimiento

Menor disponibilidad de piezas puede aplazar entregas y deteriorar caja.

Conclusión y justificación de las notas

Empresa 9.1, oportunidad 6.9, final 8. Mantener condicionado a que se cumplan las pruebas operativas indicadas. Esperar para iniciar hasta contar con un margen más amplio.

Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: Visitas a taller y repuestos pueden sostener rentabilidad aun con menos entregas nuevas.

Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: Visitas a taller y repuestos pueden sostener rentabilidad aun con menos entregas nuevas.

Reducir si se deteriore persistentemente el indicador descrito: Vigilo caja neta del coste de mantenimiento, garantías e inventarios.

Vender si la pérdida estructural del negocio impida una recuperación financiable en este frente: Menor disponibilidad de piezas puede aplazar entregas y deteriorar caja.

Visitas a taller y repuestos pueden sostener rentabilidad aun con menos entregas nuevas.

Menor disponibilidad de piezas puede aplazar entregas y deteriorar caja.

Versión 3 con referencia anterior de 314.70 USD y nueva de 330.90. El mismo Q3 permite separar la cartera de servicios del efectivo liberado a tenor de entregas, costes y capital circulante.

Qué vigilamos

• Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: Visitas a taller y repuestos pueden sostener rentabilidad aun con menos entregas nuevas.

Fuentes y alcance

ProResearch de GE Aerospace

GE Aerospace · información del emisor

GE Aerospace

GE · v4 · Report 13/11/2026 · Reference 330.90 USD

Company 9.10/10 | Opportunity 6.90/10 | Overall 8.00/10

WAIT

Risk: Medium

Hold subject to the specified operating tests. Wait for a wider entry cushion.

Business, developments and cash

An installed engine base sustains parts and service for decades.

The PDF cites Q3 adjusted EPS of USD 2.25 and operating profit guidance of USD 10.9 to 11.0 billion.

Valuation and price expectations

Report reference on 13/11/2026: 330.90 USD per share. Wait for a wider entry cushion.

Track cash net of maintenance, warranties and inventory.

Service provisions and production commitments need funding capacity.

6 × 24 = 144, 8.25 × 36 = 297, 10.5 × 42 = 441 USD per share, nominal sustainable EPS and multiple sensitivity at cutoff.

Require reinvestment to increase sustainable per-share cash.

Shop visits and parts may sustain earnings despite fewer new deliveries.

Risks and monitoring

Parts shortages may defer deliveries and weaken cash.

Conclusion and independent score judgments

Business 9.1, opportunity 6.9, overall 8. Hold subject to the specified operating tests. Wait for a wider entry cushion.

Hold while cash conversion sustains this premise: Shop visits and parts may sustain earnings despite fewer new deliveries.

Hold while cash conversion sustains this premise: Shop visits and parts may sustain earnings despite fewer new deliveries.

Reduce if the operating measure below weakens persistently: Track cash net of maintenance, warranties and inventory.

Sell if structural damage prevents a fundable recovery from this risk: Parts shortages may defer deliveries and weaken cash.

Shop visits and parts may sustain earnings despite fewer new deliveries.

Parts shortages may defer deliveries and weaken cash.

Version 3 had a reference of 314.70 USD versus 330.90 now. The same Q3 separates the services backlog from cash released as deliveries, costs and working capital evolve.

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.