Jack Henry

JKHY · Revisión v8 · Análisis propio TLT

Fecha del informe: 11/11/2026

Precio de referencia / reference_price: 175.20 USD

Publicación en la web: 14/11/2026 · Referencia del documento, no cotización actual.

Empresa:	8.80/10
Oportunidad:	7.50/10
NOTA FINAL:	8.10/10

ESPERAR

Riesgo: Medio

Mantener por recurrencia y retención. Esperar hasta un margen de entrada 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

La banca comunitaria contrata sistemas esenciales con integración y costes de migración elevados.

El documento incorpora Q1 fiscal 2027 cerrado en septiembre.

Valoración y exigencias del precio

Referencia del 11/11/2026: 175,20 USD por título. A 175,20 USD son 24 veces el BPA previsto de 7,30.

Caja residual exige incluir software capitalizado y mantenimiento de soluciones, contando cada coste una vez.

El crecimiento financiado con caja depende de cobros y obligaciones de conversión de entidades.

Sensibilidad al corte en USD. BPA de 5,9×18, 7,2×25 y 8,6×28. Escenarios adverso, central y favorable de 106.2, 180 y 240.8 por título. Se ponderan por su exposición a la caja, el crecimiento financiado y el riesgo de múltiplo.

Implantar contratos de sistemas centrales requiere horas de servicios antes de materializar recurrencia.

Migrar clientes a arquitectura moderna puede aumentar ventas cruzadas y retención.

Riesgos, contraargumentos y seguimiento

Consolidación bancaria, competencia y costes de migración limitan el retorno.

Conclusión y justificación de las notas

Empresa 8.8, oportunidad 7.5, final 8.1. Mantener por recurrencia y retención. Esperar hasta un margen de entrada más amplio.

Mantener mientras renovaciones y conversiones eleven caja tras software.

Mantener mientras renovaciones y conversiones eleven caja tras software.

Reducir si los costes de implantación suban más que el beneficio recurrente.

Vender si se pierda el papel central en la infraestructura y caiga la retención estructuralmente.

Migrar clientes a arquitectura moderna puede aumentar ventas cruzadas y retención.

Consolidación bancaria, competencia y costes de migración limitan el retorno.

Versión 7 con referencia anterior de 161.70 USD y nueva de 175.20. El mismo Q1 fiscal permite comprobar guía y conversión, sin confirmar rendimiento persistente de nuevas migraciones ni caja después de software.

Qué vigilamos

• Mantener mientras renovaciones y conversiones eleven caja tras software.

Fuentes y alcance

ProResearch de Jack Henry

Jack Henry · información del emisor

Jack Henry

JKHY · v8 · Report 11/11/2026 · Reference 175.20 USD

Company 8.80/10 | Opportunity 7.50/10 | Overall 8.10/10

WAIT

Risk: Medium

Hold for recurrence and retention. Wait for a wider entry cushion.

Business, developments and cash

Community banks buy essential integrated systems with substantial switching costs.

The document includes fiscal Q1 2027 through September.

Valuation and price expectations

Report reference on 11/11/2026: 175.20 USD per share. USD 175.20 is 24 times estimated EPS of 7.30.

Residual cash allows for capitalised software and maintenance once each.

Self-funded growth depends on collections and migration obligations.

Cutoff sensitivity in USD. EPS of 5.9×18, 7.2×25 and 8.6×28. Downside, central and upside values are 106.2, 180 and 240.8 per share. Cash, funded growth and multiple risk inform the weighting.

Switching core systems needs service hours before recurring income appears.

Modern architectures may improve cross-selling and retention.

Risks and monitoring

Bank consolidation, competition and migrations constrain returns.

Conclusion and independent score judgments

Business 8.8, opportunity 7.5, overall 8.1. Hold for recurrence and retention. Wait for a wider entry cushion.

Hold while renewals and conversions grow cash after software.

Hold while renewals and conversions grow cash after software.

Reduce if implementation costs outpace recurring profits.

Sell if core infrastructure relevance and retention erode structurally.

Modern architectures may improve cross-selling and retention.

Bank consolidation, competition and migrations constrain returns.

Version 7 had a reference of 161.70 USD versus 175.20 now. The same fiscal Q1 allows a guidance and conversion check without establishing durable migration returns or post-software cash.

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.