AIRBNB — ANÁLISIS PROFUNDO

 NOTA FINAL: 8,90/10
Empresa: 9,45/10
Oportunidad actual: 8,15/10
Riesgo: MEDIO
Tesis 5–10 años: FAVORABLE
Veredicto: MANTENER

Ticker: ABNB report_date: 08/10/2026 reference_price: 160,60 USD editorial_date: 12/10/2026

Novedades clave y calidad empresarial

Marketplace global de alojamientos con efectos de red, marca y balance con más caja que deuda. Q2 2026: ingresos 3.610 M$ (+17%), GBV +16% y noches/plazas reservadas +10%. Hoteles y experiencias amplían mercado, mientras el uso de IA permite eficiencias.

Oportunidad y valoración

A 160,6 $: PER ~36x LTM y 30x FY26 forward, fair value Pro Research 168 $ (+2,5%). El negocio es excelente, pero la valoración incorpora expansión sostenida y deja poco margen de seguridad después de la recuperación de la acción.

Riesgos y fiabilidad de las cifras

Riesgos regulatorios sobre alquiler turístico en Europa y ciudades clave, exposición al consumo y costes de nuevas iniciativas. El documento incluye PEG 6,2 y estimaciones de FCF discordantes: no comparar sin revisar metodología de cálculo.

Conclusión y decisión

Mantener o esperar una corrección mayor. Empresa sobresaliente, oportunidad solo moderada a referencia actual.

Fuente de contexto: informe Pro Research adjunto de la empresa. Las notas, conclusiones y advertencias son valoración editorial de The Long Thesis. Las noticias y cifras extraordinarias señaladas requieren verificación antes de publicación.