AMERICAN TOWER (AMT)

NOTA FINAL: 9.10/10 | EMPRESA: 9.10/10 | OPORTUNIDAD: 8.65/10

RIESGO: MODERADO | TESIS 5–10 AÑOS: POSITIVA | VEREDICTO: MANTENER / COMPRA SELECTIVA

Fecha del informe: Oct 5, 2026 · Precio de referencia: $162.2 · Ticker: AMT

Negocio y tesis

Infraestructura de torres difícil de duplicar y contratos recurrentes; CoreSite añade exposición a centros de datos. CoreSite crece cerca del 12% y mejora previsión; la densificación 5G puede impulsar demanda a largo plazo.

Novedades clave

CoreSite crece cerca del 12% y mejora previsión; la densificación 5G puede impulsar demanda a largo plazo.

Valoración y oportunidad

Cotiza cerca de mínimos y alrededor de 15 veces AFFO según el informe; sin embargo su estimación automática de valor razonable está por debajo del precio.

Riesgos principales

Deuda elevada, refinanciación, pérdida de contratos DISH y exposición a divisas latinoamericanas.

Qué comprobar en los próximos resultados

Vigilar AFFO por acción, apalancamiento y crecimiento orgánico excluyendo DISH.

Conclusión The Long Thesis

Interés moderado a los precios del informe: el potencial debe contrastarse con riesgos, crecimiento sostenible y margen de seguridad. Priorizar la disciplina de valoración antes que el consenso de analistas.

Fuente base: ProResearch_AMT.pdf (InvestingPro). Interpretación y notas propias; afirmaciones del proveedor no verificadas independientemente.