ALIBABA ADR — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 8,55/10

Empresa: 8,95/10

Oportunidad actual: 8,25/10

Riesgo: Alto

Tesis 5–10 años: Positiva condicionada

Veredicto: COMPRA SELECTIVA

Ticker de origen: BABA | Fecha del informe: Oct 12, 2026 | Precio de referencia: $111.4 | Fecha editorial: 12/10/2026

Negocio y calidad

Ecosistema de comercio y nube con efectos de red. Ingresos LTM de 1,045 billones de yuanes; el crecimiento de nube relacionada con IA es un motor potencial importante.

Valoración y oportunidad

PER adelantado 17,6, descendiendo en previsiones a 12,7 para 2028. Valor razonable del proveedor 130,2 $ frente a 111,4 $, pero depende de recuperación de beneficios.

Riesgos, calidad de datos y catalizadores

Beneficio operativo LTM de 47.614 M¥ frente a 151.687 M¥ en FY2025, y fuerte gasto en IA. La ampliación de capital y el FCF debilitado limitan convicción. Riesgo regulatorio, geopolítico y de estructura ADR/VIE. No mezclar BPA en yuanes con precio ADR en dólares.

Conclusión

Activos atractivos y opcionalidad de IA, pero elevada incertidumbre de ejecución y país.

Fuente: PDF ProResearch proporcionado. Las notas y el veredicto son valoración editorial, no puntuaciones automáticas del proveedor.