# DEUTSCHE TELEKOM — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 8,35/10

Empresa: 8,65/10

Oportunidad actual: 8,15/10

Riesgo: Medio

Tesis 5–10 años: Positiva

Veredicto: COMPRA SELECTIVA

Ticker de origen: DTEGn | Fecha del informe: Oct 8, 2026 | Precio de referencia: €27.0 | Fecha editorial: 12/10/2026

## Negocio y calidad

Telecom europea con participación mayoritaria en T-Mobile US. Ingresos LTM 123.226 M€, EBITDA 42.652 M€ y caja operativa 40.805 M€.

## Valoración y oportunidad

PER adelantado 11,7, dividendo 3,71% y valor razonable del proveedor 34,7 € frente a 27 €. Recompra prevista de 5.000 M€.

## Riesgos, calidad de datos y catalizadores

Deuda total de 146.756 M€, beneficio neto LTM en retroceso y riesgo de divisa. El FCF yield de 22,3% declarado necesita reconciliación con los flujos y el CAPEX. Posible operación con T-Mobile US incierta.

## Conclusión

Valoración razonable con exposición a un activo valioso, pero apalancamiento importante.

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