GODADDY (GDDY) - ANALISIS PROFUNDO

NUEVA / ACTUALIZACION · Informe 29/09/2026 · Precio de referencia 93,70 USD

NOTA FINAL	9,35/10	**Empresa**	9,10/10
Oportunidad actual	9,60/10	**Riesgo**	Medio
Tesis 5-10 anos	Favorable	**Veredicto**	COMPRA

Novedades clave

GoDaddy domina dominios con ~81 M gestionados y convierte ese canal en una plataforma para pymes. Airo multiplico por 5 su run-rate de bookings hasta 50 M$; >70% de usuarios Airo contrata al menos dos productos. Q2 mostro margen EBITDA normalizado de 33,4% y FCF +13%.

Valoracion y oportunidad

El atractivo esta en el precio: ~9,5x BPA forward, EV/EBITDA ~8,3x y FCF yield elevado. La recompra agresiva reduce acciones y amplifica el crecimiento por accion.

Riesgos principales

Crecimiento de ingresos modesto (~6%), transicion a Airo presiona bookings, deuda relevante, obligaciones corrientes superiores a activos liquidos y riesgo reputacional/legal por pricing. La posible operacion con Gen Digital no forma la tesis base.

Conclusion The Long Thesis

No es una empresa tan extraordinaria como Microsoft o Alphabet, pero la valoracion compensa ampliamente. Encaja muy bien con el enfoque de buena empresa claramente infravalorada.

INSTRUCCION WORK: usar report_date=29/09/2026, reference_price=93,70 USD; registrar como NUEVA / ACTUALIZACION. No sustituir fecha/precio por la fecha editorial ni por una cotizacion posterior.