# Estados Unidos | GoDaddy (GDDY)

| | |
|---|---|
| NOTA FINAL | 8.95/10 |
| Empresa | 8.95/10 (valoración global de calidad) |
| Oportunidad actual | 9.30/10 |
| Riesgo | Medio-alto |
| Tesis 5-10 años | Positiva |
| Veredicto | COMPRA SELECTIVA |
| Fecha informe / precio | 06/10/2026 \| 99,70 USD |

## Negocio y ventajas competitivas

Registrador líder de dominios con unos 81 millones de dominios y más de 20 millones de clientes; la base instalada facilita ventas cruzadas y recurrencia.

## Novedades y resultados clave

Ingresos Q2 2026 +7%, margen EBITDA normalizado 33,4% y flujo de caja libre trimestral 443 MUSD. Airo multiplicó por cinco su ritmo anualizado de reservas hasta 50 MUSD, todavía pequeño frente al negocio total.

## Valoración y oportunidad

PER estimado 2026 de 10,1 veces; FCF previsto de alrededor de 1.800 MUSD, frente a capitalización de 12.600 MUSD. El informe propone valor razonable de 140,3 USD (+40,6%).

## Riesgos que pueden romper la tesis

Transición desde productos antiguos hacia Airo puede reducir reservas a corto plazo; competencia de Wix y otros, litigios de precios y ciberseguridad, deuda y patrimonio contable casi nulo. Rumores de OPA no son acuerdo cerrado.

## Qué vigilar en los próximos informes

Vigilar reservas de Airo, sustitución de ingresos legados, evolución del FCF y recompra de acciones; próxima presentación estratégica en diciembre.

## Conclusión editorial

Destaca por la caja frente al precio y la distribución instalada; la incertidumbre de monetización de Airo impide una nota aún más alta.