Meta Platforms (META)

NOTA FINAL	9,35/10	**Empresa**	9,75/10
Oportunidad actual	8,75/10	**Riesgo**	Medio
Tesis 5-10 anos	Muy solida	**Veredicto**	COMPRA
Precio referencia	715,60 USD	**Mercado**	NASDAQ

Novedades y tesis

El motor publicitario sigue siendo extraordinario: publicidad +27%, impresiones +14% y precio medio por anuncio +12%. La IA ya mejora engagement y conversiones, mientras WhatsApp mantiene una gran opcionalidad de monetizacion.

Valoracion y oportunidad

La oportunidad queda por debajo de la calidad por el ciclo inversor: capex 2026 previsto de 130-145 B$, FCF de solo 784 M$ en Q2 y un gasto legal extraordinario de ~10 B$ ligado al acuerdo de seguridad juvenil. Aun asi, el negocio central conserva margenes y ROE excepcionales.

Conclusion The Long Thesis

9,35. Empresa extraordinaria, pero el precio y el enorme gasto en IA reducen el margen de seguridad frente a nuestras mejores oportunidades.

Base: informe Pro Research aportado por el usuario. Nota, oportunidad y conclusion: metodologia interna The Long Thesis, horizonte 5-10 anos.