PAYPAL — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 8,75/10
Empresa: 8,75/10
Oportunidad actual: 8,75/10
Riesgo: ALTO
Tesis 5–10 años: POSITIVA CONDICIONADA
Veredicto: COMPRA SELECTIVA

Informe original: Oct 8, 2026 | Precio de referencia: $55.0 | Fecha editorial: 14/10/2026

Negocio y calidad

Red de pagos y marca global con Venmo y Braintree; ventajas de escala pero pérdida de diferenciación en checkout.

Resultados y novedades clave

Q2: ventas 8.680 M USD, TPV 486.000 M USD (+9%), BPA ajustado 1,38 USD. Venmo +14% en volumen; BNPL +26%.

Valoración y oportunidad

PER futuro 9,98; FCF yield indicado 14%. El valor razonable externo de 90,1 USD contrasta con objetivo de analistas 56,89 USD.

Riesgos

Checkout de marca +2%; beneficio operativo ajustado -8%; 19 revisiones de BPA negativas frente a 8 positivas.

Conclusión

Descuento atractivo si funciona la transformación; vigilar margen de transacción y generación real de caja.

Fuente: ProResearch_PYPL 2.pdf. Las notas son propuestas editoriales nuevas, pendientes de cotejo histórico.