T-MOBILE US — ANÁLISIS PROFUNDO

Ticker: TMUS | **report_date:** Oct 9, 2026 | **reference_price:** $171.3 | **editorial_date:** 09/10/2026

NOTA FINAL	9.25/10
Empresa	9.35/10
Oportunidad actual	9.15/10
Riesgo	Medio
Tesis 5–10 años	Muy favorable
Veredicto	COMPRA SELECTIVA

Negocio y ventajas

Crecimiento de servicios pospago del 13%, EBITDA ajustado +12% y guía de FCF ajustado de 18.400–18.800 M$. El liderazgo en red y la retención de clientes sostienen la ventaja competitiva.

Valoración y oportunidad

PER futuro 13,6x y 11,9x en 2027, con caída bursátil de más del 20% interanual: descuento relevante para un operador que crece más que sus rivales.

Riesgos principales

Deuda de unos 120.400 M$, competencia de operadores y cable, desaceleración de altas y amenaza satelital de Starlink.

Conclusión 5–10 años

Vigilar altas netas, churn, conversión de EBITDA a FCF y deuda. El descuento parece suficientemente interesante, pero el sector limita el múltiplo.

Fuente: ProResearch_TMUS.pdf, especialmente resumen ejecutivo (p. 1), estados financieros (pp. 4–5) y escenarios alcista/bajista (p. 7). Los objetivos de analistas y valores razonables externos no son nuestros precios objetivo.