Tesla (TSLA)

NOTA FINAL	8,55/10	EMPRESA	8,55/10
OPORTUNIDAD	5,40/10	RIESGO	■ Muy alto
TESIS 5–10 AÑOS	Especulativa	VEREDICTO	MANTENER / NO AMPLIAR
FECHA DEL INFORME	08/10/2026	PRECIO DE REFERENCIA	$377,80

Calidad del negocio

Marca, integración vertical, almacenamiento energético y software de conducción autónoma aportan opciones de crecimiento. La valoración depende cada vez más de iniciativas no consolidadas.

Resultados, valoración y novedades clave

El informe muestra ingresos trimestrales de 28.200 millones, pero deterioro de margen automotriz hasta 16,3% excluyendo créditos, caja libre trimestral negativa y PER futuro superior a 240 veces. Valor razonable estimado: 245,8 dólares.

Riesgos principales

Ejecución y regulación de robotaxis, competencia china, presión de márgenes, inversiones superiores a 25.000 millones previstas para 2026 y gran volatilidad.

Tesis a 5–10 años y conclusión

Potencial opcional significativo, pero difícil justificar el precio con el negocio actual; no cumple el criterio de calidad claramente infravalorada.

Control editorial antes de publicar

Revisar afirmaciones sobre autonomía sin supervisión, despliegue comercial y situación regulatoria. No tratarlas como verificadas.

Fuente de partida: Pro Research (Investing.com), fecha indicada. Síntesis y juicio editorial originales de The Long Thesis. No reproducir el informe original.