UNITI GROUP — ANÁLISIS PROFUNDO

Ticker: UNIT | **report_date:** Oct 5, 2026 | **reference_price:** $8.04 | **editorial_date:** 09/10/2026

NOTA FINAL	6.85/10
Empresa	6.70/10
Oportunidad actual	7.15/10
Riesgo	Muy alto
Tesis 5–10 años	Especulativa
Veredicto	MANTENER

Negocio y ventajas

La integración con Windstream amplía infraestructura de fibra; altas de fibra récord y contratos ligados a demanda de centros de datos.

Valoración y oportunidad

A 8,04 $, EV/EBITDA próximo a 8,4x y valor razonable externo 8,88 $: descuento modesto para el riesgo asumido. El PER LTM no es representativo.

Riesgos principales

Deuda de unos 11.100 M$ frente a capitalización de 2.000 M$, flujo de caja libre negativo, deterioro de cobre y riesgo de refinanciación.

Conclusión 5–10 años

Hasta demostrar generación de caja después de capex y reducción de deuda, evitamos considerarla una compra de calidad.

Fuente: ProResearch_UNIT.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.