Autodesk

ADSK · Revisión v9 · Análisis propio TLT

Fecha del informe: 13/11/2026

Precio de referencia / reference_price: 259.50 USD

Publicación en la web: 16/11/2026 · Referencia del documento, no cotización actual.

Empresa:	8.90/10
Oportunidad:	7.60/10
NOTA FINAL:	8.20/10

ESPERAR

Riesgo: Medio

Mantener con seguimiento de caja y reinversión. Esperar en la nueva entrada. A 259,50 USD el BPA previsto de 12,70 implica 20,4 veces. La sensibilidad requiere caja consistente con esa estimación.

Horizonte de 5-10 años. Las tres notas son juicios separados; Nota Final no es una media. Fuentes, supuestos y límites se distinguen en el texto.

Negocio, novedades y caja

El diseño por suscripción se integra en flujos y formatos de cliente.

Q2 fiscal 2027 registra crecimiento del 16 % y 561 millones USD de caja libre.

Valoración y exigencias del precio

Referencia del 13/11/2026: 259,50 USD por título. A 259,50 USD el BPA previsto de 12,70 implica 20,4 veces. La sensibilidad requiere caja consistente con esa estimación.

Separo calendario de facturación, acciones a empleados y software capitalizado al estimar caja por título.

Recompras y compras de negocios compiten con inversión de producto y compromisos de deuda.

Sensibilidad de BPA normalizado por múltiplo en USD: 8 × 18 = 144, 12 × 23 = 276, 15 × 28 = 420. Son escenarios comparables al corte con supuestos distintos de beneficio y valoración.

La venta directa debe retener clientes y recuperar costes de canal.

El estándar de diseño facilita expansión incluso con menos obra.

Riesgos, contraargumentos y seguimiento

Conversión del canal y demanda de construcción pueden presionar cobros.

Conclusión y justificación de las notas

Empresa 8.9, oportunidad 7.6, final 8.2. Mantener con seguimiento de caja y reinversión. Esperar en la nueva entrada. A 259,50 USD el BPA previsto de 12,70 implica 20,4 veces. La sensibilidad requiere caja consistente con esa estimación.

Mantener mientras retención y cobro financien producto después de remuneración.

Mantener mientras retención y cobro financien producto después de remuneración.

Reducir si baje de forma persistente el flujo por título tras inversión.

Vender si el ecosistema pierda relevancia y retención de manera duradera.

El estándar de diseño facilita expansión incluso con menos obra.

Conversión del canal y demanda de construcción pueden presionar cobros.

Versión 8 con referencia anterior de 269.20 USD y nueva de 259.50. El Q2 fiscal sigue siendo la base de resultados. Hay que comprobar si la nueva facturación y el calendario de cobros sostienen la caja por acción.

Qué vigilamos

• Mantener mientras retención y cobro financien producto después de remuneración.

Fuentes y alcance

ProResearch de Autodesk

Autodesk · información del emisor

Autodesk

ADSK · v9 · Report 13/11/2026 · Reference 259.50 USD

Company 8.90/10 | Opportunity 7.60/10 | Overall 8.20/10

WAIT

Risk: Medium

Hold while monitoring cash and reinvestment. Wait to initiate a new position. USD 259.50 is 20.4 times estimated EPS of 12.70. Cash must substantiate the estimate.

Business, developments and cash

Design subscriptions integrate into customer workflows and formats.

Fiscal Q2 2027 shows 16% growth and USD 561 million free cash flow.

Valuation and price expectations

Report reference on 13/11/2026: 259.50 USD per share. USD 259.50 is 20.4 times estimated EPS of 12.70. Cash must substantiate the estimate.

Separate billing timing, stock pay and capitalised software when assessing cash per share.

Buybacks and acquisitions compete with product investment and debt commitments.

Cutoff sensitivity in USD, using normalised EPS times a multiple: 8 × 18 = 144, 12 × 23 = 276, 15 × 28 = 420. These cases use different earning and valuation assumptions.

Direct selling must retain customers and recover channel costs.

The design standard can support expansion despite softer construction.

Risks and monitoring

Channel transition and construction demand can pressure collections.

Conclusion and independent score judgments

Business 8.9, opportunity 7.6, overall 8.2. Hold while monitoring cash and reinvestment. Wait to initiate a new position. USD 259.50 is 20.4 times estimated EPS of 12.70. Cash must substantiate the estimate.

Hold while retention and collections fund product development after compensation.

Hold while retention and collections fund product development after compensation.

Reduce if cash per share falls persistently after reinvestment.

Sell if ecosystem relevance and retention erode durably.

The design standard can support expansion despite softer construction.

Channel transition and construction demand can pressure collections.

Version 8 had a reference of 269.20 USD versus 259.50 now. Fiscal Q2 remains the earnings basis. Check whether the billing model and collection timing sustain cash per share.

The original ProResearch is retained in the private case file; this PDF is TLT's own editorial analysis. Internal review by the same system is not an independent audit and does not guarantee returns. This is not personalized advice.