Palantir

PLTR · Revisión v5 · Análisis propio TLT

Fecha del informe: 14/11/2026

Precio de referencia / reference_price: 168.00 USD

Publicación en la web: 14/11/2026 · Referencia del documento, no cotización actual.

Empresa:	8.80/10
Oportunidad:	4.90/10
NOTA FINAL:	6.80/10

ESPERAR

Riesgo: Alto

Mantener bajo exigencia de caja por acción y concentración. Esperar para iniciar al precio de referencia.

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

Plataformas integran datos y decisiones operativas en clientes que afrontan migraciones complejas.

El informe cita ventas de 2.313 millones USD y flujo libre ajustado de 1.216 millones en Q3.

Valoración y exigencias del precio

Referencia del 14/11/2026: 168,00 USD por título. Los 1,82 USD previstos implican 92,3 veces. Se requiere reconciliar EBITDA, flujo ajustado y valor por acción.

El margen de caja ajustada de 53 % incluye tratamientos que deben contrastarse con coste real de remuneración.

La caja actual debe convivir con compromisos comerciales y emisión. Excluyo doble cómputo de remuneración y dilución.

Sensibilidad al corte en USD. BPA de 1,2×38, 2×55 y 2,8×70. Escenarios adverso, central y favorable de 45.6, 110 y 196 por título. Se ponderan por su exposición a la caja, el crecimiento financiado y el riesgo de múltiplo.

El crecimiento financiado depende de convertir despliegues de prueba en contratos rentables y renovables.

La expansión puede sostener tasas altas si cada cliente amplía cargas de trabajo con poco coste incremental.

Riesgos, contraargumentos y seguimiento

Valoración, contratos grandes y menor expansión comercial pueden presionar múltiplo y retorno.

Conclusión y justificación de las notas

Empresa 8.8, oportunidad 4.9, final 6.8. Mantener bajo exigencia de caja por acción y concentración. Esperar para iniciar al precio de referencia.

Mantener mientras la adopción se traduzca en renovaciones y caja por título tras remuneración.

Mantener mientras la adopción se traduzca en renovaciones y caja por título tras remuneración.

Reducir si el precio requiera crecimiento excepcional mientras cae expansión comercial y conversión.

Vender si se debilite estructuralmente el papel de la plataforma y la conversión en caja.

La expansión puede sostener tasas altas si cada cliente amplía cargas de trabajo con poco coste incremental.

Valoración, contratos grandes y menor expansión comercial pueden presionar múltiplo y retorno.

Versión 4 con referencia anterior de 196.40 USD y nueva de 168.00. Q3 amplía el periodo previo. La referencia inferior todavía exige convertir crecimiento y caja ajustada en caja atribuible tras remuneración.

Qué vigilamos

• Mantener mientras la adopción se traduzca en renovaciones y caja por título tras remuneración.

Fuentes y alcance

ProResearch de Palantir

Palantir · información del emisor

Palantir

PLTR · v5 · Report 14/11/2026 · Reference 168.00 USD

Company 8.80/10 | Opportunity 4.90/10 | Overall 6.80/10

WAIT

Risk: High

Hold conditional on per-share cash and concentration. Wait to enter at the report price.

Business, developments and cash

Platforms integrate data and operational decisions with complex switching.

The report cites USD 2.313 billion in Q3 sales and USD 1.216 billion of adjusted free cash.

Valuation and price expectations

Report reference on 14/11/2026: 168.00 USD per share. Estimated EPS of 1.82 implies 92.3 times. Reconcile EBITDA, adjusted cash and per-share economics.

The 53% adjusted cash margin needs comparison with the economic cost of stock pay.

Cash coexists with commercial commitments and dilution. Count stock pay or dilution without double counting.

Cutoff sensitivity in USD. EPS of 1.2×38, 2×55 and 2.8×70. Downside, central and upside values are 45.6, 110 and 196 per share. Cash, funded growth and multiple risk inform the weighting.

Funded growth needs pilots to convert into profitable renewable contracts.

Expansion could remain rapid if client workloads grow at low incremental cost.

Risks and monitoring

Valuation, large contracts and weaker commercial expansion could hit the multiple and returns.

Conclusion and independent score judgments

Business 8.8, opportunity 4.9, overall 6.8. Hold conditional on per-share cash and concentration. Wait to enter at the report price.

Hold while adoption leads to renewals and cash per share after stock pay.

Hold while adoption leads to renewals and cash per share after stock pay.

Reduce if price assumes exceptional growth while customer expansion and conversion slow.

Sell if platform relevance and cash conversion weaken structurally.

Expansion could remain rapid if client workloads grow at low incremental cost.

Valuation, large contracts and weaker commercial expansion could hit the multiple and returns.

Version 4 had a reference of 196.40 USD versus 168.00 now. Q3 extends the previous period. The lower reference still requires turning growth and adjusted cash into attributable post-compensation cash.

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.