Atlassian

TEAM · Revisión v4 · Análisis propio TLT

Fecha del informe: 13/11/2026

Precio de referencia / reference_price: 152.30 USD

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

Empresa:	8.50/10
Oportunidad:	7.60/10
NOTA FINAL:	8.00/10

ESPERAR

Riesgo: Alto

Mantener condicionado a que se cumplan las pruebas operativas indicadas. Esperar para iniciar hasta contar con un margen más amplio.

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

Herramientas de proyectos y desarrollo retienen datos y flujos de muchos equipos.

El informe incluye Q1 fiscal 2027 con BPA de 1,65 citado en la narrativa.

Valoración y exigencias del precio

Referencia del 13/11/2026: 152,30 USD por título. Esperar para iniciar hasta contar con un margen más amplio.

Medir caja de nube después de remuneración y migración sin sumar de nuevo el coste de dilución.

Compromisos de nube y recompras requieren caja financiada por retención y uso.

2,8 × 22 = 61,6, 5,7 × 27 = 153,9, 8 × 34 = 272 USD por acción, sensibilidad nominal de BPA sostenible por múltiplo al corte.

Exigir que la reinversión aumente de forma sostenible el flujo por acción.

La migración puede añadir valor si los clientes pagan por uso e integración.

Riesgos, contraargumentos y seguimiento

Competencia y capacidad de cobrar IA pueden disminuir el retorno por plaza.

Conclusión y justificación de las notas

Empresa 8.5, oportunidad 7.6, final 8. Mantener condicionado a que se cumplan las pruebas operativas indicadas. Esperar para iniciar hasta contar con un margen más amplio.

Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: La migración puede añadir valor si los clientes pagan por uso e integración.

Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: La migración puede añadir valor si los clientes pagan por uso e integración.

Reducir si se deteriore persistentemente el indicador descrito: Medir caja de nube después de remuneración y migración sin sumar de nuevo el coste de dilución.

Vender si la pérdida estructural del negocio impida una recuperación financiable en este frente: Competencia y capacidad de cobrar IA pueden disminuir el retorno por plaza.

La migración puede añadir valor si los clientes pagan por uso e integración.

Competencia y capacidad de cobrar IA pueden disminuir el retorno por plaza.

Versión 3 con referencia anterior de 183.30 USD y nueva de 152.30. El Q1 fiscal ya era conocido. La prueba sigue siendo la expansión de nube por acción después de remuneración en acciones.

Qué vigilamos

• Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: La migración puede añadir valor si los clientes pagan por uso e integración.

Fuentes y alcance

ProResearch de Atlassian

Atlassian · información del emisor

Atlassian

TEAM · v4 · Report 13/11/2026 · Reference 152.30 USD

Company 8.50/10 | Opportunity 7.60/10 | Overall 8.00/10

WAIT

Risk: High

Hold subject to the specified operating tests. Wait for a wider entry cushion.

Business, developments and cash

Project and development tools retain data and workflows across teams.

The report includes fiscal Q1 2027 with narrative EPS of 1.65.

Valuation and price expectations

Report reference on 13/11/2026: 152.30 USD per share. Wait for a wider entry cushion.

Measure cloud cash after pay and migration without double counting dilution.

Cloud commitments and buybacks require cash funded by retention and usage.

2.8 × 22 = 61.6, 5.7 × 27 = 153.9, 8 × 34 = 272 USD per share, nominal sustainable EPS and multiple sensitivity at cutoff.

Require reinvestment to increase sustainable per-share cash.

Migration may add value if customers pay for usage and integration.

Risks and monitoring

Competition and difficulty charging for AI may reduce seat economics.

Conclusion and independent score judgments

Business 8.5, opportunity 7.6, overall 8. Hold subject to the specified operating tests. Wait for a wider entry cushion.

Hold while cash conversion sustains this premise: Migration may add value if customers pay for usage and integration.

Hold while cash conversion sustains this premise: Migration may add value if customers pay for usage and integration.

Reduce if the operating measure below weakens persistently: Measure cloud cash after pay and migration without double counting dilution.

Sell if structural damage prevents a fundable recovery from this risk: Competition and difficulty charging for AI may reduce seat economics.

Migration may add value if customers pay for usage and integration.

Competition and difficulty charging for AI may reduce seat economics.

Version 3 had a reference of 183.30 USD versus 152.30 now. Fiscal Q1 was already known. The test remains cloud expansion per share after stock compensation.

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.