T-Mobile US

TMUS · Revisión v5 · Análisis propio TLT

Fecha del informe: 13/11/2026

Precio de referencia / reference_price: 171.00 USD

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

Empresa:	8.60/10
Oportunidad:	7.80/10
NOTA FINAL:	8.20/10

COMPRA SELECTIVA

Riesgo: Medio

Mantener condicionado a que se cumplan las pruebas operativas indicadas. Compra selectiva con margen sujeto a ejecución.

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

La red móvil convierte cobertura y escala en ingresos recurrentes.

El informe cita ventas de 23.580 millones USD y guía de ingresos de servicio alrededor de 76.800 millones.

Valoración y exigencias del precio

Referencia del 13/11/2026: 171,00 USD por título. Compra selectiva con margen sujeto a ejecución.

Medir caja tras espectro, reposición de red y promociones, con vencimientos separados.

Deuda y arrendamientos compiten con recompra por recursos.

8 × 11 = 88, 12,8 × 15 = 192, 15 × 18 = 270 USD por acción, sensibilidad nominal de BPA sostenible por múltiplo al corte.

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

Retención y acceso fijo pueden rentabilizar red ya desplegada.

Riesgos, contraargumentos y seguimiento

Competencia y gasto de capacidad pueden reducir margen después de captación.

Conclusión y justificación de las notas

Empresa 8.6, oportunidad 7.8, final 8.2. Mantener condicionado a que se cumplan las pruebas operativas indicadas. Compra selectiva con margen sujeto a ejecución.

Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: Retención y acceso fijo pueden rentabilizar red ya desplegada.

Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: Retención y acceso fijo pueden rentabilizar red ya desplegada.

Reducir si se deteriore persistentemente el indicador descrito: Medir caja tras espectro, reposición de red y promociones, con vencimientos separados.

Vender si la pérdida estructural del negocio impida una recuperación financiable en este frente: Competencia y gasto de capacidad pueden reducir margen después de captación.

Retención y acceso fijo pueden rentabilizar red ya desplegada.

Competencia y gasto de capacidad pueden reducir margen después de captación.

Versión 4 con referencia anterior de 160.60 USD y nueva de 171.00. Se contrasta el mismo Q3. Se distinguen incorporaciones adquiridas del crecimiento orgánico y la caja tras red y espectro.

Qué vigilamos

• Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: Retención y acceso fijo pueden rentabilizar red ya desplegada.

Fuentes y alcance

ProResearch de T-Mobile US

T-Mobile US · información del emisor

T-Mobile US

TMUS · v5 · Report 13/11/2026 · Reference 171.00 USD

Company 8.60/10 | Opportunity 7.80/10 | Overall 8.20/10

SELECTIVE BUY

Risk: Medium

Hold subject to the specified operating tests. Selective entry subject to execution.

Business, developments and cash

Mobile coverage and scale produce recurring revenue.

The report cites USD 23.58 billion sales and service-revenue guidance near USD 76.8 billion.

Valuation and price expectations

Report reference on 13/11/2026: 171.00 USD per share. Selective entry subject to execution.

Measure cash after spectrum, network replacement and promotions, separately from maturities.

Debt and leases compete with repurchases for cash.

8 × 11 = 88, 12.8 × 15 = 192, 15 × 18 = 270 USD per share, nominal sustainable EPS and multiple sensitivity at cutoff.

Require reinvestment to increase sustainable per-share cash.

Retention and fixed wireless may monetise deployed infrastructure.

Risks and monitoring

Competition and capacity costs can cut post-acquisition margins.

Conclusion and independent score judgments

Business 8.6, opportunity 7.8, overall 8.2. Hold subject to the specified operating tests. Selective entry subject to execution.

Hold while cash conversion sustains this premise: Retention and fixed wireless may monetise deployed infrastructure.

Hold while cash conversion sustains this premise: Retention and fixed wireless may monetise deployed infrastructure.

Reduce if the operating measure below weakens persistently: Measure cash after spectrum, network replacement and promotions, separately from maturities.

Sell if structural damage prevents a fundable recovery from this risk: Competition and capacity costs can cut post-acquisition margins.

Retention and fixed wireless may monetise deployed infrastructure.

Competition and capacity costs can cut post-acquisition margins.

Version 4 had a reference of 160.60 USD versus 171.00 now. The same Q3 is reviewed. Acquired additions are separated from organic growth and cash after network and spectrum.

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.