Uber

UBER · Revisión v8 · Análisis propio TLT

Fecha del informe: 13/11/2026

Precio de referencia / reference_price: 69.10 USD

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

Empresa:	8.70/10
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 densidad de viajes y entregas aumenta disponibilidad para usuarios y conductores.

El informe cita BPA ajustado Q3 de 0,88 USD.

Valoración y exigencias del precio

Referencia del 13/11/2026: 69,10 USD por título. Compra selectiva con margen sujeto a ejecución.

Medir caja después de seguros, incentivos y remuneración además de ajustes fiscales.

Contratos de flotas y derechos de conductores condicionan capital y responsabilidades.

2 × 16 = 32, 3,4 × 23 = 78,2, 4,9 × 28 = 137,2 USD por acción, sensibilidad nominal de BPA sostenible por múltiplo al corte.

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

Una red amplia puede distribuir nueva oferta sin asumir todo el capital de flotas.

Riesgos, contraargumentos y seguimiento

Regulación laboral y competencia de plataformas pueden erosionar economía por viaje.

Conclusión y justificación de las notas

Empresa 8.7, 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: Una red amplia puede distribuir nueva oferta sin asumir todo el capital de flotas.

Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: Una red amplia puede distribuir nueva oferta sin asumir todo el capital de flotas.

Reducir si se deteriore persistentemente el indicador descrito: Medir caja después de seguros, incentivos y remuneración además de ajustes fiscales.

Vender si la pérdida estructural del negocio impida una recuperación financiable en este frente: Regulación laboral y competencia de plataformas pueden erosionar economía por viaje.

Una red amplia puede distribuir nueva oferta sin asumir todo el capital de flotas.

Regulación laboral y competencia de plataformas pueden erosionar economía por viaje.

Versión 7 con referencia anterior de 68.80 USD y nueva de 69.10. Mismo Q3. La escala en reservas se evalúa junto con seguros, incentivos y caja después de las inversiones.

Qué vigilamos

• Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: Una red amplia puede distribuir nueva oferta sin asumir todo el capital de flotas.

Fuentes y alcance

ProResearch de Uber

Uber · información del emisor

Uber

UBER · v8 · Report 13/11/2026 · Reference 69.10 USD

Company 8.70/10 | 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

Ride and delivery density improves availability for users and drivers.

The report cites Q3 adjusted EPS of USD 0.88.

Valuation and price expectations

Report reference on 13/11/2026: 69.10 USD per share. Selective entry subject to execution.

Measure cash after insurance, incentives and stock pay alongside tax adjustments.

Fleet contracts and driver rights affect capital and liabilities.

2 × 16 = 32, 3.4 × 23 = 78.2, 4.9 × 28 = 137.2 USD per share, nominal sustainable EPS and multiple sensitivity at cutoff.

Require reinvestment to increase sustainable per-share cash.

A broad network can distribute new supply without owning all fleet capital.

Risks and monitoring

Labour rules and platform competition may erode per-trip economics.

Conclusion and independent score judgments

Business 8.7, 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: A broad network can distribute new supply without owning all fleet capital.

Hold while cash conversion sustains this premise: A broad network can distribute new supply without owning all fleet capital.

Reduce if the operating measure below weakens persistently: Measure cash after insurance, incentives and stock pay alongside tax adjustments.

Sell if structural damage prevents a fundable recovery from this risk: Labour rules and platform competition may erode per-trip economics.

A broad network can distribute new supply without owning all fleet capital.

Labour rules and platform competition may erode per-trip economics.

Version 7 had a reference of 68.80 USD versus 69.10 now. Same Q3. Booking scale is assessed alongside insurance, incentives and cash after investment.

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.