Apple (AAPL)

NOTA FINAL	8,90/10	**Empresa**	10,00/10
Oportunidad	7,75/10	**Riesgo**	Bajo-medio
Tesis 5-10 años	Muy favorable	**Veredicto**	MANTENER / ESPERAR MEJOR ENTRADA
Fecha Pro Research	27/09/2026	**Precio referencia**	341,10 USD
Mercado	NASDAQ	**Estado**	Nueva integración

Tesis de inversión

Apple conserva uno de los mejores ecosistemas del mundo: 2.500 M+ dispositivos activos, Services con 1.500 M+ suscripciones y márgenes muy altos, además de una generación de caja excepcional.

Valoración y oportunidad

A 341,10 USD cotiza a ~38,2x beneficios 2026 y ~36,2x 2027, prácticamente en máximos. El crecimiento esperado de BPA es bueno, pero no suficiente para considerar barata esa valoración.

Conclusión

Empresa casi perfecta, precio exigente. Para 5-10 años la calidad es indiscutible, pero hoy el margen de seguridad es claramente inferior al de Amazon, Nike, KWS o incluso Santander.

Fuente base: informe Pro Research aportado por el usuario. Nota y conclusión: metodología interna The Long Thesis, horizonte 5-10 años.