APPLE — AAPL

NOTA FINAL: 8,90/10

Empresa: 9,70/10

Oportunidad actual: 7,75/10

Riesgo: MEDIO

Tesis 5–10 años: MUY FAVORABLE

Veredicto: MANTENER

Fecha del informe y referencia: 07/10/2026 · 333,60 USD

Novedades clave. Q3 fiscal 2026 registra ingresos récord de 109.400 millones (+16%), impulsados por iPhone (+22%) y Mac (+29%). Servicios alcanza 30.700 millones. El ecosistema sigue siendo excepcional, pero el PER próximo a 38 veces y la previsión de desaceleración reducen su atractivo.

Conclusión. La calidad de Apple es sobresaliente. El problema es el precio: incluso suponiendo una evolución favorable de sus servicios y nuevos dispositivos, la valoración ofrece poco margen ante posibles decepciones.