AMD (AMD)

NOTA FINAL	9,00/10	**Empresa**	9,80/10
Oportunidad	8,20/10	**Riesgo**	Medio-alto
Tesis 5-10 años	Muy favorable	**Veredicto**	MANTENER / ESPERAR MEJOR ENTRADA
Fecha Pro Research	27/09/2026	**Precio referencia**	630,60 USD
Mercado	NASDAQ	**Estado**	Nueva integración

Tesis de inversión

AMD está ejecutando de forma espectacular: ingresos Q2 +50%, data center +107%, EPYC ganando tracción y grandes compromisos de IA con Anthropic, Microsoft, OpenAI y Meta.

Valoración y oportunidad

El problema es el precio: ~81,6x beneficios 2026 y ~39,3x 2027, tras una subida cercana al 300% interanual. Incluso con BPA previsto de 23,83 USD en 2028, el mercado ya descuenta muchísimo éxito.

Conclusión

Empresa extraordinaria, oportunidad actual bastante menos extraordinaria. A largo plazo la tesis sigue siendo muy fuerte, pero nuestra metodología penaliza con claridad pagar una valoración que deja poco margen de error.

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