ADVANCED MICRO DEVICES — AMD

NOTA FINAL: 8,65/10

Empresa: 9,30/10

Oportunidad actual: 7,65/10

Riesgo: MEDIO-ALTO

Tesis 5–10 años: FAVORABLE

Veredicto: ESPERAR

Fecha del informe y referencia: 06/10/2026 · 649,40 USD

Novedades clave. Ingresos trimestrales +50%, con centros de datos +107% hasta 6.700 millones de dólares. La demanda de EPYC y aceleradores de IA impulsa las expectativas. Sin embargo, la acción acumula una revalorización superior al 200% anual y cotiza a múltiplos extremadamente exigentes.

Conclusión. AMD está ejecutando muy bien y puede seguir ganando cuota, pero su precio ya incorpora un crecimiento extraordinario. La competencia de NVIDIA, la dependencia de TSMC y el riesgo de dilución reducen considerablemente el margen de seguridad.