AMAZON — AMZN

NOTA FINAL: 9,35/10

Empresa: 9,80/10

Oportunidad actual: 8,85/10

Riesgo: MEDIO

Tesis 5–10 años: EXCELENTE

Veredicto: COMPRA SELECTIVA

Fecha del informe y referencia: 07/10/2026 · 256,30 USD

Novedades clave. Q2 2026 registra ingresos de 200.600 millones de dólares (+20%) y beneficio operativo +43%. AWS acelera un 36,7% y publicidad crece un 26%. Sin embargo, el plan de inversión de aproximadamente 220.000 millones para 2026 presiona considerablemente el flujo de caja libre.

Conclusión. Amazon destaca por diversificación, escala y potencial de crecimiento. No obstante, la enorme inversión en infraestructura de IA exige rentabilidades futuras elevadas. Buena tesis a largo plazo, pero sin un margen de seguridad extraordinario al precio analizado.