Infineon Technologies (IFX)

NOTA FINAL	9,20/10	**Empresa**	9,45/10
Oportunidad	8,95/10	**Riesgo**	Medio-alto
Tesis 5-10 años	Muy favorable	**Veredicto**	COMPRA / ACUMULAR
Fecha fuente	25/09/2026	**Precio referencia**	56,30 EUR

Tesis de inversión

Infineon está entrando con fuerza en el ciclo de IA: ingresos de datacenter previstos >1.600 M€ en FY26 y >2.500 M€ en FY27. Q3 creció 13% interanual y el margen de segmento alcanzó 19,1%.

Valoración y oportunidad

El PER forward es ~33x 2026, pero cae a ~21x 2027 y ~16x 2028 con el fuerte crecimiento de BPA esperado. El precio ya subió mucho en un año y la beta de 1,93 refleja alta volatilidad.

Conclusión

Negocio de calidad en power semiconductors con catalizadores claros en IA y automoción. El precio no es barato hoy, pero el crecimiento previsto hace que siga siendo una oportunidad interesante.

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