Intel (INTC)

NOTA FINAL	8,10/10	**Empresa**	8,60/10
Oportunidad	7,20/10	**Riesgo**	Alto
Tesis 5-10 años	Favorable si ejecuta	**Veredicto**	VIGILAR
Fecha Pro Research	27/09/2026	**Precio referencia**	123,00 USD
Mercado	NASDAQ	**Estado**	Nueva integración

Tesis de inversión

El turnaround operativo es real: siete trimestres superando guía, fuerte crecimiento ligado a IA y avances de 18A/14A. La mejora de ejecución es mucho más visible que hace unos años.

Valoración y oportunidad

El problema es que el mercado ya ha revalorizado violentamente la acción: +246% interanual y ~82x beneficios 2026, mientras Foundry aún pierde 2.100 M$ trimestrales y la compañía mantiene ~50.500 M$ de deuda.

Conclusión

Interesante empresa en recuperación, pero no una oportunidad atractiva a cualquier precio. Necesitamos ver monetización externa de Foundry, FCF sostenible y/o una entrada bastante más barata.

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