MICRON TECHNOLOGY — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 8,70/10

Empresa: 9,10/10

Oportunidad actual: 8,35/10

Riesgo: ALTO

Tesis 5-10 años: POSITIVA CICLICA

Veredicto: COMPRA SELECTIVA / VIGILAR

Datos para la web

Fecha del informe original: Oct 12, 2026. Precio de referencia: $1,029. Fecha editorial: 12/10/2026. Fuente: ProResearch_MU 5.pdf. No sustituir por fecha de publicación.

Negocio y calidad

Fabricante de memoria DRAM, NAND y HBM, beneficiado por infraestructura de IA; industria concentrada pero inherentemente cíclica.

Resultados y novedades clave

El informe 12/10/2026 declara ingresos FY26 de 133.188 M USD y Q4 de 54.229 M USD, con márgenes excepcionales. Son cifras del documento, pendientes de contraste independiente.

Valoración y oportunidad

PER estimado 2027 de 5,84 veces: solo atractivo si beneficios futuros son sostenibles y no representan un pico extraordinario.

Riesgos y limitaciones

Posible sobreoferta 2028-29, capex elevado, riesgo Taiwan/China y concentración de compradores. Saltos extremos de cifras requieren validación con estados oficiales.

Conclusión y seguimiento

No elevar nota por múltiplos basados en beneficios cíclicos máximos; verificar datos antes de publicar.

Evaluación editorial independiente. Las tres notas no se obtienen por una fórmula fija; verificar ficha histórica antes de publicar.