NVDA — NVIDIA

NOTA FINAL	9,95/10
Empresa	10,00/10
Oportunidad actual	9,90/10
Riesgo	Medio-bajo
Tesis 5–10 años	Excelente
Veredicto	COMPRA
Cambio de nota	9,95 → 9,95
Informe base	24/09/2026
Precio de referencia	225,50 USD

Qué cambia con el nuevo informe

Q2 FY27 alcanzó 96.200 M$ de ingresos, más del doble interanual, con Data Center en 89.000 M$. La dirección guía aproximadamente +70% de ingresos en FY28 y describe esa previsión como limitada por oferta. Vera Rubin ya ha iniciado producción y cuenta con pedidos de los principales hyperscalers, clouds de IA y OEM.

Qué sostiene la tesis

El consenso del informe proyecta BPA de 9,30 / 15,70 / 20,25 USD para FY27-FY29, comprimiendo fuertemente el múltiplo forward si se cumplen las previsiones. La tesis se apoya en CUDA, el ecosistema full-stack, networking, CPU, soberanía AI y demanda de agentes.

Riesgos que importan

Compresión temporal de margen bruto hacia 71-72%, restricciones en China, concentración en data center e hyperscalers, dependencia de TSMC y alta volatilidad. Las previsiones de crecimiento son extraordinariamente exigentes.

Conclusión / actualización web

Los nuevos datos refuerzan la tesis y no justifican mover nuestro 9,95. Sigue siendo la referencia de máxima calidad dentro del ranking.

El precio indicado es el precio de referencia del informe de Investing Pro, no una cotización actual. La nota y la tesis son la interpretación de The Long Thesis a partir del informe base.