NVIDIA (NVDA)

NOTA FINAL	9,95/10	**Empresa**	10,00/10
Oportunidad actual	9,90/10	**Riesgo**	Medio
Tesis 5-10 anos	Excepcional	**Veredicto**	COMPRA
Fecha Pro Research	28/09/2026	**Precio referencia**	225,10 USD
Tratamiento	Actualizacion - mantener 9,95	**Mercado**	NASDAQ

Novedades clave

Q2 FY27 alcanzo 96.200 M$ de ingresos (+106% interanual), con Data Center en 89.000 M$. La direccion guia aproximadamente +70% de crecimiento en FY28 aun bajo restricciones de oferta. Vera Rubin ya ha iniciado envios de produccion y cuenta con pedidos de los grandes hyperscalers.

Valoracion y oportunidad

A 225,10 USD, el informe situa el PER forward en 24,2x FY27, 14,3x FY28 y aproximadamente 11,1x FY29. El crecimiento de BPA previsto es extraordinario: +95,1% FY27 y +68,5% FY28. La relacion crecimiento/precio sigue siendo excepcional pese a cotizar cerca de maximos.

Riesgos principales

Presion de memoria sobre margen bruto (71-72% previsto en Q4 FY27), restricciones de exportacion a China, concentracion en hyperscalers, desarrollo de silicio propio por clientes y cuellos de botella de suministro.

Conclusion The Long Thesis

Mantenemos 9,95. El nuevo informe refuerza la tesis: moat de CUDA/full-stack, demanda muy superior a oferta y una valoracion forward que se comprime rapidamente si las previsiones se cumplen.

Fuente base: informe Pro Research aportado por el usuario. Nota, tesis y conclusion: metodologia interna The Long Thesis, horizonte 5-10 anos.