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	29/09/2026	**Precio referencia**	228,90 USD
Mercado	NASDAQ	**Horizonte**	5-10 anos

Novedades clave

Nuevo informe, misma tesis reforzada: Q2 FY27 alcanzo 96.200 M$ de ingresos, Data Center 89.000 M$ y ACIE 40.000 M$ (+138%). Vera Rubin ya esta en produccion y la guia preliminar de FY28 apunta a ~70% de crecimiento aun limitado por oferta.

Valoracion y oportunidad

El PER forward es 24,6x FY27, 14,6x FY28 y 11,3x FY29 frente a crecimientos de BPA previstos de 95%, 68,5% y 34%. Incluso a 228,90 USD la relacion calidad-crecimiento-precio sigue siendo extraordinaria.

Riesgos principales

Presion temporal de margen bruto por memoria, restricciones a China, concentracion en hyperscalers, ASICs propios de clientes, inventario creciente y restricciones de suministro.

Conclusion The Long Thesis

Se mantiene en 9,95, primera posicion del ranking. La combinacion CUDA + full stack + demanda de IA + crecimiento de beneficios sigue siendo la referencia del universo analizado.

Base: informe Pro Research aportado por el usuario. Nota y conclusion: metodologia interna The Long Thesis.