ORACLE — ANÁLISIS PROFUNDO

 NOTA FINAL: 9,15/10
Empresa: 9,35/10
Oportunidad actual: 9,05/10
Riesgo: MEDIO-ALTO
Tesis 5–10 años: FAVORABLE CON RESERVAS
Veredicto: COMPRA SELECTIVA

Ticker: ORCL report_date: 11/10/2026 reference_price: 141,40 USD editorial_date: 12/10/2026

Novedades clave y calidad empresarial

Base instalada de Oracle Database y aplicaciones con costes de cambio altos; OCI exhibe crecimiento de triple dígito según el informe: +121% a 7.400 M$ en Q1 FY27. Ingresos totales del trimestre 19.300 M$ (+30%) y guidance FY27 de al menos 90.000 M$. RPO y utilización GPU apuntan a demanda, pero no sustituyen rentabilidad realizada.

Oportunidad y valoración

Después de caer un 51% interanual, 141,4 $ equivalen a ~17,4x BPA FY27 estimado; múltiplos mucho menores en FY28–29 dependen de crecimiento futuro agresivo. Frente a un fair value de 182 $, la relación potencial/precio atrae, pero la rentabilidad económica del despliegue cloud sigue siendo la pregunta decisiva.

Riesgos y fiabilidad de las cifras

RIESGO CENTRAL: CapEx FY27 previsto 90–95 mil M$, flujo de caja libre negativo, deuda total presentada ~169 mil M$ y posible dependencia de grandes clientes/financiación externa. Las referencias a grandes acuerdos OpenAI/Tencent y fuerza mayor de centros de datos deben contrastarse independientemente. No confundir RPO con margen garantizado.

Conclusión y decisión

Empresa de gran calidad, pero no compra de máxima convicción por apalancamiento y FCF. Preferimos COMPRA SELECTIVA hasta disponer de visibilidad de monetización y financiación de la expansión.

Fuente de contexto: informe Pro Research adjunto de la empresa. Las notas, conclusiones y advertencias son valoración editorial de The Long Thesis. Las noticias y cifras extraordinarias señaladas requieren verificación antes de publicación.