SKYWORKS SOLUTIONS (SWKS) - ANALISIS PROFUNDO

NUEVA / OPERACION CORPORATIVA · Informe 28/09/2026 · Precio de referencia 89,30 USD

NOTA FINAL	8,40/10	**Empresa**	8,35/10
Oportunidad actual	8,30/10	**Riesgo**	Alto
Tesis 5-10 anos	Favorable condicionada	**Veredicto**	MANTENER

Novedades clave

La compra de Qorvo por 22.000 M$ redefine Skyworks. El grupo combinado apunta a 8,0-8,1 B$ de ventas, margen bruto 50-55%, margen operativo 30-35% y >500 M$ de sinergias. Broad Markets crece 8% y data center IA >50%.

Valoracion y oportunidad

A ~17,6x BPA forward no parece cara, pero la accion ya cotiza cerca de maximos y por encima del fair value del informe y de la mediana de objetivos. El upside depende de ejecutar bien la integracion.

Riesgos principales

Apple representa ~57% de ventas, margenes presionados, eliminacion del dividendo y mas deuda/complejidad por Qorvo. Riesgo de integracion y regulacion material.

Conclusion The Long Thesis

Interesante industrialmente, pero no es una oportunidad limpia. La fusion puede crear valor, aunque hoy el binomio riesgo/precio es peor que en las mejores ideas del lote.

INSTRUCCION WORK: usar report_date=28/09/2026, reference_price=89,30 USD; registrar como NUEVA / OPERACION CORPORATIVA. No sustituir fecha/precio por la fecha editorial ni por una cotizacion posterior.