SKYWORKS SOLUTIONS — ANÁLISIS PROFUNDO

 NOTA FINAL: 7.75/10
Empresa: 8.10/10
Oportunidad actual: 7.45/10
Riesgo: ALTO
Tesis 5–10 años: CONDICIONADA
Veredicto: MANTENER / COMPRA SELECTIVA

report_date: 05/10/2026 reference_price: 83,90 USD editorial_date: 08/10/2026

Tesis de inversión

La integración con Qorvo aumenta escala y mercados accesibles, con sinergias previstas de más de 500 MUSD anuales. La oportunidad depende de convertir esas sinergias en márgenes reales.

Riesgos y objeciones

Apple supone aproximadamente el 57% de las ventas trimestrales; presión en márgenes y riesgo de integración, financiación y pérdida del dividendo.

Valoración y resultados

Ingresos LTM de 4.014 MUSD frente a 5.485 MUSD en 2022; beneficio neto LTM de 290 MUSD. PER forward ~16,8x; valor razonable del proveedor 78,5 USD, inferior al precio de referencia.

Catalizadores y seguimiento

Seguimiento de la fusión, deuda neta consolidada, margen bruto y diversificación fuera de Apple.

Conclusión editorial

La oportunidad requiere confirmar los riesgos fundamentales. Nota 7.75/10: no equivale a recomendación automática de compra. El umbral de compra plena de The Long Thesis se reserva para oportunidades excepcionalmente sólidas.

Fuente: ProResearch_SWKS, informe de 05/10/2026. Síntesis y notas propias; sin verificación independiente de hechos posteriores.