NVIDIA

NVDA · Revisión v11 · Análisis propio TLT

Fecha del informe: 14/11/2026

Precio de referencia / reference_price: 162.80 USD

Publicación en la web: 14/11/2026 · Referencia del documento, no cotización actual.

Empresa:	9.20/10
Oportunidad:	7.00/10
NOTA FINAL:	8.00/10

ESPERAR

Riesgo: Alto

Revisar posición por gobernanza y financiación de demanda. Esperar para entrar hasta aclarar ambas.

Horizonte de 5-10 años. Las tres notas son juicios separados; Nota Final no es una media. Fuentes, supuestos y límites se distinguen en el texto.

Negocio, novedades y caja

La plataforma combina aceleradores, red y ecosistema de software con alta adopción.

El informe cita 96.200 millones USD de ventas de Q2 fiscal. El emisor informó un relevo inmediato en la dirección en noviembre.

Valoración y exigencias del precio

Referencia del 14/11/2026: 162,80 USD por título. El BPA estimado de 9,32 da 17,5 veces. Separamos el precio de ese supuesto de los resultados todavía pendientes de Q3.

La caja residual depende de cobros de clientes y su independencia de garantías, crédito e inversiones estratégicas.

Revisar compromisos de financiación y concentración de clientes antes de atribuir caja libre a acciones ordinarias.

Sensibilidad al corte en USD. BPA de 6×14, 8×21 y 10×27. Escenarios adverso, central y favorable de 84, 168 y 270 por título. Se ponderan por su exposición a la caja, el crecimiento financiado y el riesgo de múltiplo.

Mayor demanda de inferencia necesita que el cliente obtenga retorno después de energía e infraestructura.

El ecosistema puede sostener cuota y productividad pese al relevo.

Riesgos, contraargumentos y seguimiento

Gobernanza, garantías y capacidad propia de clientes elevan la incertidumbre del flujo sostenible.

Conclusión y justificación de las notas

Empresa 9.2, oportunidad 7, final 8. Revisar posición por gobernanza y financiación de demanda. Esperar para entrar hasta aclarar ambas.

Mantener mientras la nueva dirección valide disciplina de financiación y cobros junto con margen sostenible.

Mantener mientras la nueva dirección valide disciplina de financiación y cobros junto con margen sostenible.

Reducir si crezca financiación a clientes sin retorno observado ni control suficiente.

Vender si caigan de forma duradera la adopción rentable y la capacidad de cobrar sin apoyo.

El ecosistema puede sostener cuota y productividad pese al relevo.

Gobernanza, garantías y capacidad propia de clientes elevan la incertidumbre del flujo sostenible.

Versión 10 con referencia anterior de 213.70 USD y nueva de 162.80. El relevo de dirección es material y verificable. El precio baja, pero queda pendiente comprobar disciplina de financiación, cobros independientes y rendimiento de clientes.

Qué vigilamos

• Mantener mientras la nueva dirección valide disciplina de financiación y cobros junto con margen sostenible.

Fuentes y alcance

ProResearch de NVIDIA

NVIDIA · información del emisor

NVIDIA

NVDA · v11 · Report 14/11/2026 · Reference 162.80 USD

Company 9.20/10 | Opportunity 7.00/10 | Overall 8.00/10

WAIT

Risk: High

Review existing holdings for governance and demand financing. Wait for clarification before entry.

Business, developments and cash

The platform combines accelerators, networking and an adopted software ecosystem.

The report cites USD 96.2 billion in fiscal Q2 sales. The issuer disclosed an immediate leadership transition in November.

Valuation and price expectations

Report reference on 14/11/2026: 162.80 USD per share. Estimated EPS of 9.32 gives 17.5 times. Keep that assumption separate from upcoming Q3 results.

Residual cash depends on customer collection without reliance on guarantees, credit and strategic investment.

Review funding commitments and customer concentration before assigning cash flow to common shares.

Cutoff sensitivity in USD. EPS of 6×14, 8×21 and 10×27. Downside, central and upside values are 84, 168 and 270 per share. Cash, funded growth and multiple risk inform the weighting.

Inference growth requires customer returns after power and infrastructure.

The ecosystem may sustain share and productivity through the transition.

Risks and monitoring

Governance, guarantees and customers' own capacity increase cash uncertainty.

Conclusion and independent score judgments

Business 9.2, opportunity 7, overall 8. Review existing holdings for governance and demand financing. Wait for clarification before entry.

Hold while new leadership demonstrates funding discipline, collections and sustainable margins.

Hold while new leadership demonstrates funding discipline, collections and sustainable margins.

Reduce if customer financing grows without observed returns and adequate oversight.

Sell if profitable adoption and unassisted collections weaken durably.

The ecosystem may sustain share and productivity through the transition.

Governance, guarantees and customers' own capacity increase cash uncertainty.

Version 10 had a reference of 213.70 USD versus 162.80 now. The CEO transition is a verifiable material event. Lower price leaves funding discipline, independent collections and customer returns to be tested.

The original ProResearch is retained in the private case file; this PDF is TLT's own editorial analysis. Internal review by the same system is not an independent audit and does not guarantee returns. This is not personalized advice.