NVIDIA: Entre la volatilidad y los fundamentales.

12 de noviembre de 2026

Elaborado por: Janneth Quiroz Zamora
Brian Rodriguez Ontiveros
José Roberto Solano Peréz
analisis@monex.com.mx

- **Nvidia registra una caída de 4.9%, acumulando un ajuste desde su máximo histórico a comienzos de octubre de 32.3%.**
- **Para 2027, 2028 y 2029, el consenso de Bloomberg anticipa un avance a nivel de EPS de 95.6%, 70.4% y 34.6%, respectivamente.**
- **Técnicamente ubicamos los soportes en el rango de $160.0 y $150.0 dólares; mientras que las resistencianos en $172.0 y $185.0.**

Durante la sesión de hoy, Nvidia registra una caída de 4.9%, acumulando un ajuste desde su máximo histórico a comienzos de octubre de 32.3% vs un retroceso del S&P 500 de 2.7% en el mismo periodo. Dicho movimiento responde a la renuncia de su CEO, Jensen Huang, tras un escándalo personal y de seguridad nacional. Su salida abre un periodo de incertidumbre sobre la ejecución estratégica, gobernanza e investigaciones regulatorias; aspecto que ha profundizado la toma de utilidades, la rotación de activos hacia sectores defensivos y las dudas previas sobre el retorno de inversión en inteligencia artificial y las restricciones de exportación hacia China.

No obstante, Nvidia mantiene una ejecución operativa excepcional; con una fuerte demanda impulsada por el despliegue de la arquitectura *Vera Rubin* y compromisos de suministro asegurados hasta 2032. De hecho, para las cifras al 3T26 (3T27 fiscal), el consenso de Bloomberg estima un crecimiento en Ingresos y EPS de 91.3% y 89.9%. Ampliando el horizonte, para 2027, 2028 y 2029, el consenso anticipa un avance en EPS de 95.6%, 70.4% y 34.6%, respectivamente. En cuanto la valuación, actualmente NVDA cotiza a un Múltiplo P/U de 11.4x, nivel que representa un descuento vs el promedio de los últimos 12 meses y 5 años de 46.0% y 66.0%. A nivel de valuación relativa, la emisora también presenta un descuento respecto al múltiplo del sector de semiconductores de 63.0%; refleja un atractivo fundamental.

Técnicamente, NVDA mantiene una estructura débil tras perder los soportes relevantes, así como las medias de corto y largo plazo, registrando mínimos cercanos a los $150.0 dólares. Sin embargo, el RSI se ubica en 25.4 puntos reflejando niveles de sobreventa, lo que podría anticipar compras de oportunidad. Los siguientes niveles de resistencia los ubicamos en $168.0 y $175.0, con soportes clave en $160.0 y $147.0 dólares.

Desempeño NVDA U12m



Fuente: Información y gráfico de Refinitiv

Disclaimer

Los reportes compartidos contienen ciertas declaraciones e información actual y a futuro que se basan en información pública, obtenida de fuentes consideradas como fidedignas, sin embargo, no existe garantía, explícita o implícita, de su confiabilidad, por lo que MONEX no ofrece ninguna garantía en cuanto a su precisión o integridad.
La información que se presenta pudiera estar sujeta a eventos futuros e inciertos, los cuales podrían tener un impacto material sobre la misma.
El público que tenga acceso a estos reportes debe ser consciente de que el contenido de este NO constituye una oferta o recomendación de MONEX para comprar o vender valores o divisas, o bien para la realización de operaciones específicas. Asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del emisor.