IREN LIMITED

IREN · De minera de bitcoin a nube de IA · mucho crecimiento, mucha deuda

$21,64	28,6	🔴 ESPERAR — NO ENTRAR	-18,9
PRECIO · −68,1 % DESDE MÁX.	FINAL RADAR SCORE	VEREDICTO DEL SISTEMA	FLUJO INSTITUCIONAL (OFI)

CLAVES DE LA TESIS

- **A favor:** Nube de IA +182 % y margen bruto del 86 %
- **A favor:** Cartera contratada de 20,3 mil M$
- **A favor:** Valoración: unas 3,4 veces el ARR objetivo
- **En contra:** Deuda neta de 4.430 M$ y 6.000 M$ por financiar
- **En contra:** ARR objetivo retrasado a enero-febrero
- **En contra:** Estructura bajista y flujo vendedor

Riesgo: deuda neta de 4,43 mil M$ (antes 0,22) y 6.000 M$ de inversión aún por financiar; el ARR objetivo se retrasa a enero-febrero.

Catalizador: nube de IA +182 % en el trimestre, margen bruto del 86 % y cartera contratada de 20,3 mil M$ (Microsoft, NVIDIA).

PRÓXIMAS CITAS

- **mié 09/12/2026** · Reserva Federal (FOMC): decisión de tipos, 20:00 h (España)
- **jue 17/12/2026** · BCE: decisión de tipos, 14:15 h (España)
- **jue 04/02/2027** · Resultados de IREN

QUÉ CAMBIARÍA NUESTRA VISIÓN

- Los 4.000 M$ de ARR entran en enero-febrero → Se confirmaría que la demanda se convierte en ingresos: la tesis maduraría.
- Nuevo retraso o ampliación de capital → Más riesgo financiero: la valoración tendría que bajar.
- Cierre por encima de $21,99 con OFI positivo → La divergencia se confirmaría como giro técnico.

INDICADORES CLAVE

Indicador	Hoy
Distancia al máximo de 52 semanas	−68,1 %
RSI diario / semanal	36,3 / 35,9
Flujo institucional (OFI)	−18,9
CMF / MFI	−0,066 / 36,2
Cazador de Suelos (0-100)	0
Execution Engine	ESPERAR_BOS
Fase de la narrativa	Distribución
Objetivo de consenso	$75,42

Informe completo: **trendstructure.com/analisis/iren/**. Fines exclusivamente informativos y educativos; no constituye asesoramiento financiero ni recomendación de inversión. Los niveles técnicos son referencias, no órdenes.

© 2026 Trend & Structure. Todos los derechos reservados. Se permite compartir el enlace y citar fragmentos breves mencionando la fuente; queda prohibida cualquier otra reproducción, distribución o modificación sin autorización expresa. Actualizado el 07/11/2026.