Oracle Corporation

ORCL · La nube de la IA a crédito · deuda y dependencia de OpenAI

$116,10	38,7	WATCHLIST	−20,0
PRECIO · −52,9 % DESDE MÁX.	FINAL RADAR SCORE	VEREDICTO DEL SISTEMA	FLUJO INSTITUCIONAL (OFI)

CLAVES DE LA TESIS

- **A favor:** PER previsto de 10,8
- **A favor:** Cartera de contratos de más de 600.000 M$
- **A favor:** Zona de soporte 114-116 $ (julio + emisión)
- **En contra:** Deuda de más de 160.000 M$ y flujo de caja negativo
- **En contra:** Dependencia de OpenAI
- **En contra:** Ampliación con descuento

Riesgo: deuda de unos 169 mil M$, flujo de caja libre negativo (−45,9 mil M$) y la mitad de la cartera ligada a OpenAI.

Catalizador: PER previsto de 10,8, ingresos +30 % y tope de 20.000 M$ a nuevas captaciones hasta 2030.

INDICADORES CLAVE

Indicador	Hoy
Distancia al máximo de 52 semanas	−52,9 %
RSI diario / semanal	38,7 / 43,2
Flujo institucional (OFI)	−20,0
CMF / MFI	−0,123 / 36,3
Cazador de Suelos (0-100)	0
Execution Engine	ENTRADA
Fase de la narrativa	Estabilización
Objetivo de consenso	$234,10

PRÓXIMAS CITAS

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

QUÉ CAMBIARÍA NUESTRA VISIÓN

- Doble suelo en 114-116 $ con OFI neutral → La caída por la ampliación habría terminado.
- Noticias negativas de OpenAI → El riesgo de concentración pasaría a primer plano: más castigo.
- Nueva captación de capital → Rompería el compromiso del tope: pérdida de confianza.

© 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.