

Si tuviera que definir lo que pienso de tsm en una frase diría que es un gigante con ventaja competitiva que lidera la cima de la cadena global de suministro tecnológico

Tsmc no es solo un fabricante de chips sino una pieza clave en la infraestructura que sostiene toda la economía digital

TSM controla más del 60% del mercado global y más del 90% en chips de menos de 5nm

Además su cartera de clientes es especialmente interesante porque da servicio a algunas de las compañías tecnológicas más estratégicas del mundo entre ellas algunas que seguro conocéis muy bien Apple, NVIDIA, AMD, Qualcomm, Tesla, Amazon, Google ~

Se puede entender que TSMC es una empresa clave en la cadena de suministro de la inteligencia artificial y la computación, siendo también el "fabricante de herramientas" del mundo de la IA. No importa quién gane, siempre cobrará. NVIDIA y AMD dependen en gran medida de la capacidad de producción de TSMC para los procesos de 5/3nm. A pesar de los ciclos negativos (como la debilidad de los smartphones y el entorno de tasas de interés altas), TSMC sigue mostrando una rentabilidad fuerte, lo que demuestra su capacidad de coexistir con una defensa sólida y crecimiento.

El único riesgo sería el riesgo geopolítico, pero TSMC ya ha comenzado a establecer fábricas en Estados Unidos (Arizona), Japón, Alemania y otros países, lo que está construyendo un modelo de "capacidad multirregional" para enfrentar los posibles riesgos en el futuro

Por eso, siempre insisto en que si tienes una dirección clara, debes mantenerla con firmeza. TSMC es la empresa de fabricación tecnológica más fuerte del mundo, con una barrera tecnológica insustituible, una increíble lealtad de clientes, una estructura financiera sólida y una base de valoración razonable. Con el avance de la IA, la computación en el borde y la actualización de los chips, TSMC es uno de los mayores beneficiarios de este ciclo tecnológico

Finalmente, se puede resumir con una frase: "Mientras la base del mundo tecnológico no se mueva, TSMC no desaparecerá." — Es una rara combinación de tres lógicas: valor, crecimiento y margen de seguridad. Esa es toda la lógica de la inversión. Es un gigante con una barrera de protección que está en la cima de la cadena de suministro tecnológica. Jajaja, por qué no elegirlo, verdad?