



FinancialGuru

Radiografía: AC.MX

© 2025 Financial Guru | jans_101194@hotmail.com | financial-guru.tech

FINANCIAL GURU:

RADIOGRAFIA POR ACTIVO

www.financial-guru.tech

Editor responsable:

Mtro. Jorge Alberto Nájera Salmerón.

Lugar de publicación:

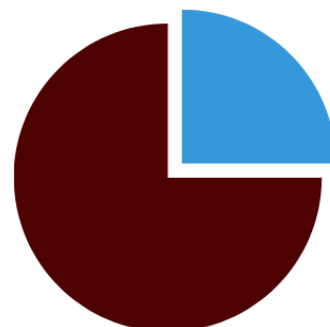
México.

Descripción:

*Reporte analítico de Equity Research
enfocado a estudiar el comportamiento
histórico y fundamental del activo seleccionado.*

*Dicho reporte no constituye en ninguno momento
una recomendación de inversión. Se recomienda en
todo momento acudir con un asesor certificado
y registrado en la CNBV.*

*Queda prohibida la reproducción total o parcial
de los artículos, ensayos y reseñas contenidas en
esta revista digital por cualquier medio
electrónico o mecánico sin previa autorización
por escrito del autor.*



Introducción al Análisis

AC.MX (AC.MX)



Valoración
Subvaluada



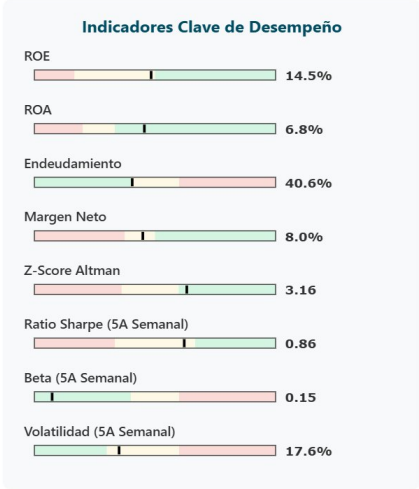
Beta (Riesgo)
0.248



Dividend Yield
4.98%



WACC
7.45%



Análisis General por IA

Este reporte ha sido elaborado por Financial Guru con el objetivo de proporcionar un análisis exhaustivo del activo AC.MX, facilitando a nuestros usuarios la toma de decisiones informadas en el dinámico mundo de la renta variable. AC.MX corresponde a las acciones de Arca Continental, S.A.B. de C.V., una empresa mexicana dedicada principalmente a la producción, distribución y venta de bebidas no alcohólicas de las marcas propiedad de The Coca-Cola Company, así como botanas saladas bajo las marcas Bokados y Wise. Arca Continental es el segundo embotellador de Coca-Cola más grande de América Latina y uno de los más importantes a nivel mundial, con operaciones en México, Estados Unidos, Ecuador, Perú y Argentina. El presente análisis profundiza en la situación financiera y el potencial de crecimiento de Arca Continental, ofreciendo una perspectiva integral para la evaluación de su atractivo como inversión.

El análisis preliminar de AC.MX revela una situación interesante para los inversionistas. Actualmente, el activo se encuentra en un estado de subvaluación, lo que sugiere que el precio de mercado no refleja completamente el valor intrínseco de la empresa. El valor intrínseco, calculado mediante el modelo de Graham, se estima en 233.47 pesos por acción, lo que implica un potencial de apreciación significativo si el mercado reconociera plenamente este valor. Adicionalmente, el bajo riesgo de mercado, reflejado en una Beta de 0.248, indica que AC.MX presenta una volatilidad considerablemente menor que el mercado en general, lo que podría ser atractivo para inversionistas con aversión al riesgo. El retorno por dividendos (Dividend Yield) se sitúa en un atractivo 4.98%, ofreciendo un flujo de ingresos constante a los accionistas, lo que complementa el potencial de ganancia de capital derivado de la subvaluación. Finalmente, el Costo Ponderado de Capital (WACC) de 7.45% representa el rendimiento mínimo que la empresa debe generar para satisfacer a sus inversionistas, un dato crucial para evaluar la eficiencia en la asignación de capital de Arca Continental.

En conjunto, estos indicadores sugieren que AC.MX podría representar una oportunidad de inversión atractiva. La subvaluación, combinada con un bajo riesgo de mercado y un generoso retorno por dividendos, posiciona a Arca Continental como una opción potencialmente rentable y relativamente segura dentro del mercado de renta variable mexicano. Sin embargo, es crucial comprender que estos son solo algunos de los factores a considerar en una decisión de inversión. El presente reporte profundiza en cada uno de estos aspectos, analizando el desempeño financiero histórico de Arca Continental, su posición competitiva en el mercado de bebidas y botanas, y las perspectivas de crecimiento a futuro. A través de un análisis detallado de los estados financieros, las tendencias del sector y los factores macroeconómicos relevantes, este reporte busca proporcionar a los usuarios de Financial Guru las herramientas necesarias para formar un criterio propio y tomar decisiones de inversión informadas y fundamentadas.

Aviso Importante

Este reporte es generado automáticamente por Financial Guru y tiene fines puramente informativos y educativos. La información aquí presentada no constituye una recomendación de compra o venta de ningún activo financiero. Realice siempre su propia investigación y consulte a un asesor financiero profesional antes de tomar cualquier decisión de inversión.

Perfil de la Compañía

Perfil: AC.MX

INFORMACIÓN GENERAL:

Industria: Beverages - Non - Alcoholic	Sector: Consumer Defensive	Empleados: 71544
País: Mexico	Ciudad: Monterrey	Estado: NL
Teléfono: 52 81 8151 1400	Sitio web: https://www.arcacontal.com	

Descripción:

Arca Continental, S.A.B. de C.V., junto con sus subsidiarias, produce, distribuye y comercializa bebidas refrescantes en México, Argentina, Ecuador, Perú, los Estados Unidos e internacionalmente. Opera a través de los segmentos de Bebidas y Otros. Sus productos incluyen aperitivos salados; refrescos de cola y con sabor; agua purificada y con sabor; bebidas de fruta/soya, energéticas/deportivas y mejoradas; té; café helado/instantáneo; leche entera/light/con sabor; yogurt/queso crema; nieve/conos de helado; papas fritas, plátano frito y totopos; hojuelas de maíz; palomitas de maíz; chicharrón; cacahuates/semillas; salsas/aderezos; dulces/azúcar; productos horneados; y otras bebidas carbonatadas y no carbonatadas, así como lácteas. La compañía comercializa sus productos bajo las marcas Coca-Cola, Bokados, Wise, Inalecsa y otras. Arca Continental, S.A.B. de C.V. fue fundada en 1926 y tiene su sede en Monterrey, México. Arca Continental es el segundo embotellador de Coca-Cola más grande de América Latina y uno de los más importantes a nivel mundial. Además de los países mencionados, la empresa ha expandido su presencia a través de adquisiciones estratégicas y operaciones conjuntas, consolidándose como un actor clave en la industria de bebidas y alimentos en la región. Su portafolio diversificado abarca desde productos tradicionales de Coca-Cola hasta marcas propias de botanas y lácteos, atendiendo a una amplia gama de consumidores y canales de distribución. La empresa cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo "AC", reflejando su solidez financiera y su compromiso con la creación de valor para sus accionistas.

EJECUTIVOS:

Nombre	Cargo
Lic. Arturo Gutierrez Hernandez	Chief Executive Officer
Mr. Emilio Marcos Charur	Chief Financial Officer
Mr. Alejandro Molina Sanchez	Chief Technical & Supply Chain Officer
Mr. Jaime Sanchez Fernández	Secretary & General Counsel
Mr. Guillermo Garza Martinez	Chief Public Affairs, Communication & Sustainability Officer
Ms. Denise Martinez Aldana	Chief Human Resources Officer
Mr. Alejandro Rodriguez Saenz	Chief Strategic Planning Officer
Mr. Jean Claude Tissot Ruiz	President of Arca Continental Coca-Cola Southwest Beverages
Mr. Milton Mattus	President of Wise Foods
Mr. Jesús Eduardo García Chapa	Chief Planning Officer

Balance General (Activos - Anual)

Anual	Trimestral									
		Indicador	A2024	Var %	A2023	Var %	A2022	Var %	A2021	Var %
		Activos totales	292.64M	22.47	238.94M	-6.87	256.55M	-0.57	258.03M	
		↳ Activos corrientes totales	67.66M	24.21	54.47M	-6.63	58.34M	1.58	57.43M	
		↳ Caja y equivalentes de caja	29.54M	33.52	22.13M	-20.29	27.76M	-13.56	32.12M	
		↳ Efectivo y equivalentes e inversiones a corto plazo	29.54M	33.52	22.13M	-20.29	27.76M	-13.56	32.12M	
		↳ Efectivo financiero	82.68K	-20.09	103.46K	-0.05	103.51K	-49.91	206.67K	
		↳ Cuentas por cobrar	14.85M	23.64	12.01M	10.02	10.92M	-2.82	11.24M	
		↳ Cuentas por cobrar brutas	15.06M	23.14	12.23M	8.87	11.23M	-2.96	11.57M	
		↳ Provisión para cuentas incobrables	-204.03K	4.96	-214.68K	31.25	-312.26K	7.86	-338.89K	
		↳ Inventario	13.18M	21.56	10.84M	-6.86	11.64M	13.86	10.23M	
		↳ Inventario de productos terminados	5.74M	15.92	4.95M	2.09	4.85M	24.49	3.90M	
		↳ Materias primas	7.33M	26.34	5.80M	-13.61	6.71M	18.54	5.66M	
		↳ Otros inventarios					950.47K	62.30	585.64K	
		↳ Inventario en proceso	112.18K	23.54	90.81K	17.32	77.40K	-2.18	79.12K	
		↳ Gastos pagados por anticipado	1.38M	7.91	1.28M	35.02	950.47K	62.30	585.64K	
		↳ Activos mantenidos para la venta (corrientes)	0.00							
		↳ Activos de cobertura corrientes	278.63K	217.35	87.80K	-57.25	205.40K	-35.33	317.59K	
		↳ Impuestos por cobrar	2.62M	-21.90	3.35M	20.77	2.77M	64.68	1.68M	
		↳ Capital de trabajo	22.20M	199.01	7.42M	-52.83	15.74M	-15.20	18.56M	
		↳ Total de activos no corrientes	224.97M	21.96	184.47M	-6.94	198.21M	-1.19	200.60M	
		↳ Propiedad, planta y equipo neto	64.66M	-3.81	67.22M	-3.54	69.69M	-0.26	69.87M	
		↳ Propiedad, planta y equipo brutos	136.63M	9.31	124.99M	-3.76	129.87M	3.13	125.93M	
		↳ Edificios y mejoras	7.76M	-65.81	22.70M	-9.29	25.02M	0.95	24.79M	
		↳ Terrenos y mejoras	18.20M	15.96	15.69M	-4.49	16.43M	-1.20	16.63M	
		↳ Maquinaria, mobiliario y equipo	65.26M	23.58	52.81M	-4.53	55.32M	4.44	52.97M	
		↳ Construcción en proceso	10.72M	63.67	6.55M	84.53	3.55M	22.23	2.90M	
		↳ Propiedades	0.00		0.00		0.00		0.00	
		↳ Otras propiedades	34.68M	27.34	27.24M	-7.82	29.55M	3.17	28.64M	
		↳ Propiedades de inversión	0.00							
		↳ Depreciación acumulada	-71.96M	-24.57	-57.77M	4.01	-60.18M	-7.36	-56.05M	
		↳ Crédito mercantil (goodwill)	59.74M	21.45	49.19M	-12.68	56.34M	-1.54	57.22M	
		↳ Goodwill y otros intangibles	121.37M	19.06	101.94M	-10.84	114.33M	-2.57	117.34M	
		↳ Otros activos intangibles	61.63M	16.84	52.75M	-8.92	57.91M	-3.68	60.12M	
		↳ Activos por impuestos diferidos (no corrientes)	4.27M	3.72	4.11M	2.49	4.02M	10.54	3.63M	
		↳ Activos financieros	10.26K	137.07	4.33K	-90.99	48.05K	-72.56	175.09K	
		↳ Inversiones en asociadas al costo	13.52M	31.19	10.30M	12.15	9.19M	6.67	8.61M	
		↳ Inversión en acciones a largo plazo	13.52M	31.19	10.30M	12.15	9.19M	6.67	8.61M	
		↳ Activos tangibles netos	16.42M	362.24	3.55M	7.82	3.30M	8.61	3.03M	
		Pasivos totales	118.73M	13.49	104.62M	-3.75	108.70M	0.75	107.89M	
		Total de patrimonio neto de los accionistas	137.80M	30.62	105.49M	-10.31	117.62M	-2.29	120.38M	

Balance General (Pasivos y Patrimonio - Anual)

Anual	Trimestral											
		Indicador	A2024	Var %	A2023	Var %	A2022	Var %	A2021	Var %	A2020	Var %
		Activos totales	292.64M	22.47	238.94M	-6.87	256.55M	-0.57	258.03M			
		Pasivos totales	118.73M	13.49	104.62M	-3.75	108.70M	0.75	107.89M			
		↳ Pasivos circulantes totales	45.47M	-3.36	47.05M	10.44	42.60M	9.59	38.88M			
		↳ Deuda corriente	3.36M	-71.64	11.86M	91.49	6.20M	-17.90	7.55M			
		↳ Deuda y arrendamiento financiero corriente	4.01M	-67.55	12.37M	83.50	6.74M	-15.23	7.95M			
		↳ Obligación de arrendamiento financiero corriente	649.27K	28.01	507.20K	-7.14	546.19K	34.31	406.68K			
		↳ Cuentas por pagar	15.48M	10.84	13.97M	-0.76	14.08M	14.18	12.33M			
		↳ Cuentas por pagar	38.88M	21.34	32.04M	-5.13	33.78M	10.57	30.55M			
		↳ Otras cuentas por pagar	19.08M	41.10	13.52M	-5.16	14.26M	6.89	13.34M			
		↳ Impuestos por pagar	4.24M	-5.50	4.49M	-16.80	5.39M	12.56	4.79M			
		↳ Otros pasivos corrientes	77.33K	64.26	47.08K	-16.17	56.16K	-1.67	57.11K			
		↳ Total de obligaciones no corrientes	73.26M	27.26	57.57M	-12.89	66.10M	-4.23	69.01M			
		↳ Deuda a largo plazo	45.15M	35.28	33.37M	-18.04	40.72M	-6.44	43.53M			
		↳ Deuda y arrendamiento financiero a largo plazo	46.07M	36.17	33.83M	-18.36	41.44M	-6.40	44.27M			
		↳ Obligación de arrendamiento financiero a largo plazo	916.55K	100.72	456.64K	-36.17	715.42K	-4.01	745.34K			
		↳ Pasivos por impuestos diferidos (no corrientes)	17.55M	19.25	14.71M	-11.52	16.63M	-4.32	17.38M			
		↳ Provisiones a largo plazo	278.87K	25.16	222.80K	318.66	53.22K	-25.97	71.89K			
		↳ Cuentas y otras obligaciones a largo plazo	1.82M									
		↳ Pasivos por productos derivados	23.79K	-55.75	53.77K		0.00	-100.00	21.89K			
		↳ Planes de pensiones y beneficios post-retiro no corrientes	7.81M	7.08	7.29M	8.92	6.69M	15.43	5.80M			
		↳ Otros pasivos no corrientes	1.54M	5.56	1.46M	13.91	1.28M	-12.71	1.47M			
		Total de patrimonio neto de los accionistas	137.80M	30.62	105.49M	-10.31	117.62M	-2.29	120.38M			
		↳ Capital social	945.17K	-1.31	957.76K	-1.35	970.84K	-1.13	981.96K			
		↳ Capital adicional pagado	35.06M	-0.10	35.10M	-12.18	39.96M	-7.17	43.05M			
		↳ Acciones comunes	945.17K	-1.31	957.76K	-1.35	970.84K	-1.13	981.96K			
		↳ Acciones emitidas	1.70M	-2.52	1.75M	0.13	1.74M	-1.13	1.76M			
		↳ Número de acciones ordinarias	1.70M	-1.31	1.72M	-0.15	1.72M	-2.32	1.76M			
		↳ Acciones en tesorería	0.00									
		↳ Número de acciones en tesorería	4.27K	-83.40	25.71K	22.91	20.92K	185.92			7.32K	
		↳ Patrimonio de acciones comunes	137.80M	30.62	105.49M	-10.31	117.62M	-2.29	120.38M			
		↳ Ganancias retenidas	94.57M	10.37	85.68M	9.91	77.96M	6.62	73.12M			
		↳ Participación minoritaria	36.11M	25.28	28.82M	-4.65	30.23M	1.58	29.76M			
		↳ Patrimonio total (incluyendo minoritarios)	173.90M	29.47	134.32M	-9.16	147.85M	-1.52	150.14M			
		↳ Capitalización total	182.94M	31.74	138.87M	-12.30	158.35M	-3.39	163.90M			
		↳ Valor contable tangible	16.42M	362.24	3.55M	7.82	3.30M	8.61	3.03M			
		↳ Capital invertido	186.31M	23.60	150.73M	-8.39	164.54M	-4.03	171.45M			

Balance General (Activos - Trimestral)

Anual	Trimestral												
Indicador		2025-06	Var %	2025-03	Var %	2024-12	Var %	2024-09	Var %	2024-06	Var %	2023-12	Var %
Activos totales		283.62M	-5.81	301.13M	2.90	292.64M	5.44	277.53M	7.32	258.59M			
↳ Activos corrientes totales		64.38M	-13.15	74.13M	9.56	67.66M	5.19	64.33M	8.42	59.33M			
↳ Caja y equivalentes de caja		26.65M	-30.94	38.58M	30.60	29.54M	5.30	28.06M	13.82	24.65M			
↳ Efectivo y equivalentes e inversiones a corto plazo		26.87M	-30.82	38.85M	31.49	29.54M	4.23	28.34M	13.98	24.87M			
↳ Efectivo financiero		4.91M	4.03	4.72M	5607.95	82.68K	-98.83	7.06M	32.41	5.33M			
↳ Cuentas por cobrar		14.46M	6.00	13.65M	-8.12	14.85M	7.64	13.80M	-2.81	14.20M			
↳ Cuentas por cobrar brutas		14.46M	6.00	13.65M	-9.37	15.06M	9.12	13.80M	-2.81	14.20M			
↳ Provisión para cuentas incobrables						-204.03K	4.96					-214.68K	
↳ Inventario		14.48M	3.74	13.96M	5.91	13.18M	1.31	13.01M	9.70	11.86M			
↳ Inventario de productos terminados		6.73M	3.58	6.50M	13.12	5.74M	-6.73	6.16M	12.75	5.46M			
↳ Materias primas		7.75M	3.88	7.47M	1.89	7.33M	6.88	6.85M	7.10	6.40M			
↳ Otros inventarios													
↳ Inventario en proceso		0.00		0.00	-100.00	112.18K		0.00		0.00			
↳ Gastos pagados por anticipado		2.11M	44.69	1.46M	5.32	1.38M	-15.83	1.65M	-9.65	1.82M			
↳ Activos mantenidos para la venta (corrientes)		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00			
↳ Activos de cobertura corrientes						278.63K	217.35					87.80K	
↳ Impuestos por cobrar		0.00		0.00	-100.00	2.62M		0.00		0.00			
↳ Capital de trabajo		7.96M	-51.06	16.26M	-26.75	22.20M	7.96	20.56M	7.10	19.20M			
↳ Total de activos no corrientes		219.23M	-3.42	227.00M	0.90	224.97M	5.52	213.20M	7.00	199.26M			
↳ Propiedad, planta y equipo neto		84.77M	-1.19	85.80M	32.68	64.66M	-18.30	79.15M	8.55	72.92M			
↳ Propiedad, planta y equipo brutos		84.77M	-1.19	85.80M	-37.20	136.63M	72.62	79.15M	8.55	72.92M			
↳ Edificios y mejoras		14.79M	-4.43	15.48M	99.40	7.76M	-48.33	15.02M	4.95	14.31M			
↳ Terrenos y mejoras		17.65M	-3.59	18.31M	0.62	18.20M	3.10	17.65M	6.07	16.64M			
↳ Maquinaria, mobiliario y equipo		26.14M	1.25	25.82M	-60.44	65.26M	177.95	23.48M	7.59	21.82M			
↳ Construcción en proceso		11.28M	0.78	11.19M	4.35	10.72M	19.32	8.99M	30.05	6.91M			
↳ Propiedades		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00			
↳ Otras propiedades		14.92M	-0.59	15.01M	-56.73	34.68M	147.54	14.01M	5.91	13.23M			
↳ Propiedades de inversión		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00			
↳ Depreciación acumulada						-71.96M	-24.57					-57.77M	
↳ Crédito mercantil (goodwill)		56.18M	-6.11	59.84M	0.16	59.74M	4.07	57.41M	6.72	53.79M			
↳ Goodwill y otros intangibles		114.63M	-5.70	121.56M	0.15	121.37M	3.92	116.80M	6.38	109.79M			
↳ Otros activos intangibles		58.45M	-5.30	61.72M	0.15	61.63M	3.77	59.39M	6.06	56.00M			
↳ Activos por impuestos diferidos (no corrientes)		4.42M	-3.73	4.60M	7.69	4.27M	-9.51	4.72M	6.17	4.44M			
↳ Activos financieros						10.26K	137.07					4.33K	
↳ Inversiones en asociadas al costo		14.21M	3.06	13.79M	1.98	13.52M	17.92	11.46M	4.42	10.98M			
↳ Inversión en acciones a largo plazo		14.21M	3.06	13.79M	1.98	13.52M	17.92	11.46M	4.42	10.98M			
↳ Activos tangibles netos		11.95M	-13.16	13.77M	-16.17	16.42M	49.79	10.96M	34.25	8.17M			
Pasivos totales		124.41M	-4.83	130.72M	10.10	118.73M	2.37	115.98M	6.67	108.73M			
Total de patrimonio neto de los accionistas		126.59M	-6.46	135.33M	-1.79	137.80M	7.86	127.76M	8.31	117.95M			

Balance General (Pasivos y Patrimonio - Trimestral)

Anual	Trimestral											
Indicador	2025-06	Var %	2025-03	Var %	2024-12	Var %	2024-09	Var %	2024-06	Var %	2023-12	Var %
Activos totales	283.62M	-5.81	301.13M	2.90	292.64M	5.44	277.53M	7.32	258.59M			
Pasivos totales	124.41M	-4.83	130.72M	10.10	118.73M	2.37	115.98M	6.67	108.73M			
↳ Pasivos circulantes totales	56.43M	-2.49	57.87M	27.28	45.47M	3.89	43.77M	9.06	40.13M			
↳ Deuda corriente	18.09M	54.13	11.74M	248.88	3.36M	-18.11	4.11M	-19.67	5.11M			
↳ Deuda y arrendamiento financiero corriente	18.74M	51.17	12.40M	208.89	4.01M	-14.39	4.69M	-16.33	5.60M			
↳ Obligación de arrendamiento financiero corriente	650.24K	-1.49	660.08K	1.66	649.27K	12.00	579.72K	18.61	488.75K			
↳ Cuentas por pagar	14.20M	2.17	13.89M	-10.28	15.48M	10.56	14.01M	17.73	11.90M			
↳ Otras cuentas por pagar	21.84M	-26.06	29.53M	54.79	19.08M	-15.43	22.56M	6.55	21.17M			
↳ Impuestos por pagar	1.65M	-19.25	2.05M	-51.77	4.24M	68.84	2.51M	72.21	1.46M			
↳ Otros pasivos corrientes					77.33K	64.26					47.08K	
↳ Total de obligaciones no corrientes	67.98M	-6.68	72.85M	-0.56	73.26M	1.45	72.22M	5.28	68.60M			
↳ Deuda a largo plazo	40.67M	-9.21	44.80M	-0.78	45.15M	0.79	44.80M	4.77	42.76M			
↳ Deuda y arrendamiento financiero a largo plazo	41.49M	-8.89	45.54M	-1.14	46.07M	1.69	45.30M	4.93	43.17M			
↳ Obligación de arrendamiento financiero a largo plazo	818.42K	10.25	742.31K	-19.01	916.55K	82.46	502.32K	21.69	412.80K			
↳ Pasivos por impuestos diferidos (no corrientes)	16.83M	-4.64	17.65M	0.57	17.55M	0.75	17.42M	7.44	16.21M			
↳ Provisiones a largo plazo					278.87K	25.16					222.80K	
↳ Cuentas y otras obligaciones a largo plazo	1.85M	0.66	1.83M	0.62	1.82M	-1.31	1.85M	3.68	1.78M			
↳ Pasivos por productos derivados					23.79K	-55.75					53.77K	
↳ Planes de pensiones y beneficios post-retiro no corrientes	7.82M	-0.13	7.83M	0.32	7.81M	1.96	7.66M	2.93	7.44M			
↳ Otros pasivos no corrientes					1.54M	5.56					1.46M	
Total de patrimonio neto de los accionistas	126.59M	-6.46	135.33M	-1.79	137.80M	7.86	127.76M	8.31	117.95M			
↳ Capital social	945.17K	0.00	945.17K	0.00	945.17K	0.00	945.17K	0.00	945.17K			
↳ Capital adicional pagado	35.20M	0.09	35.16M	0.29	35.06M	-1.14	35.47M	1.52	34.94M			
↳ Acciones comunes	945.17K	0.00	945.17K	0.00	945.17K	0.00	945.17K	0.00	945.17K			
↳ Acciones emitidas	1.70M	-0.01	1.70M	-0.03	1.70M	0.14	1.70M	-0.13	1.70M			
↳ Número de acciones ordinarias	1.70M	0.00	1.70M	0.00	1.70M	0.00	1.70M	0.00	1.70M			
↳ Acciones en tesorería	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00			
↳ Número de acciones en tesorería	3.66K	-3.38	3.79K	-11.20	4.27K	118.82	1.95K	-53.08	4.16K			
↳ Patrimonio de acciones comunes	126.59M	-6.46	135.33M	-1.79	137.80M	7.86	127.76M	8.31	117.95M			
↳ Ganancias retenidas	91.26M	-0.51	91.73M	-3.00	94.57M	5.90	89.30M	1.01	88.41M			
↳ Participación minoritaria	32.62M	-7.01	35.08M	-2.86	36.11M	6.88	33.79M	5.89	31.91M			
↳ Patrimonio total (incluyendo minoritarios)	159.21M	-6.57	170.40M	-2.01	173.90M	7.65	161.55M	7.80	149.86M			
↳ Capitalización total	167.26M	-7.14	180.12M	-1.54	182.94M	6.02	172.56M	7.37	160.71M			
↳ Valor contable tangible	11.95M	-13.16	13.77M	-16.17	16.42M	49.79	10.96M	34.25	8.17M			
↳ Capital invertido	185.35M	-3.39	191.86M	2.98	186.31M	5.46	176.67M	6.54	165.83M			

Estado de Resultados (Anual)

Anual	Trimestral										
Indicador		A2024	Var %	A2023	Var %	A2022	Var %	A2021	Var %	A2020	Var %
Ingresos totales		239.57M	11.03	215.77M	2.77	209.96M	13.04	185.75M			
Ingresos o pérdidas operativos		37.83M	14.63	33.00M	12.68	29.29M	13.94	25.71M			
Costo de ganancias		127.87M	9.51	116.76M	0.05	116.70M	13.95	102.41M			
↳ Costo de ingresos conciliado		127.87M	9.51	116.76M	0.05	116.70M	13.95	102.41M			
Ganancia bruta		111.71M	12.82	99.01M	6.17	93.26M	11.91	83.33M			
↳ Ventas: generales y administrativas		73.78M	11.86	65.95M	3.28	63.86M	10.99	57.54M			
↳ Gastos de venta y marketing		62.59M	12.19	55.79M	2.24	54.57M	12.50	48.50M			
↳ Gastos generales y administrativos		11.18M	10.02	10.16M	9.38	9.29M	2.87	9.03M			
↳ Otros gastos operativos		98.65K	82.28	54.12K	-50.85	110.11K	23.14	89.42K			
Gastos operativos totales		73.87M	11.92	66.01M	3.19	63.97M	11.01	57.63M			
↳ Ingreso operativo total según informe		39.15M	13.30	34.56M	12.98	30.59M	20.61	25.36M			
↳ EBITDA		48.17M	12.16	42.95M	8.54	39.57M	14.45	34.57M			
↳ EBITDA normalizado		48.32M	10.86	43.58M	9.73	39.72M	13.70	34.93M			
↳ Depreciación conciliada		9.35M	13.60	8.23M	-7.95	8.94M	-5.87	9.50M			
↳ EBIT		38.82M	11.82	34.71M	13.35	30.63M	22.15	25.07M			
↳ Ingresos por intereses		2.01M	-0.03	2.01M	29.52	1.55M	120.46	702.96K			
↳ Ingresos por intereses no operativos		2.01M	-0.03	2.01M	29.52	1.55M	120.46	702.96K			
Gastos de interés		3.83M	3.27	3.71M	18.46	3.13M	4.39	3.00M			
↳ Gastos de interés no operativos		3.83M	3.27	3.71M	18.46	3.13M	4.39	3.00M			
↳ Ingresos netos por intereses		-3.72M	-26.54	-2.94M	5.19	-3.10M	0.82	-3.12M			
↳ Ingresos/gastos por intereses no operativos netos		-3.72M	-26.54	-2.94M	5.19	-3.10M	0.82	-3.12M			
↳ Costo total de otras finanzas		1.89M	53.30	1.23M	-18.58	1.52M	83.49	825.94K			
↳ Otros ingresos/gastos no operativos		1.24M	-39.52	2.04M	65.07	1.24M	780.52	-182.02K			
↳ Cargos de ingresos especiales		-149.73K	76.58	-639.27K	-322.96	-151.14K	57.92	-359.21K			
↳ Otros cargos especiales		149.73K	-76.58	639.27K	322.96	151.14K	-57.92	359.21K			
↳ Total de elementos inusuales		-149.73K	76.58	-639.27K	-322.96	-151.14K	57.92	-359.21K			
↳ Total de elementos inusuales excluyendo fondo de comercio		-149.73K	76.58	-639.27K	-322.96	-151.14K	57.92	-359.21K			
↳ Efecto fiscal de elementos inusuales		-47.91K	76.43	-203.29K	-324.30	-47.91K	57.79	-113.51K			
↳ Reestructuración y fusiones y adquisiciones						51.89K	-70.27	174.53K	23.91	140.85K	
Ingreso antes de impuestos		34.99M	12.85	31.00M	12.77	27.49M	24.56	22.07M			
Impuesto a las ganancias		11.19M	13.59	9.85M	13.16	8.70M	24.63	6.98M			
↳ Tasa impositiva para cálculos		0.32	0.00	0.32	0.00	0.32	0.00	0.32			
Ingresos netos		19.56M	11.76	17.50M	12.91	15.50M	2.74	15.09M			
↳ Ingresos netos de operaciones continuas		23.80M	12.50	21.16M	12.59	18.79M	24.53	15.09M			
↳ Ingresos netos de operaciones discontinuas		0.00		0.00							
↳ Ingresos netos de operaciones continuas y discontinuas		19.56M	11.76	17.50M	12.91	15.50M	2.74	15.09M			
↳ Ingresos netos de los accionistas comunes		19.56M	11.76	17.50M	12.91	15.50M	2.74	15.09M			
↳ Ingreso neto diluido disponible para accionistas comunes		19.56M	11.76	17.50M	12.91	15.50M	2.74	15.09M			
↳ Ingresos normalizados		19.66M	9.61	17.94M	14.96	15.61M	1.77	15.34M			
↳ Otros bajo dividendo de acciones preferentes		0.00		0.00		0.00		0.00			
↳ Intereses minoritarios		-4.24M	-16.05	-3.65M	-11.06	-3.29M	-17.10	-2.81M			
↳ Ingresos netos incluyendo intereses no controladores		23.80M	12.50	21.16M	12.59	18.79M	24.53	15.09M			
↳ EPS básicas		11.49	13.31	10.14	14.45	8.86	26.75	6.99			
↳ BPA diluido		11.49	13.31	10.14	14.45	8.86	26.75	6.99			
↳ Promedio de acciones básicas		1.70M	-1.43	1.73M	-1.29	1.75M	-18.97	2.16M			
↳ Promedio de acciones diluidas		1.70M	-1.43	1.73M	-1.29	1.75M	-18.97	2.16M			

Estado de Resultados (Trimestral)

Anual	Trimestral										
Indicador		A2025-06	Var %	A2025-03	Var %	A2024-12	Var %	A2024-09	Var %	A2024-06	Var %
Ingresos totales		63.43M	11.20	57.04M	-15.52	67.52M	7.83	62.61M	6.66	58.70M	
Ingresos o pérdidas operativos		10.24M	34.38	7.62M	-26.09	10.32M	4.70	9.85M	4.32	9.44M	
Costo de ganancias		33.71M	10.10	30.62M	-15.50	36.23M	8.33	33.45M	7.67	31.06M	
↳ Costo de ingresos conciliado		33.71M	10.10	30.62M	-15.50	36.23M	8.33	33.45M	7.67	31.06M	
Ganancia bruta		29.72M	12.47	26.42M	-15.54	31.28M	7.26	29.17M	5.53	27.64M	
↳ Ventas: generales y administrativas		19.29M	3.67	18.61M	-8.32	20.30M	5.75	19.20M	7.02	17.94M	
↳ Gastos de venta y marketing		16.34M	3.98	15.72M	-8.95	17.26M	5.64	16.34M	7.29	15.23M	
↳ Gastos generales y administrativos		2.95M	1.97	2.90M	-4.73	3.04M	6.34	2.86M	5.52	2.71M	
↳ Otros gastos operativos		180.57K	-4.13	188.35K	-71.83	668.53K	465.62	118.19K	-54.24	258.28K	
Gastos operativos totales		19.47M	3.59	18.80M	-10.34	20.97M	8.56	19.31M	6.15	18.19M	
↳ Ingreso operativo total según informe		10.63M	31.11	8.11M	-29.14	11.44M	11.44	10.27M	3.54	9.91M	
↳ EBITDA		13.27M	22.58	10.83M	-18.27	13.25M	4.93	12.62M	-0.90	12.74M	
↳ EBITDA normalizado		13.27M	22.58	10.83M	-18.27	13.25M	4.93	12.62M	-0.90	12.74M	
↳ Depreciación conciliada		2.47M	-1.11	2.49M	-5.26	2.63M	9.77	2.40M	8.57	2.21M	
↳ EBIT		10.80M	29.67	8.33M	-21.50	10.62M	3.80	10.23M	-2.88	10.53M	
↳ Ingresos por intereses		344.04K	-20.65	433.58K	-45.39	793.91K	90.71	416.30K	-3.68	432.21K	
↳ Ingresos por intereses no operativos		344.04K	-20.65	433.58K	-45.39	793.91K	90.71	416.30K	-3.68	432.21K	
Gastos de interés		1.05M	15.63	911.26K	-8.45	995.37K	10.46	901.10K	-12.48	1.03M	
↳ Gastos de interés no operativos		1.05M	15.63	911.26K	-8.45	995.37K	10.46	901.10K	-12.48	1.03M	
↳ Ingresos netos por intereses		-842.70K	-2.24	-824.25K	6.80	-884.37K	-22.13	-724.14K	-2.70	-705.13K	
↳ Ingresos/gastos por intereses no operativos netos		-842.70K	-2.24	-824.25K	6.80	-884.37K	-22.13	-724.14K	-2.70	-705.13K	
↳ Costo total de otras finanzas		133.06K	-61.61	346.57K	-49.25	682.92K	185.33	239.34K	122.17	107.73K	
↳ Otros ingresos/gastos no operativos		383.45K	-20.52	482.43K	-57.11	1.12M	172.25	413.16K	-12.00	469.51K	
↳ Cargos de ingresos especiales											
↳ Otros cargos especiales											
↳ Total de elementos inusuales		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
↳ Total de elementos inusuales excluyendo fondo de comercio		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
↳ Efecto fiscal de elementos inusuales		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
↳ Reestructuración y fusiones y adquisiciones											
Ingreso antes de impuestos		9.75M	31.39	7.42M	-22.85	9.62M	3.15	9.33M	-1.84	9.50M	
Impuesto a las ganancias		3.10M	30.50	2.38M	-23.23	3.09M	0.08	3.09M	2.80	3.01M	
↳ Tasa impositiva para cálculos		0.32	0.00	0.32	0.00	0.32	-3.03	0.33	3.13	0.32	
Ingresos netos		5.47M	31.93	4.14M	-21.29	5.27M	2.59	5.13M	-5.03	5.40M	
↳ Ingresos netos de operaciones continuas		6.65M	31.81	5.05M	-22.68	6.53M	4.68	6.23M	-3.99	6.49M	
↳ Ingresos netos de operaciones discontinuas		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
↳ Ingresos netos de operaciones continuas y discontinuas		5.47M	31.93	4.14M	-21.29	5.27M	2.59	5.13M	-5.03	5.40M	
↳ Ingresos netos de los accionistas comunes		5.47M	31.93	4.14M	-21.29	5.27M	2.59	5.13M	-5.03	5.40M	
↳ Ingreso neto diluido disponible para accionistas comunes		5.47M	31.93	4.14M	-21.29	5.27M	2.59	5.13M	-5.03	5.40M	
↳ Ingresos normalizados		5.47M	31.93	4.14M	-21.29	5.27M	2.59	5.13M	-5.03	5.40M	
↳ Otros bajo dividendo de acciones preferentes		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
↳ Intereses minoritarios		-1.18M	-31.26	-901.73K	28.47	-1.26M	-14.41	-1.10M	-1.19	-1.09M	
↳ Ingresos netos incluyendo intereses no controladores		6.65M	31.81	5.05M	-22.68	6.53M	4.68	6.23M	-3.99	6.49M	
↳ EPS básicas		11.78	0.26	11.75	2.26	11.49	4.17	11.03	3.57	10.65	
↳ BPA diluido		11.78	0.26	11.75	2.26	11.49	4.17	11.03	3.57	10.65	
↳ Promedio de acciones básicas		1.70M	0.00	1.70M	0.00	1.70M	0.00	1.70M	0.00	1.70M	
↳ Promedio de acciones diluidas		1.70M	0.00	1.70M	0.00	1.70M	0.00	1.70M	0.00	1.70M	

Análisis Vertical y Horizontal (Anual)



Análisis de los Indicadores (Anual)

El análisis de los datos muestra un crecimiento sostenido en los ingresos totales en los últimos cinco años, con una tasa de crecimiento anual compuesta (CAGR) significativa. Si bien el margen bruto se mantiene estable alrededor del 46%, el margen neto del 7.98% indica una rentabilidad moderada. La ratio gastos/ingresos del 30.92% sugiere una eficiencia operativa aceptable, aunque con margen de mejora. El aumento en los gastos operativos, particularmente los generales y administrativos (con un crecimiento interanual del 5.03%), debería ser monitoreado para asegurar que se alinean con el crecimiento de los ingresos.

La tasa efectiva de impuestos del 32.29% está dentro de un rango esperable, aunque un análisis más profundo de la composición del impuesto podría revelar oportunidades de optimización. El crecimiento del ingreso neto, aunque positivo, es menor que el crecimiento de los ingresos totales, lo que sugiere una necesidad de mejorar la gestión de costos para maximizar la rentabilidad. El crecimiento consistente en la ganancia bruta indica una sólida gestión de los costos de producción. Los gastos de interés se mantienen relativamente estables, lo que sugiere una gestión prudente de la deuda. La evolución de los ingresos operativos muestra un crecimiento constante, aunque a un ritmo ligeramente menor que el de los ingresos totales. La información proporcionada sugiere un activo con un crecimiento saludable, pero con potencial para una mayor eficiencia y rentabilidad. Un análisis más exhaustivo, incluyendo el balance general y el flujo de caja, sería necesario para una evaluación completa.

Análisis Vertical y Horizontal (Trimestral)



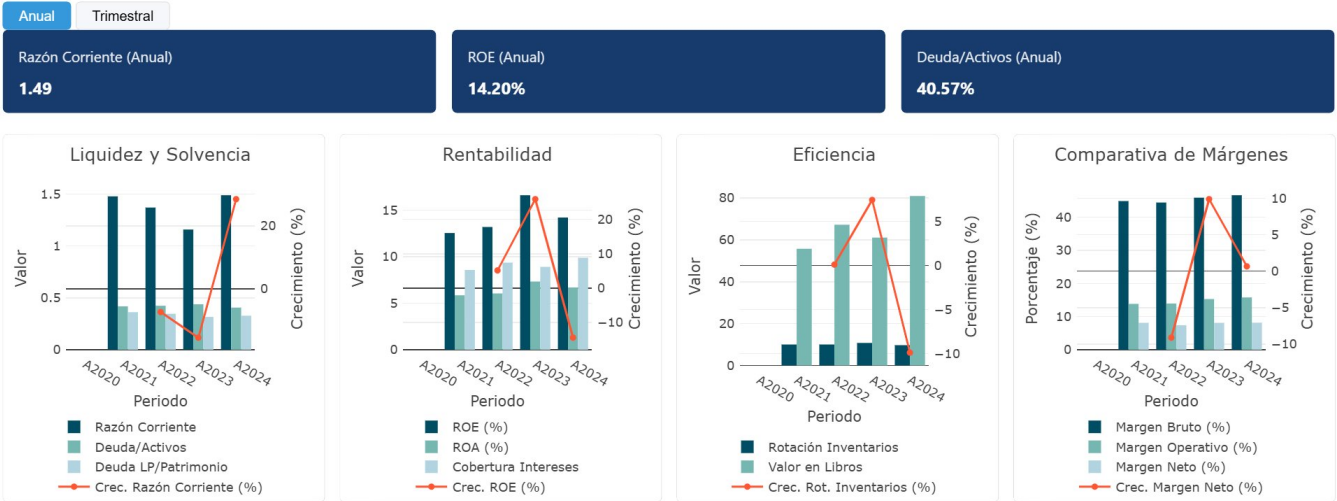
Análisis de los Indicadores (Trimestral)

El análisis de los datos revela un crecimiento significativo en los ingresos netos interanual, con un aumento del 31.93%. Sin embargo, el crecimiento de los ingresos totales (11.20%) no se refleja completamente en la misma proporción en los ingresos netos, sugiriendo una gestión de costos que requiere atención. El margen bruto se mantiene saludable en 46.85%, indicando una buena gestión de los costos de producción. No obstante, el margen neto del 8.62% podría ser optimizado.

La evolución de los gastos operativos muestra un incremento menor que el de los ingresos, lo que contribuye positivamente al crecimiento del beneficio operativo. El ratio gastos/ingresos del 30.70% indica una eficiencia operativa relativamente buena, aunque la comparación con competidores sería necesaria para una evaluación más precisa. El incremento en los gastos de interés (15.63% interanual) merece una revisión, ya que podría estar impactando negativamente en la rentabilidad.

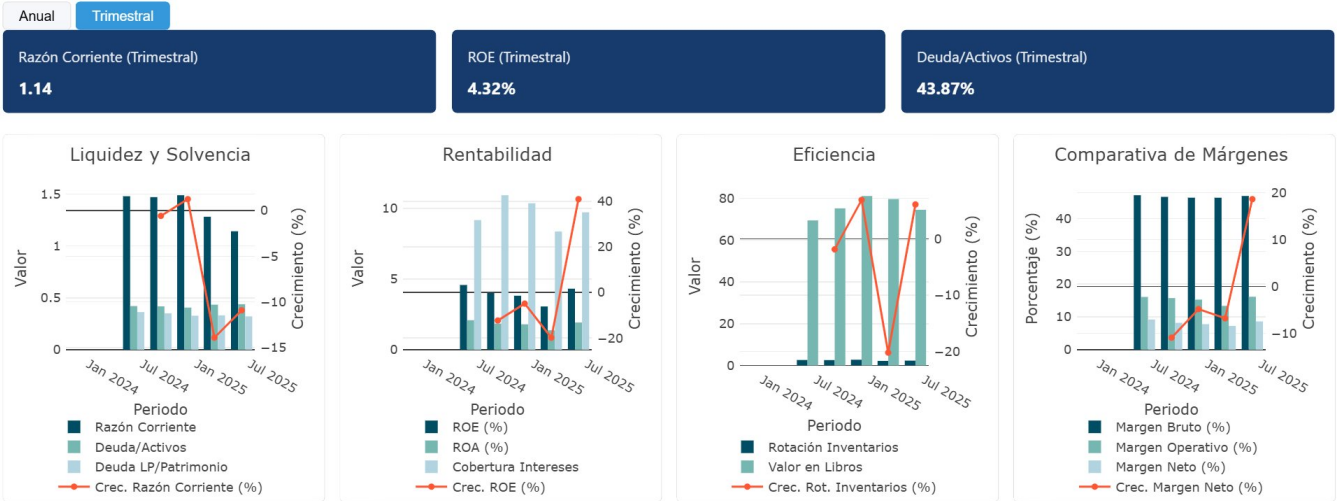
La tasa efectiva de impuestos del 31.79% parece estar dentro de un rango aceptable, aunque una comparación con la tasa legal es necesaria para determinar su eficiencia. Los gastos generales y administrativos muestran un crecimiento moderado (1.97% interanual), sugiriendo una gestión controlada de estos costos. La caída en los ingresos totales en el último trimestre (A2025-06) en comparación con el trimestre anterior (A2025-03) y con el mismo periodo del año anterior (A2024-06), requiere un análisis más profundo para identificar las causas. La información proporcionada no permite una evaluación completa de las características del activo, ya que no se incluyen datos sobre el balance general. Se necesitaría información adicional como el activo circulante y no circulante, la estructura del pasivo y el capital propio para un análisis más exhaustivo del activo.

Indicadores Fundamentales (Anual)



Indicador	Razón	A2020	A2021	A2022	A2023	A2024
Razón de Liquidez	Razón corriente	1.48	1.37	1.16	1.16	1.49
			(-7.31%)	(-15.45%)	(-15.45%)	(+28.54%)
Razones de Apalancamiento	Deuda total sobre activos	0.42	0.42	0.44	0.44	0.41
			(+1.33%)	(+3.35%)	(+3.35%)	(-7.34%)
	Deuda a largo plazo sobre patrimonio neto	0.36	0.35	0.32	0.32	0.33
			(-4.26%)	(-8.62%)	(-8.62%)	(+3.57%)
	Cobertura de intereses	8.57	9.35	8.90	8.90	9.88
			(+9.15%)	(-4.88%)	(-4.88%)	(+11.01%)
Razones de Rentabilidad	Margen bruto	44.86%	44.42%	45.89%	45.89%	46.63%
			(-1.00%)	(+3.31%)	(+3.31%)	(+1.61%)
	Margen operativo	13.84%	13.95%	15.30%	15.30%	15.79%
			(+0.80%)	(+9.64%)	(+9.64%)	(+3.25%)
	Margen neto	8.12%	7.38%	8.11%	8.11%	8.17%
			(-9.11%)	(+9.87%)	(+9.87%)	(+0.66%)
	ROA (Rendimiento sobre activos)	5.85%	6.04%	7.33%	7.33%	6.69%
			(+3.33%)	(+21.23%)	(+21.23%)	(-8.75%)
	ROE (Rendimiento sobre patrimonio neto)	12.54%	13.18%	16.59%	16.59%	14.20%
			(+5.15%)	(+25.89%)	(+25.89%)	(-14.44%)
Razón de Eficiencia	Rotación de inventarios	10.02	10.02	10.77	10.77	9.70
			(+0.08%)	(+7.42%)	(+7.42%)	(-9.91%)
Razón de Mercado	Valor en libros por acción	55.76	67.24	61.10	61.10	80.96
			(+20.58%)	(-9.14%)	(-9.14%)	(+32.52%)

Indicadores Fundamentales (Trimestral)



Indicador	Razón	2023-12	2024-06	2024-09	2024-12	2025-03	2025-06
Razón de Liquidez	Razón corriente		1.48	1.47 (-0.58%)	1.49 (+1.25%)	1.28 (-13.93%)	1.14 (-10.92%)
Razones de Apalancamiento	Deuda total sobre activos		0.42	0.42 (-0.61%)	0.41 (-2.92%)	0.43 (+6.99%)	0.44 (+1.05%)
	Deuda a largo plazo sobre patrimonio neto		0.36	0.35 (-3.27%)	0.33 (-6.55%)	0.33 (+1.03%)	0.32 (-2.94%)
	Cobertura de intereses		9.17	10.93 (+19.19%)	10.36 (-5.22%)	8.37 (-19.27%)	9.72 (+16.22%)
Razones de Rentabilidad	Margen bruto		47.08%	46.58% (-1.06%)	46.33% (-0.53%)	46.32% (-0.02%)	46.85% (+1.14%)
	Margen operativo		16.09%	15.74% (-2.20%)	15.28% (-4.90%)	13.37% (-12.52%)	16.15% (+20.85%)
	Margen neto		9.21%	8.20% (-10.97%)	7.80% (-4.86%)	7.27% (-6.83%)	8.62% (+18.64%)
	ROA (Rendimiento sobre activos)		2.09%	1.85% (-11.51%)	1.80% (-2.71%)	1.38% (-23.51%)	1.93% (+40.07%)
	ROE (Rendimiento sobre patrimonio neto)		4.58%	4.02% (-12.32%)	3.82% (-4.88%)	3.06% (-19.85%)	4.32% (+41.03%)
Razón de Eficiencia	Rotación de inventarios		2.62	2.57 (-1.85%)	2.75 (+6.94%)	2.19 (-20.22%)	2.33 (+6.13%)
Razón de Mercado	Valor en libros por acción		69.46	75.23 (+8.31%)	81.14 (+7.86%)	79.69 (-1.79%)	74.54 (-6.46%)

Análisis de Flujos de Caja (Anual)



Análisis de los Indicadores (Anual)

El flujo de caja operativo (FCO) de 38.33M en A2024 indica una sólida generación de efectivo a partir de las operaciones principales de la empresa. Sin embargo, la necesidad de invertir 16.08M (FCI) sugiere un programa de inversiones significativo, posiblemente en activos fijos o crecimiento orgánico. La financiación de estas inversiones y operaciones se refleja en el flujo de caja de financiación (FCF) negativo de -18.64M, lo que implica que la empresa recurrió a fuentes externas de financiamiento, posiblemente deuda o emisión de acciones, para cubrir sus necesidades de capital.

El flujo de caja libre (FCL) de 21.77M, calculado como FCO menos FCI, indica la capacidad de la empresa para generar efectivo después de cubrir sus necesidades de inversión. Este dato es positivo y considerable, sugiriendo una buena salud financiera. La diferencia entre el FCL y el cambio neto en caja (3.61M) puede atribuirse a ajustes contables o a movimientos en saldos de caja fuera del alcance de los tres flujos de caja principales.

La tendencia histórica de los flujos de caja (no especificada en los datos proporcionados) es crucial para determinar la sostenibilidad de estos resultados. Una tendencia creciente en el FCO sugiere una mejora en la eficiencia operativa, mientras que una tendencia creciente en FCI podría indicar un plan de crecimiento ambicioso. Un FCF consistentemente negativo podría señalar una dependencia excesiva del financiamiento externo, que debe analizarse con cautela.

La relación entre FCO, FCI y FCF indica que la empresa financia sus inversiones y operaciones con una combinación de efectivo generado por las operaciones y financiamiento externo. El FCL positivo sugiere que la empresa genera suficiente efectivo para cubrir sus inversiones, aunque la financiación externa juega un papel importante. La información proporcionada sugiere un activo que requiere inversión continua para mantener o aumentar su capacidad productiva y, por lo tanto, su generación de flujo de caja operativo. La magnitud de la inversión en activos fijos se refleja en el FCI, mientras que la solidez de la generación de efectivo de las operaciones se refleja en el FCO.

Análisis de Flujos de Caja (Trimestral)



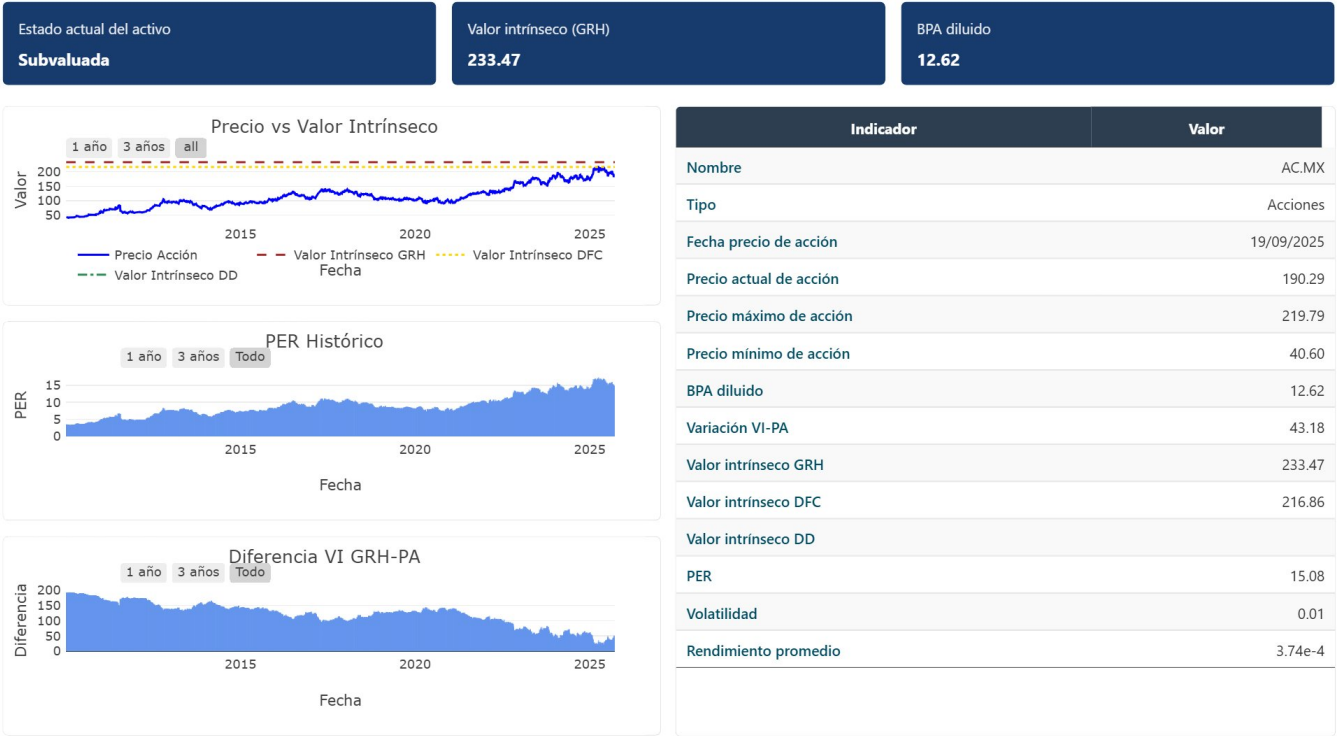
Análisis de los Indicadores (Trimestral)

La empresa presenta un flujo de caja operativo (FCO) positivo de 9.73M, indicando una buena generación de efectivo a partir de sus operaciones. Sin embargo, este positivo FCO se ve contrarrestado por un flujo de caja de inversión (FCI) negativo de -4.88M, lo que sugiere importantes desembolsos en activos fijos o adquisiciones. El flujo de caja de financiación (FCF) también es negativo, con -14.59M, indicando una dependencia de fuentes externas de financiación. El flujo de caja libre (FCL), calculado como FCO menos FCI, resulta en 4.99M, lo que implica que, a pesar de las inversiones, la empresa genera efectivo suficiente para cubrir parte de sus necesidades. No obstante, la diferencia entre el FCL y los cambios netos en caja (-9.74M) sugiere que existe una diferencia significativa que no se explica con los datos proporcionados.

La relación entre FCO, FCI y FCF muestra una dependencia de financiamiento externo para cubrir tanto las operaciones como las inversiones. El FCO positivo es insuficiente para financiar las inversiones y las necesidades de capital de trabajo, requiriendo recurrir a fuentes de financiación externas para cubrir el déficit. La tendencia histórica de FCO, FCI y FCF (no especificada) es crucial para comprender la sostenibilidad de este modelo de financiación. Si la tendencia del FCO es creciente y la del FCI decreciente, podría indicar una mejora en la gestión de inversiones. Si, por el contrario, el FCO se mantiene estable o decrece y el FCI es consistentemente negativo, podría ser señal de alerta.

En cuanto a las características del activo, la información sugiere una alta inversión en activos fijos, dada la significativa salida de efectivo en el FCI. La capacidad de la empresa para generar efectivo a través de sus operaciones es positiva, pero la dependencia de la financiación externa para mantener las inversiones y la discrepancia entre el FCL y el cambio neto en caja, sugieren una necesidad de análisis más profundo para evaluar la salud financiera a largo plazo y la sostenibilidad del modelo de negocio.

Valoración Intrínseca

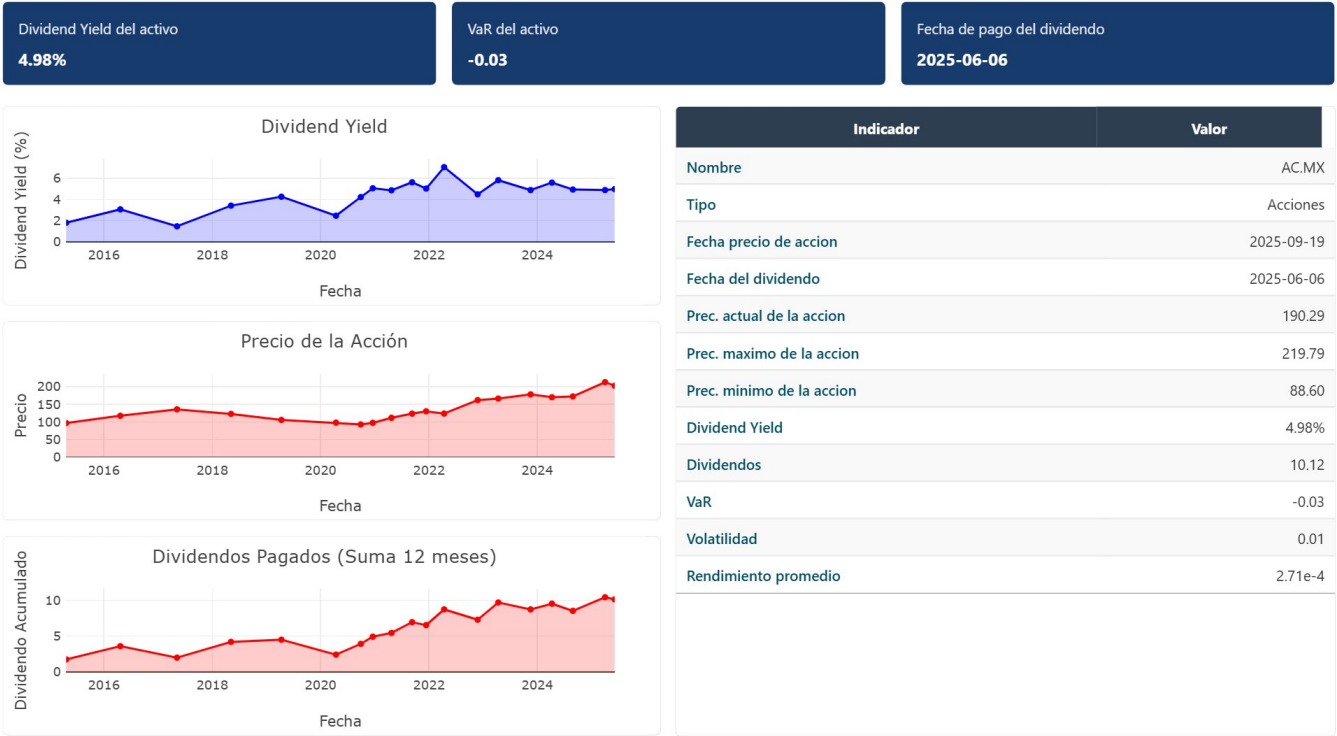


Análisis de los Indicadores

El análisis del activo AC.MX, una acción con un precio actual de 190.29, revela una potencial subvaluación según el modelo de Graham (GRH), que arroja un valor intrínseco de 233.47. Esto representa una diferencia significativa entre el valor intrínseco y el precio actual del 43.18%, sugiriendo una oportunidad de inversión atractiva para un inversor que sigue la metodología de Graham. La volatilidad diaria del 1% indica una fluctuación moderada en el precio de la acción, lo que podría significar una relativa estabilidad, aunque es importante considerar el contexto del mercado en general. El rendimiento diario del 0% sugiere que el precio de la acción se ha mantenido relativamente estable en el corto plazo, sin tendencias alcistas o bajistas significativas.

El precio máximo alcanzado recientemente de 219.79 sugiere una capacidad de crecimiento del activo, aunque también indica una posible corrección en el precio hasta su cotización actual. El BPA diluido de 12.62, combinado con el PER actual de 15.08, proporciona información adicional sobre la rentabilidad de la empresa. Un PER de 15.08 se considera moderado en comparación con otros sectores, dependiendo de la tasa de crecimiento esperada de la empresa. La comparación del PER con el de empresas similares en el sector permitiría una valoración más precisa. Es importante tener en cuenta que el modelo de Graham es solo una herramienta de valoración, y su precisión depende de la calidad de los datos de entrada y de las suposiciones inherentes al modelo. La información proporcionada sugiere una posible oportunidad de inversión, pero una investigación más profunda, incluyendo el análisis de los estados financieros de la empresa, el análisis de la industria y las perspectivas del mercado, es necesaria para una toma de decisión de inversión informada.

Análisis de Dividendos



Análisis de los Indicadores

El activo presenta un dividend yield actual del 4.98%, un dato atractivo que sugiere una buena rentabilidad por dividendo. La suma de dividendos en los últimos doce meses alcanzó los 10.12, lo cual se encuentra por encima del promedio histórico de 6.27, indicando un posible aumento en la distribución de beneficios. Este dato se acerca al máximo histórico de 10.42, sugiriendo cierta estabilidad, aunque sin alcanzar el máximo. La diferencia entre el máximo histórico y la suma actual es mínima, lo que sugiere que la empresa mantiene una política de dividendos relativamente consistente.

El precio actual de la acción es de 203.11, inferior al precio máximo histórico de 213.16, pero significativamente superior al mínimo histórico de 92.62. Este precio actual, en relación con los dividendos, nos permite contextualizar el yield. La fecha del último dividendo pagado, 2025-06-06, indica una regularidad en los pagos, aunque se necesita más información para confirmar la frecuencia de pago.

El VaR estimado de -0.03 sugiere un riesgo relativamente bajo en términos de valor en riesgo. Sin embargo, se requiere mayor información para determinar el horizonte temporal y el nivel de confianza asociados a este VaR, lo que limitaría su interpretación aislada. La combinación de un yield atractivo, un pago de dividendos superior al promedio histórico y un precio actual por encima del mínimo histórico, junto con un riesgo aparentemente bajo, crea un panorama positivo para el activo, aunque la información disponible no permite una evaluación exhaustiva de la sostenibilidad de los dividendos a largo plazo. Un análisis más profundo, incluyendo la revisión de los estados financieros de la empresa y el análisis de su situación económica y financiera, sería necesario para una evaluación completa.

Evaluación de Riesgos



Análisis de los Indicadores

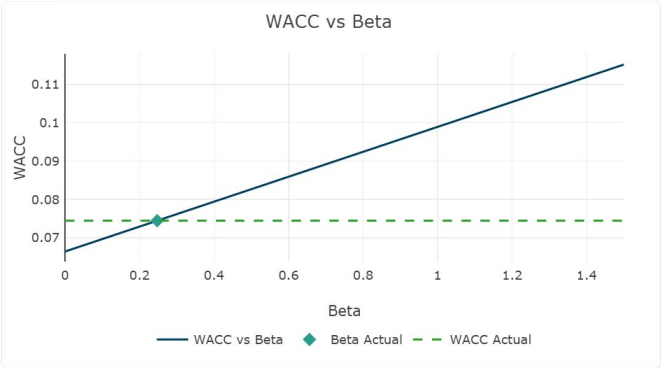
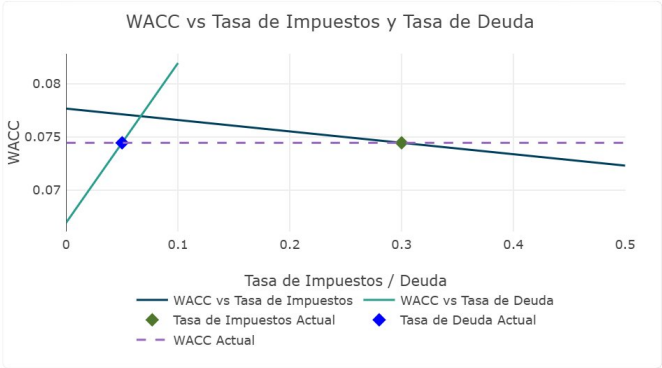
El análisis de los indicadores de riesgo revela un perfil complejo. La volatilidad histórica muestra una relativa estabilidad a lo largo de los diferentes periodos, oscilando entre 0.17% y 0.26% anualizados. Observamos una ligera disminución de la volatilidad al pasar de la frecuencia diaria a la mensual en todos los periodos, lo que es consistente con la naturaleza de la agregación de datos. Sin embargo, las diferencias no son dramáticas, sugiriendo una relativa consistencia en la volatilidad del activo independientemente de la frecuencia de observación. El VaR al 95% muestra pérdidas potenciales consistentemente bajas, con poca variación entre frecuencias para periodos más largos. Las diferencias más notables se aprecian en los periodos cortos (5 meses), donde la pérdida potencial aumenta con la periodicidad. El Ratio de Sharpe, indicador de rendimiento ajustado al riesgo, presenta valores negativos para periodos cortos, sugiriendo un rendimiento inferior al riesgo asumido. Para periodos más largos, el ratio se vuelve positivo y aumenta con la frecuencia, indicando una mejor relación riesgo-rendimiento a frecuencias más bajas (semanal y mensual). La beta, que mide la sensibilidad del activo respecto al S&P 500, exhibe una alta variabilidad entre frecuencias, especialmente en periodos cortos. En periodos más largos, la beta se estabiliza en valores positivos, indicando una correlación positiva con el mercado, aunque con una sensibilidad moderada. La inconsistencia en la beta entre frecuencias puede reflejar la influencia de factores de corto plazo y la necesidad de un análisis más profundo para determinar la verdadera sensibilidad del activo al mercado. La combinación de una volatilidad relativamente estable, un VaR bajo y un Ratio de Sharpe positivo en periodos largos, junto con una beta positiva, sugiere un activo con un perfil de riesgo moderado a largo plazo. Sin embargo, la volatilidad diaria y el ratio de Sharpe negativo en periodos cortos indican una mayor incertidumbre y un rendimiento inferior en el corto plazo, lo cual es importante considerar para la gestión de portafolio. La discrepancia en la beta entre las frecuencias de cálculo destaca la importancia de considerar la frecuencia apropiada para la toma de decisiones, dependiendo del horizonte de inversión.

Análisis WACC

WACC
7.45

Beta
0.247

ROIC
21.44



Financing	Amount
Equity Financing	182,944,426,000.00
Debt Financing	50,079,780,000.00
Total Investment	233,024,206,000.00

Component	Rate
Risk Free Rate	7.5
Market Risk Premium	4.146
Levered Beta	0.247
CAPM	8.526

Component	Rate
Debt Interest Rate	5
Corporate Tax Rate	30
After Tax Cost of Debt	3.5

Financing	Weight	Cost
Equity	78.509	8.526
Debt	21.491	3.5
WACC		7.446
ROIC		21.443

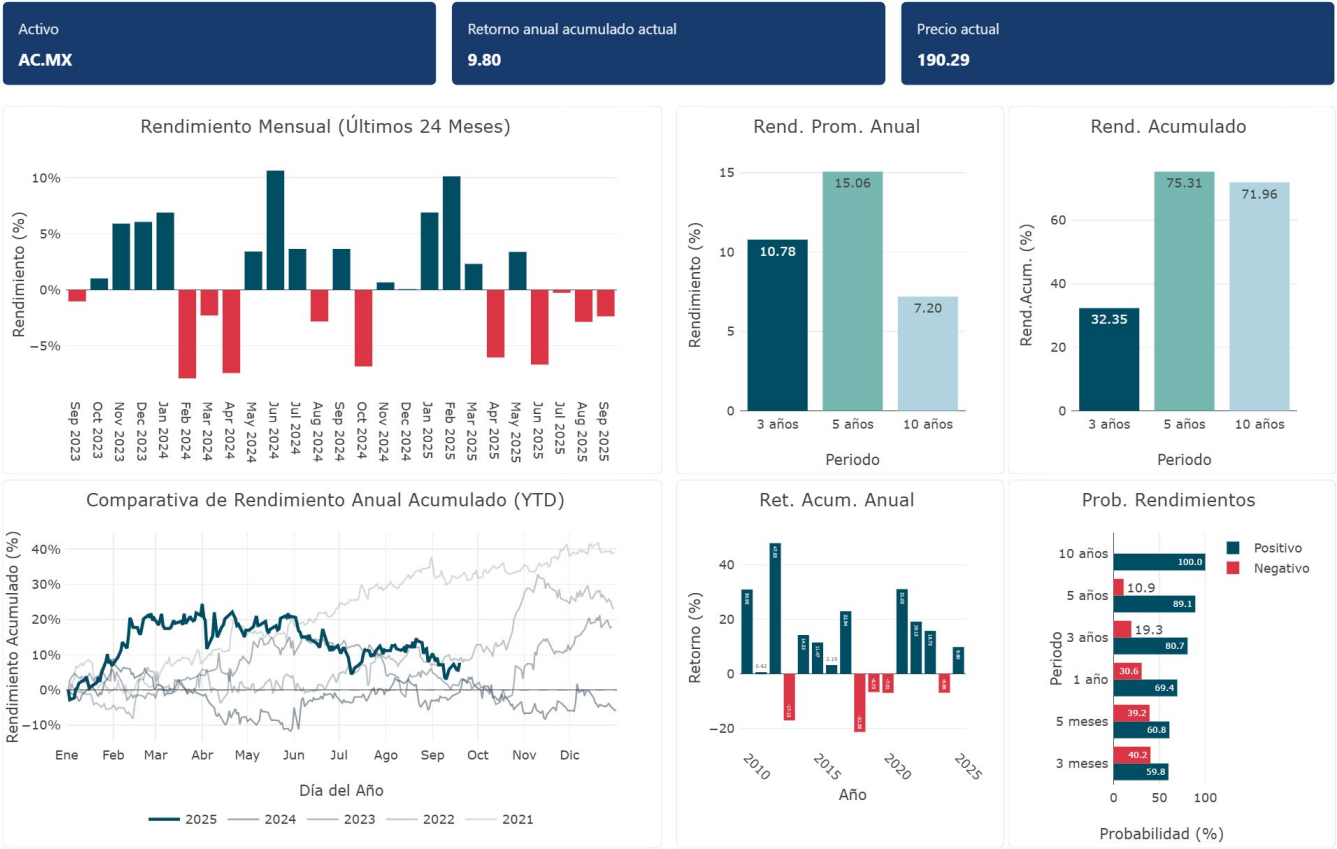
Análisis de los Indicadores

El perfil de financiación de la empresa muestra una estructura de capital conservadora, con una baja tasa de deuda del 5%. Esto se refleja en un WACC relativamente bajo de 7.45%, indicando un costo de capital accesible. Un beta de 0.247 sugiere que la empresa presenta un riesgo sistemático inferior al promedio del mercado, lo cual es consistente con una estrategia financiera prudente y una menor dependencia del apalancamiento financiero.

El ROIC (retorno sobre el capital invertido) del 21.44% es significativamente superior al WACC, lo que indica que la empresa genera valor para sus accionistas. Esta diferencia positiva, o spread, sugiere una eficiente gestión de los recursos y una alta rentabilidad de los activos. La tasa de impuestos del 30% utilizada en el cálculo del WACC es un factor relevante a considerar en la evaluación de la rentabilidad, ya que afecta directamente al costo del capital.

La coincidencia entre el beta actual y el utilizado en el modelo sugiere consistencia en la estimación del riesgo de la empresa. La baja tasa de endeudamiento permite inferir que el activo de la empresa está financiado predominantemente con capital propio. Esta estructura de capital, combinada con el alto ROIC, implica que los activos de la compañía son probablemente de alta calidad y generan retornos superiores al costo de su financiación. La baja volatilidad inherente a un beta bajo, sugiere una estabilidad en los flujos de caja y una menor sensibilidad a las fluctuaciones del mercado. La empresa parece estar operando con una estructura de capital óptima o cercana a ella, dado el alto ROIC y el bajo WACC.

Análisis Histórico



Análisis de los Indicadores

El activo AC.MX presenta un precio actual de 190.29. Su rendimiento anual acumulado más reciente se sitúa en 9.80%, un dato ligeramente inferior a la media de los últimos tres años (10.78%). Observamos una tendencia interesante al analizar los rendimientos promedio anuales: mientras que a 3 y 5 años se muestran rendimientos sólidos (10.78% y 15.06% respectivamente), la media a 10 años desciende significativamente a 7.20%. Esta disminución en el rendimiento a largo plazo sugiere una posible desaceleración en el crecimiento del activo o la influencia de factores externos a lo largo de la última década.

La probabilidad de obtener un rendimiento positivo es alta en todos los periodos considerados, destacando el 100% en el periodo de 10 años. Esto indica una fuerte tendencia al crecimiento a largo plazo, a pesar del menor rendimiento promedio en dicho periodo. Sin embargo, la probabilidad de rendimiento negativo, aunque baja en general, merece atención. El 19.3% de probabilidad de rendimiento negativo en el periodo de 3 años contrasta con el 0% en 10 años, sugiriendo una mayor volatilidad a corto plazo. El descenso de esta probabilidad a 10.9% en el periodo de 5 años refuerza la idea de una reducción en la volatilidad a medida que aumenta el horizonte temporal de inversión.

En resumen, el análisis de los datos históricos revela un activo con un historial de rendimientos positivos, aunque con una cierta variabilidad a corto plazo. La alta probabilidad de rendimiento positivo a largo plazo, junto con la disminución de la volatilidad, sugiere un perfil de inversión moderadamente estable, con potencial de crecimiento a medio y largo plazo. La disminución del rendimiento promedio a 10 años, sin embargo, invita a una mayor investigación para determinar las causas subyacentes de esta tendencia. El precio actual, en relación a estas métricas, necesitaría un análisis más profundo considerando factores externos y la situación del mercado para determinar su valoración.

Razones Financieras

ROE	ROA	Z-Altman	Margen Neto
14.52%	6.84%	3.16	7.98%

Indicador	Valor	Rango Óptimo	Evaluación
Cobertura de Intereses	10.13	> 3	Excelente
EBITDA	39.11M	Creciente	Positivo
Endeudamiento	40.57	< 60%	Excelente
EPS (Ganancias por Acción)	12.62	> 0	Bueno
EV/EBITDA	7.43	Prom. Sector: 43.39	Atractivo
Liquidez	1.49	> 1.5	Aceptable
Margen Neto	7.98	> 10%	Bajo
P/B (Precio/Valor en Libros)	2.49	Prom. Sector: 2.03	Sobrevaluado
P/S (Precio/Ventas)	1.37	Prom. Sector: 0.92	Caro
P/U (Precio/Utilidad)	15.08	Prom. Sector: 12.78	Sobrevaluado
ROA (Retorno sobre Activos)	6.84%	> 5%	Bueno
ROE (Retorno sobre Patrimonio)	14.52%	> 15%	Malo
Rotación de Activo Total	0.86	> 1	Mejorable
Z-Score de Altman	3.16	> 2.99 (Seguro)	Zona segura

Análisis de los Indicadores

El análisis de los indicadores financieros revela una imagen mixta de la salud financiera de la empresa. La rentabilidad es moderadamente sólida, con un EPS de 12.62, reflejando una buena capacidad de generar ganancias por acción. El ROE de 14.52% indica una utilización eficiente del patrimonio para generar rentabilidad, aunque podría ser superior. El ROA de 6.84% sugiere una eficiencia moderada en la generación de beneficios con respecto a los activos totales. El margen neto de 7.98% es razonable, indicando un control adecuado de los costos. El EBITDA de 39.11M proporciona una medida de la rentabilidad operativa antes de considerar los gastos financieros e impuestos.

En cuanto a la valoración, la empresa presenta un P/U de 15.0784, lo que sugiere una valoración relativamente alta en relación con sus ganancias, posiblemente indicando expectativas de crecimiento futuro o una alta demanda en el mercado. El P/B de 2.4947 indica que el precio de mercado es considerablemente superior a su valor contable, lo que podría reflejar una alta valoración o activos intangibles significativos. El EV/EBITDA de 7.4349 se encuentra en un rango que requiere un análisis más profundo en comparación con empresas similares del sector para determinar si refleja una sobre o subvaloración. El P/S de 1.373091 sugiere una valoración moderada en relación a las ventas.

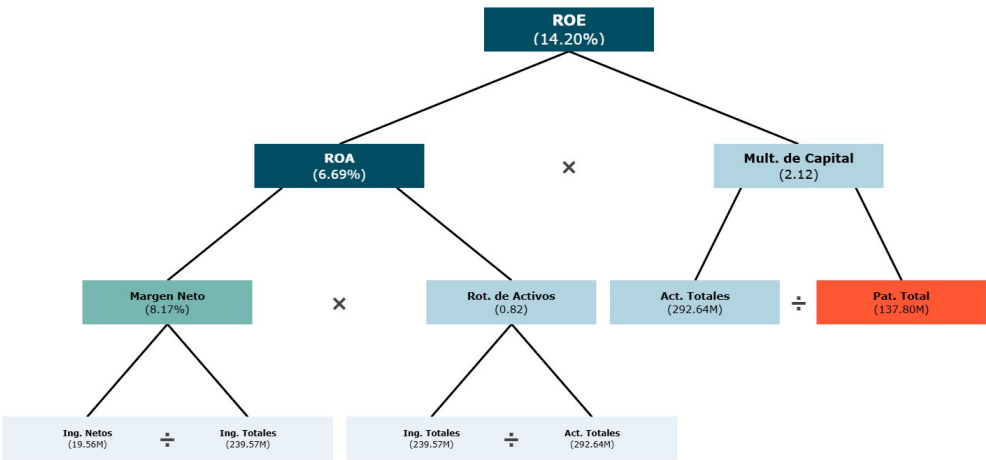
La solvencia y liquidez presentan una imagen más favorable. El endeudamiento del 40.57% se considera moderado, dejando margen para futuros financiamientos. La rotación de activo total de 0.8563 indica una eficiencia moderada en la utilización de los activos para generar ventas. El Z-Score de Altman de 3.1592 se encuentra por encima del umbral de 1.81, indicando un bajo riesgo de quiebra. La cobertura de intereses de 10.128572590248 es muy alta, sugiriendo una capacidad sólida para cubrir sus obligaciones de deuda. La liquidez de 1.4882 es superior a 1, indicando una buena capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

En resumen, la empresa presenta una rentabilidad aceptable, con indicadores de solvencia y liquidez sólidos. Sin embargo, la valoración en el mercado parece elevada, requiriendo un análisis más exhaustivo del sector y las perspectivas de crecimiento futuro para determinar si dicha valoración es sostenible. La eficiencia operativa podría mejorarse, dado que la rotación de activos es moderada. La combinación de una buena rentabilidad, solvencia y un bajo riesgo de quiebra sugieren un perfil financiero relativamente saludable, aunque la elevada valoración en el mercado merece una mayor atención.

Análisis DuPont

ROE 14.20%	Margen Neto 8.17%	Rotación de Activos 0.82	Multiplicador de Capital 2.12
---------------	----------------------	-----------------------------	----------------------------------

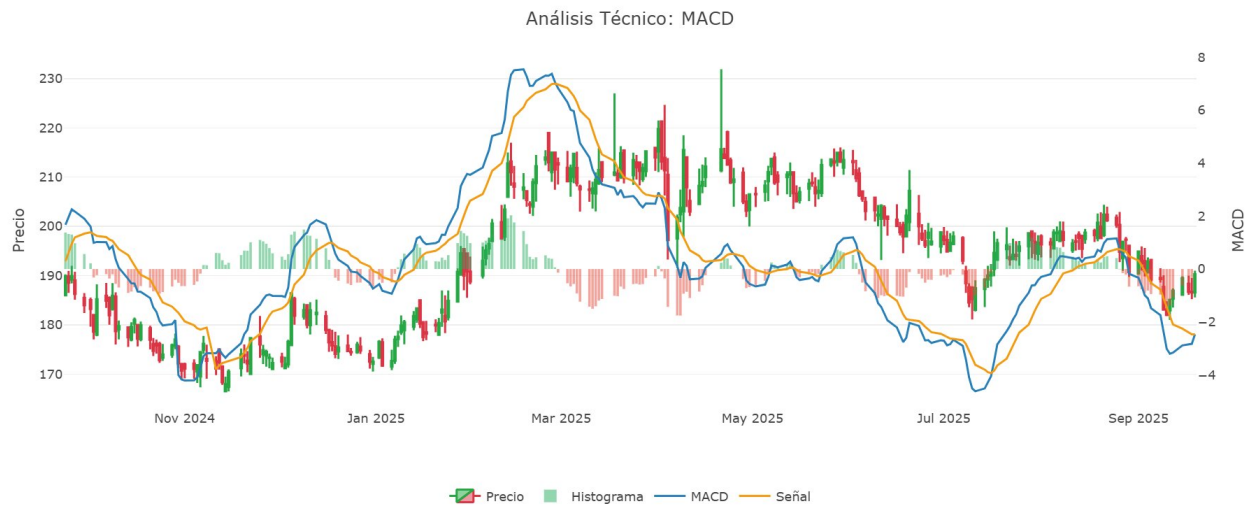
Análisis de la Pirámide DuPont



Análisis de los Indicadores

El retorno sobre el patrimonio (ROE) de la empresa, del 14.20%, se descompone utilizando el análisis de la pirámide de DuPont en tres factores clave que reflejan la rentabilidad, la eficiencia y el apalancamiento financiero. El margen neto del 8.17% indica que la empresa genera un beneficio neto de 8.17 centavos por cada dólar de ventas. Esto refleja la capacidad de la empresa para controlar sus costos y generar ganancias a partir de sus operaciones. La rotación de activos de 0.82 muestra que la empresa genera 0.82 dólares en ventas por cada dólar de activos. Esta cifra sugiere una eficiencia operativa relativamente baja, indicando que la empresa podría mejorar la utilización de sus activos para generar mayores ventas. Finalmente, el multiplicador de capital de 2.12 indica que la empresa utiliza un nivel significativo de apalancamiento financiero, con 2.12 dólares en activos por cada dólar de patrimonio. Este apalancamiento financiero amplifica tanto las ganancias como las pérdidas, contribuyendo al ROE. En resumen, el ROE del 14.20% es el resultado de la interacción de un margen neto moderado, una rotación de activos relativamente baja y un alto nivel de apalancamiento financiero. La empresa podría mejorar su ROE incrementando su margen neto a través de una mejor gestión de costos, mejorando la eficiencia operativa para aumentar la rotación de activos, o revisando su estrategia de apalancamiento financiero.

Análisis Técnico (Diario - Último Año)



Resumen de Señales Técnicas

Indicador	Último Valor	Señal
Media Móvil (20)	191.05	neutral
RSI (14)	49.41	neutral
MACD	-2.47	buy
Bandas de Bollinger	U: 201.47 L: 180.63	neutral
Estocástico (%K/%D)	44.23/40.56	neutral
Volumen	6.03M	high volume
ADX (14)	54.05	strong downtrend
SAR Parabólico	181.38	uptrend
OBV	37.92M	neutral
ATR (14)	4.44	normal volatility
CCI (20)	-36.00	neutral
CMF (20)	-0.16	distribution
Momentum (10)	-2.52	neutral

Análisis Técnico (Diario)

La señal de compra actual del MACD en AC.MX, con un valor de -2.47, sugiere un posible cambio de tendencia alcista, aunque la magnitud del valor negativo indica que la señal es relativamente débil. Es crucial contextualizar esta señal con el precio actual del activo, que se sitúa en 190.29. Observamos que el precio está ligeramente por debajo de la media móvil de 20 periodos (191.05), lo que podría interpretarse como una resistencia inmediata. Esto podría moderar el potencial alcista que sugiere el MACD. Al analizar la convergencia con otros indicadores, el RSI (14) se encuentra en 49.41, un nivel neutral que no proporciona una señal clara de sobrecompra o sobreventa. Esto significa que el impulso actual no es ni excesivamente fuerte ni excesivamente débil. El SAR (Parabolic SAR) se sitúa en 181.38, actuando como un soporte dinámico importante. Mientras el precio se mantenga por encima de este nivel, la tendencia alcista tiene mayor probabilidad de mantenerse. Las bandas de Bollinger, con un límite inferior en 180.63 y un límite superior en 201.47, ofrecen una visión del rango de precios esperado. El precio actual se encuentra en la parte inferior de este rango, lo que podría indicar potencial de subida, especialmente si el MACD confirma su señal de compra y el precio logra superar la media móvil de 20 periodos. En el corto plazo, el escenario más probable es un movimiento lateral con un sesgo ligeramente alcista. La clave estará en observar si el precio logra superar la resistencia de la media móvil de 20 periodos y si el MACD continúa fortaleciendo su señal de compra. Una ruptura confirmada por encima de la media móvil de 20 periodos podría abrir camino hacia niveles más altos, posiblemente probando el límite superior de las bandas de Bollinger. Por el contrario, una incapacidad para superar esta resistencia podría llevar a una corrección hacia el soporte del SAR o incluso hacia el límite inferior de las bandas de Bollinger. Es importante monitorear de cerca estos niveles y la evolución de los indicadores para ajustar la estrategia en consecuencia.

Análisis Técnico (Semanal - Últimos 2 Años)

Análisis Técnico: MACD



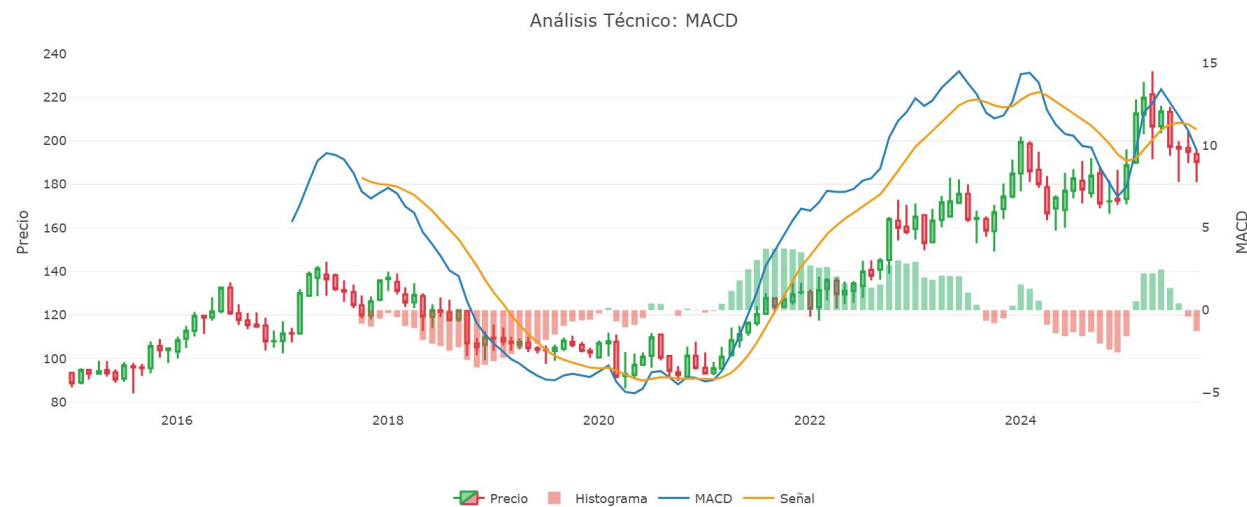
Resumen de Señales Técnicas

Indicador	Último Valor	Señal
Media Móvil (20)	199.02	neutral
RSI (14)	37.33	neutral
MACD	-1.90	neutral
Bandas de Bollinger	U: 213.79 L: 184.25	neutral
Estocástico (%K/%D)	27.88/32.92	neutral
Volumen	11.58M	normal volume
ADX (14)	17.41	no trend
SAR Parabólico	205.87	downtrend
OBV	-64.81M	bullish divergence
ATR (14)	8.86	low volatility
CCI (20)	-109.50	oversold
CMF (20)	0.12	accumulation
Momentum (10)	1.10	buy

Análisis Técnico (Semanal)

La señal neutral del MACD semanal en -1.90 para AC.MX requiere un análisis más profundo considerando el contexto del precio y otros indicadores técnicos. Si bien el MACD por sí solo no proporciona una dirección clara, su valor negativo indica que la media móvil exponencial más rápida se encuentra por debajo de la más lenta, sugiriendo una presión bajista subyacente. El precio actual de 190.29 se sitúa por debajo de la media móvil de 20 periodos (199.02), lo que refuerza la idea de una tendencia bajista en el corto plazo. Además, el precio está significativamente por debajo del SAR (205.87), que actúa como un nivel de resistencia dinámico y confirma aún más la potencial continuación de la tendencia descendente. Sin embargo, el precio se encuentra dentro de las bandas de Bollinger, aunque más cerca de la banda inferior (184.25) que de la superior (213.79), lo que sugiere que la volatilidad no es extremadamente alta. El RSI (14) en 37.33 indica que el activo no está sobrevendido, pero tampoco muestra una señal clara de reversión alcista. Un RSI por debajo de 30 generalmente se considera sobrevendido, pero el valor actual sugiere que aún hay margen para una mayor caída. La falta de divergencia alcista entre el precio y el RSI (por ejemplo, un precio alcanzando mínimos más bajos mientras el RSI forma mínimos más altos) debilita la posibilidad de un rebote inminente. En el corto plazo, la perspectiva para AC.MX parece ser cautelosamente bajista. El precio por debajo de la media móvil de 20 periodos y del SAR, junto con un MACD neutral pero negativo, sugiere que la presión vendedora podría persistir. Una ruptura por debajo de la banda inferior de Bollinger podría exacerbar las pérdidas, mientras que una superación de la media móvil de 20 periodos y el SAR sería necesaria para cambiar la perspectiva a neutral o alcista. Los inversores deben estar atentos a los niveles de soporte cercanos a la banda inferior de Bollinger y considerar la posibilidad de un rebote técnico si el RSI entra en territorio de sobreventa.

Análisis Técnico (Mensual - Histórico Completo)



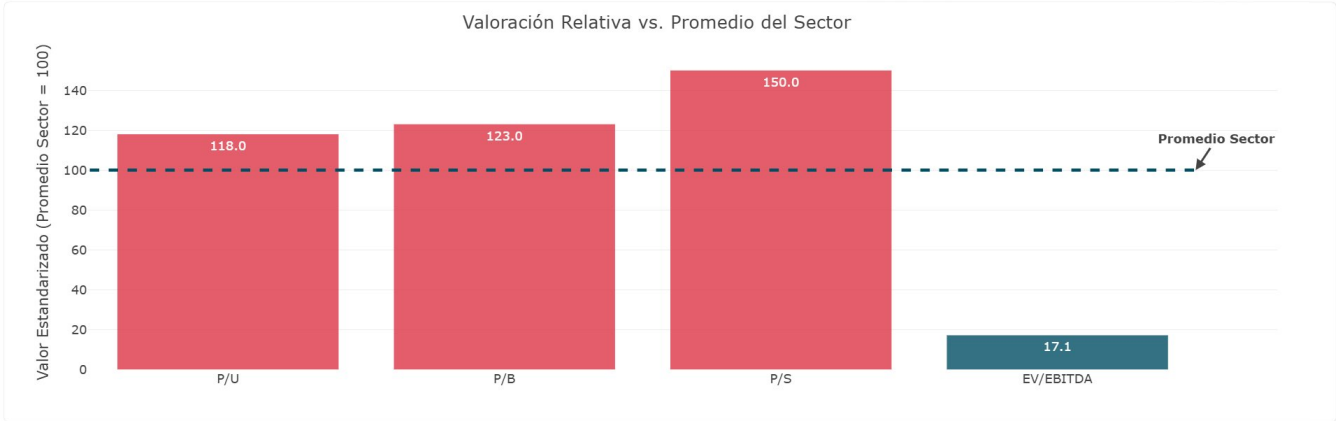
Resumen de Señales Técnicas

Indicador	Último Valor	Señal
Media Móvil (20)	188.19	neutral
RSI (14)	53.24	neutral
MACD	9.69	neutral
Bandas de Bollinger	U: 218.45 L: 157.93	neutral
Estocástico (%K/%D)	43.42/50.52	neutral
Volumen	28.70M	normal volume
ADX (14)	20.23	weak uptrend
SAR Parabólico	231.90	sell
OBV	635.76M	neutral
ATR (14)	20.81	normal volatility
CCI (20)	3.80	neutral
CMF (20)	-5.08e-3	sell
Momentum (10)	18.03	neutral

Análisis Técnico (Mensual)

La señal neutral del MACD en 9.69 para AC.MX en el marco de tiempo mensual requiere un análisis más profundo considerando el contexto del precio y otros indicadores técnicos. Si bien el MACD por sí solo no proporciona una clara dirección, su valor actual, combinado con la información adicional, nos permite construir una hipótesis sobre el posible comportamiento futuro del activo. Actualmente, el precio de AC.MX se sitúa en 190.29, ligeramente por encima de su media móvil de 20 periodos (188.19). Esto sugiere una ligera tendencia alcista a corto plazo. Sin embargo, el RSI (14) en 53.24 indica que el activo no está ni sobrecomprado ni sobrevendido, lo que limita la fuerza de la tendencia alcista. El SAR (Parabolic Stop and Reverse) en 231.90 actúa como un nivel de resistencia significativo, considerablemente por encima del precio actual, lo que sugiere que el precio podría tener dificultades para superar ese nivel en el corto plazo. En cuanto a las Bandas de Bollinger, el precio se encuentra cómodamente dentro de ellas, con la banda inferior en 157.93 y la superior en 218.45. Esto indica una volatilidad moderada y sugiere que el precio podría moverse entre estos niveles. La proximidad del precio actual a la media móvil de 20 periodos, junto con un RSI neutral, implica que el mercado se encuentra en una fase de consolidación o posible cambio de tendencia. En el corto plazo, si el precio logra superar consistentemente la media móvil de 20 periodos y el MACD genera una señal alcista (cruce al alza de la línea MACD sobre la línea de señal), podríamos esperar un movimiento hacia la banda superior de Bollinger. Sin embargo, la presencia del SAR como resistencia podría limitar este movimiento. Por otro lado, si el precio cae por debajo de la media móvil de 20 periodos y el MACD genera una señal bajista, podríamos ver un descenso hacia la banda inferior de Bollinger. En resumen, la perspectiva a corto plazo es incierta y requiere una monitorización continua del precio y los indicadores para confirmar la dirección.

Análisis Comparativo de Múltiplos



Detalle de Múltiplos de Valoración

Múltiplo	Valor Activo	Promedio Sector	Variación vs. Sector	Interpretación
P/U (Precio/Utilidad)	15.08	12.78	18.0%	El activo cotiza con una prima sobre su sector, sugiriendo una posible sobrevaloración.
P/B (Precio/Valor en Libros)	2.49	2.03	23.0%	El activo cotiza con una prima sobre su sector, sugiriendo una posible sobrevaloración.
P/S (Precio/Ventas)	1.37	0.92	50.0%	El activo cotiza con una prima sobre su sector, sugiriendo una posible sobrevaloración.
EV/EBITDA	7.43	43.39	-82.9%	El activo cotiza con un descuento significativo frente a su sector, sugiriendo una posible subvaloración.

Análisis de Múltiplos de Valoración

Este análisis evalúa la valoración relativa de un activo mediante la comparación de sus múltiplos de mercado con los promedios de su sector. El objetivo es determinar si el activo está sobrevalorado, subvalorado o correctamente valorado en relación con sus pares.

La relación Precio/Utilidad (P/U) del activo es de 15.08, significativamente superior al promedio del sector de 12.78, sugiriendo una posible sobrevaloración. Similarmente, la relación Precio/Valor en Libros (P/B) de 2.49, en comparación con el promedio sectorial de 2.03, indica una prima en el precio del activo respecto a su valor contable. En contraste, la relación Precio/Ventas (P/S) de 1.37 es superior al promedio sectorial de 0.92, pero la diferencia es menor que en los casos anteriores. Esto podría indicar una mayor eficiencia en la generación de ingresos por parte del activo, o una expectativa de crecimiento futuro. Finalmente, el múltiplo Valor de Empresa/EBITDA (EV/EBITDA) presenta una discrepancia notable: el activo muestra un 7.43, mientras que el promedio sectorial es de 43.39. Esta diferencia significativa sugiere una subvaloración sustancial del activo en términos de su flujo de caja operativo.

En síntesis, el análisis revela señales mixtas. Mientras que los múltiplos P/U y P/B sugieren una posible sobrevaloración, el EV/EBITDA apunta a una subvaloración significativa, y el P/S presenta una diferencia menos pronunciada. Esta disparidad podría deberse a factores específicos del activo, como un crecimiento excepcional proyectado, un bajo nivel de deuda o una contabilidad peculiar. Un inversor debería investigar a fondo estas discrepancias antes de tomar una decisión de inversión, considerando la naturaleza de cada múltiplo y su relevancia para la estrategia de inversión particular. Un análisis más profundo, incluyendo una evaluación cualitativa del activo y una proyección de sus flujos de caja futuros, es necesario para una valoración completa y precisa.

Resumen Ejecutivo del Activo

Estado de Valoración

Subvaluada

Dividend Yield

4.98%

WACC

7.45

Beta

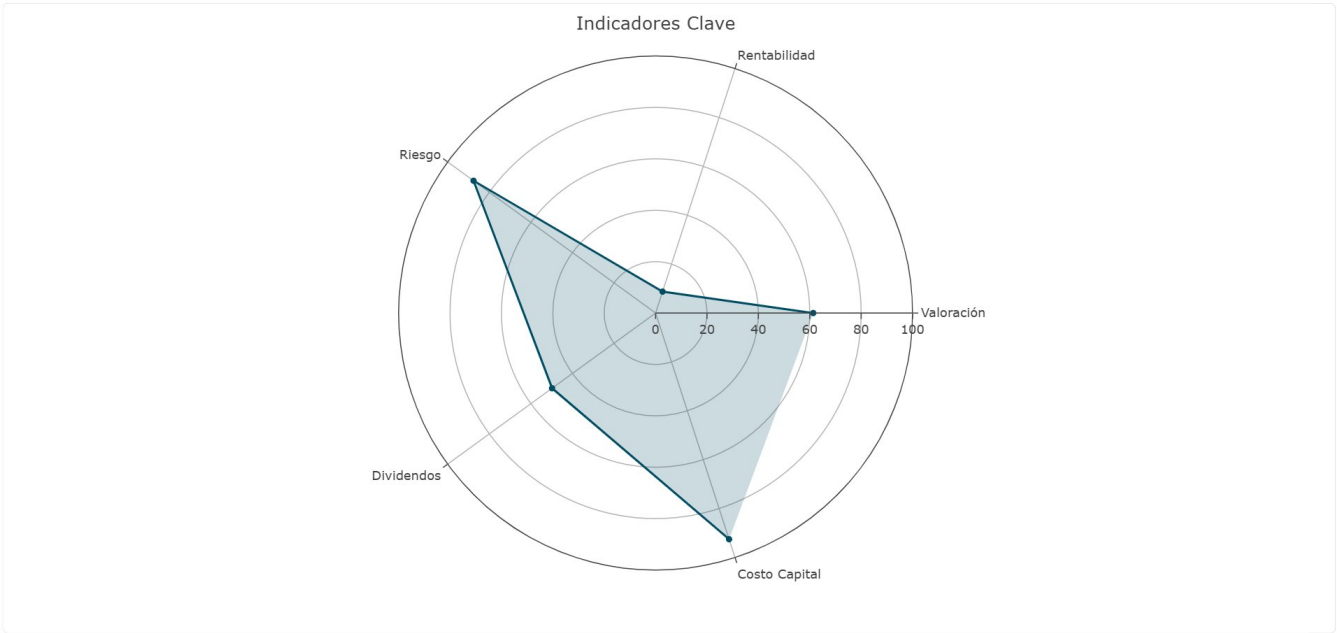
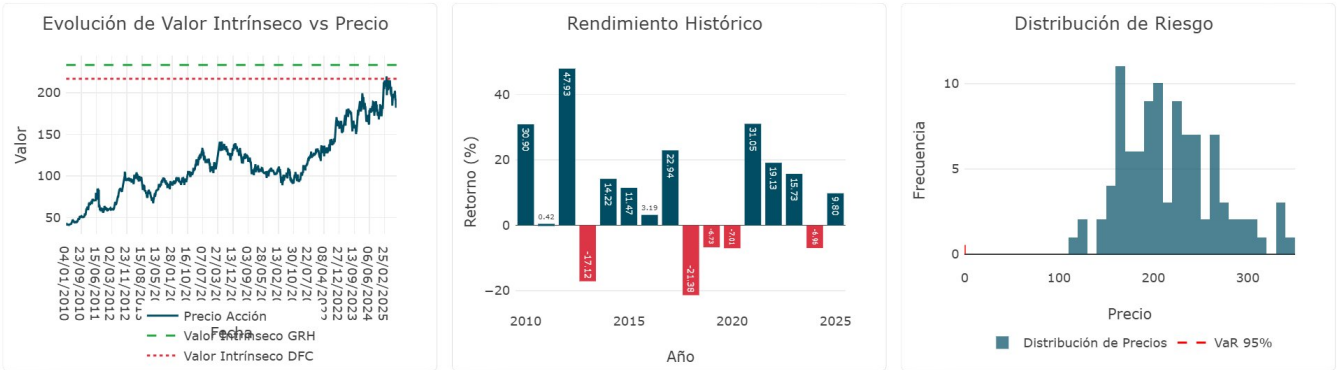
0.248

VaR 95%

-0.0209

Retorno Anual

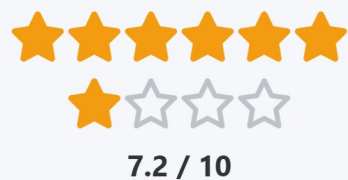
9.80



Indicador	Valor	Indicador	Valor
Estado de Valoración	Subvaluada	Dividend Yield	4.98%
Valor Intrínseco GRH	233.47	Último Dividendo	10.12
Diferencia VI-PA	43.18	Fecha Dividendo	2025-06-06
PER	15.078446377665058	WACC	7.45
Beta	0.248	ROIC	21.44
Ratio de Sharpe	0.439	Retorno Anual	9.80
VaR 95%	-0.0209	Retorno 3 años	10.78
Volatilidad	0.23	Retorno 5 años	15.06

Puntuación del Activo

Puntuación General del Activo



Análisis General para AC.MX

Con una puntuación general de 7.2, AC.MX presenta un perfil de inversión moderadamente atractivo. Si bien los fundamentos e historial son sólidos, la valoración actual requiere una evaluación cuidadosa antes de tomar cualquier decisión de inversión. Se recomienda una investigación adicional.

Análisis Fundamental



La puntuación fundamental de 7.8 para AC.MX indica una salud financiera sólida, reflejando una gestión eficiente y una posición financiera estable. Los fundamentos de la empresa sugieren una base sólida para el crecimiento futuro, aunque existen áreas de mejora.

Puntos Fuertes

Z-Score Altman	3.16
Creación de Valor (ROIC-WACC)	14.0%

Puntos Débiles

Ninguno significativo

Desglose Completo de Puntos

Métrica Evaluada	Valor Actual	Puntos Obtenidos
ROE	14.5%	6 / 10
ROA	6.8%	7 / 10
Endeudamiento	40.6%	7 / 10
Margen Neto	8.0%	5 / 10
Z-Score Altman	3.16	10 / 10
Creación de Valor (ROIC-WACC)	14.0%	10 / 10

Análisis Histórico



Con una puntuación histórica de 8.6, AC.MX muestra un rendimiento pasado consistente y positivo. Su historial sugiere una capacidad para navegar con éxito las fluctuaciones del mercado y generar retornos atractivos para los inversores a lo largo del tiempo.

Puntos Fuertes

Beta (Semanal, 5 años)	0.15 (Baja Volatilidad)
Rend. Prom. Anual (5 años)	15.1% (Excelente)

Puntos Débiles

Ninguno significativo

Desglose Completo de Puntos

Métrica Evaluada	Valor Actual	Puntos Obtenidos
Sharpe (Semanal, 5 años)	0.86 (Bueno)	7 / 10
Beta (Semanal, 5 años)	0.15 (Baja Volatilidad)	10 / 10
Volatilidad (Semanal, 5 años)	17.6% (Moderada)	7 / 10
Rend. Prom. Anual (5 años)	15.1% (Excelente)	10 / 10

Valoración



La puntuación de valoración de 5.3 para AC.MX sugiere que el activo puede estar sobrevalorado en relación con sus fundamentos y perspectivas futuras. Se requiere un análisis más profundo para determinar si esta valoración refleja una oportunidad de inversión o un riesgo potencial.

Puntos Fuertes

Estado de Valoración	Subvaluada
Ratio EV/EBITDA	7.43

Puntos Débiles

Ratio P/S	1.37
Ratio P/B	2.49

Desglose Completo de Puntos

Métrica Evaluada	Valor Actual	Puntos Obtenidos
Estado de Valoración	Subvaluada	10 / 10
Ratio P/U	15.08	2 / 10
Ratio P/B	2.49	2 / 10
Ratio EV/EBITDA	7.43	10 / 10
Ratio P/S	1.37	0 / 10

Análisis de los Indicadores

El análisis de la puntuación del activo de AC.MX revela un perfil de inversión mixto. La sólida puntuación fundamental de 7.8 indica una salud financiera robusta, reflejando una eficiente gestión de recursos y rentabilidad, como lo sugieren indicadores como el ROE y ROA. Esta fortaleza se ve reforzada por una excelente puntuación histórica de 8.6, señalando un historial de rendimiento consistente y gestión de riesgo efectiva, respaldado por métricas como el ratio de Sharpe y Beta. Sin embargo, la puntuación de valoración de 5.3 es significativamente más baja, sugiriendo una posible sobrevaloración del activo en relación a sus fundamentos. Esta discrepancia entre la salud financiera y el rendimiento histórico por un lado, y la valoración actual por el otro, requiere una mayor investigación. La puntuación general promedio de 7.2 indica un activo con potencial, pero los inversores potenciales deben prestar atención a la aparente sobrevaloración, realizando un análisis más profundo de las métricas de valoración utilizadas y considerando las perspectivas futuras de la empresa para determinar si la discrepancia justifica la inversión a los precios actuales. Una revisión exhaustiva de los múltiplos de valoración y un análisis de sensibilidad a diferentes escenarios económicos se recomienda para mitigar el riesgo asociado a la valoración actual.



Queda prohibida la reproducción total o parcial de los artículos, ensayos y reseñas contenidas en esta revista digital por cualquier medio electrónico o mecánico sin previa autorización por escrito del autor.