

FinancialGuru

Radiografía: AC.MX

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

Nota introductoria

El presente reporte ha sido meticulosamente elaborado con el objetivo primordial de ofrecer una visión exhaustiva y estructurada del comportamiento y desempeño del activo AC.MX. Este documento se erige como una herramienta fundamental para la toma de decisiones informadas, proporcionando un análisis integral que va más allá de la mera recopilación de datos, buscando desentrañar las complejidades inherentes a los mercados financieros.

El contenido de este informe se fundamenta en una combinación robusta de metodologías de análisis de vanguardia. Se ha aplicado un riguroso análisis técnico en múltiples marcos temporales (diario, semanal y mensual) y un análisis fundamental que incluye la comparativa entre el precio de la acción y su valor intrínseco. Complementariamente, se han incorporado métricas estadísticas relevantes para evaluar el rendimiento histórico y los riesgos asociados al activo, incluyendo el cálculo del WACC (Costo Promedio Ponderado de Capital), Beta, Ratio de Sharpe y el Valor en Riesgo (VaR), entre otros.

La información presentada se enfoca específicamente en el activo AC.MX. Este activo, en su calidad de renta variable, cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). La cobertura de este reporte se centra, por ende, en las dinámicas de este tipo de instrumento financiero, ofreciendo una perspectiva detallada de su desempeño en el mercado de valores.

La periodicidad de estos reportes se establece para proporcionar una referencia constante y actualizada sobre las principales tendencias, riesgos e indicadores relevantes que afectan al activo AC.MX. Se busca ofrecer una visión clara y concisa que sirva de apoyo en la identificación de oportunidades y la gestión de riesgos en el contexto de los mercados locales e internacionales. Las fuentes de información utilizadas para la elaboración de este informe provienen de distintas fuentes públicas, concentradas en un diseño generado específicamente para apoyar la toma de decisiones de inversión.

La integridad y fiabilidad de los datos son pilares fundamentales sobre los cuales se construye la validez de este análisis. Es importante destacar que las interpretaciones y conclusiones generadas en este reporte han sido elaboradas con artificial, con base en los resultados de nuestro sistema de indicadores.

Beneficios del reporte

La información presente en este reporte ofrece una serie de beneficios significativos para mejorar la toma de decisiones de inversión, proporcionando una base sólida y multifacética para los inversionistas:

- **Visión holística del activo:** El reporte presenta un perfil general completo de AC.MX, permitiendo a los inversionistas comprender el negocio a profundidad, desde su modelo operativo como segundo embotellador de Coca-Cola más grande de América Latina hasta su estrategia de mercado y su estructura corporativa.
- **Análisis técnico detallado para identificación de tendencias:** El análisis de múltiples indicadores técnicos como el Oscilador Estocástico, SAR Parabólico, RSI y medias móviles en marcos de tiempo diarios, semanales y mensuales ofrece perspectivas claras sobre las posibles tendencias y la valoración actual del activo. Esta información es crucial para anticipar si el precio de mercado se alinea con las señales técnicas, ayudando a identificar posibles puntos de entrada o salida.
- **Gestión de riesgos cuantificada:** El reporte proporciona métricas clave de riesgo como la volatilidad, el VaR (Valor en Riesgo) al 95% de -0.0209 y el Ratio de Sharpe de 0.455. La Beta actual de 0.248 indica una sensibilidad significativamente menor a las fluctuaciones del mercado general. Esta cuantificación del riesgo es fundamental para que los inversionistas evalúen el potencial de pérdida y ajusten sus estrategias de cartera según su tolerancia al riesgo.
- **Análisis de rentabilidad y creación de valor:** El cálculo del WACC (Costo Promedio Ponderado de Capital), que se sitúa en 7.41%, permite determinar el costo de capital de la empresa. Este dato, al ser comparado con el Retorno sobre el Capital Invertido (ROIC) del 21.44%, demuestra una sólida capacidad de la empresa para generar valor por encima de su costo de capital.
- **Información sobre dividendos para inversionistas de renta:** El análisis de dividendos, incluyendo el Dividend Yield actual (4.98%) y los dividendos pagados en los últimos 12 meses, que suman 10.12 unidades monetarias, es valioso para inversionistas que buscan ingresos pasivos. Se destaca la información sobre la fecha del último dividendo (2025-06-06) para el seguimiento de la distribución de beneficios.
- **Valoración intrínseca para oportunidades de compra/venta:** La valoración intrínseca utilizando el método de Graham (GRH) arroja un valor de \$233.47. Al compararlo con el precio actual, esto sugiere que el activo se encuentra subvaluado, presentando una potencial oportunidad de compra. Esta conclusión se ve matizada por la valoración del método de Flujo de Caja Descontado (DFC), que estima un valor de \$122.30.

- **Rendimiento histórico:** El reporte detalla el retorno anual acumulado de 13.39% y el rendimiento promedio en diferentes horizontes temporales (3 años: 12.13%, 5 años: 13.45%). Esto brinda una perspectiva sobre el desempeño del activo a lo largo del tiempo.

Este documento ha sido concebido con fines exclusivamente informativos. Es imperativo subrayar que la información y los análisis aquí contenidos no deben interpretarse, bajo ninguna circunstancia, como una recomendación de inversión, ni como un consejo financiero personalizado.

El mercado de valores es inherentemente volátil y las inversiones conllevan riesgos significativos, incluyendo la posible pérdida del capital invertido. Las decisiones de inversión deben ser el resultado de un proceso reflexivo y personalizado, considerando siempre el perfil individual de cada inversionista, sus objetivos financieros, su horizonte temporal, su tolerancia al riesgo y su situación económica particular.

Antes de tomar cualquier decisión de inversión, es altamente recomendable buscar el asesoramiento de un profesional certificado y debidamente calificado en inversiones, quien podrá evaluar de manera precisa y adecuada su situación y ofrecerle una guía adaptada a sus necesidades específicas.

Agradecemos su confianza en nuestro trabajo y esperamos que este reporte sea de gran utilidad en su proceso de análisis y toma de decisiones. Nuestro compromiso es brindarle información de calidad para potenciar su entendimiento del mercado.

Perfil general del activo

AC.MX

Generado el 11/8/2025 a las 05:34 p.m.

Perfil: AC.MX

Información general:

Industria: Beverages - Non - Alcoholic

Empleados: 71544

Ciudad: Monterrey

Teléfono: 52 81 8151 1400

Sector: Consumer Defensive

País: Mexico

Estado: NL

Sitio web: <https://www.arcacontal.com>

Descripción: Arca Continental, S.A.B. de C.V., junto con sus subsidiarias, se dedica a la producción, distribución y venta de bebidas refrescantes en México, Argentina, Ecuador, Perú, los Estados Unidos y a nivel internacional. Opera a través de los segmentos de Bebidas y Otros. Su portafolio de productos abarca aperitivos salados; refrescos de cola y sabores; agua purificada y saborizada; bebidas de fruta/soya, energéticas/deportivas y enriquecidas; té; café helado/instantáneo; leche entera/light/saborizada; yogurt/queso crema; helados/conos de nieve; papas fritas, plátano frito y totopos; hojuelas de maíz; palomitas de maíz; chicharrones; cacahuates/semillas; salsas/aderezos; dulces/azúcar; productos de panadería; y otras bebidas carbonatadas y no carbonatadas, así como productos lácteos. 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 principal en Monterrey, México. Adicionalmente, Arca Continental es el segundo embotellador de Coca-Cola más grande de América Latina. Su presencia geográfica se extiende a lo largo de la región norte y occidente de México, así como en el suroeste de Estados Unidos, incluyendo territorios en Texas, Oklahoma, Nuevo México y Arkansas. La empresa también ha consolidado operaciones significativas en Sudamérica, abarcando regiones clave en Argentina, Ecuador y Perú. Su modelo de negocio integrado comprende la producción, comercialización y distribución de una amplia gama de productos de la marca Coca-Cola, así como de otras marcas complementarias, buscando satisfacer las diversas necesidades de los consumidores en los mercados donde opera. Arca Continental cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo "AC".

Ejecutivos:

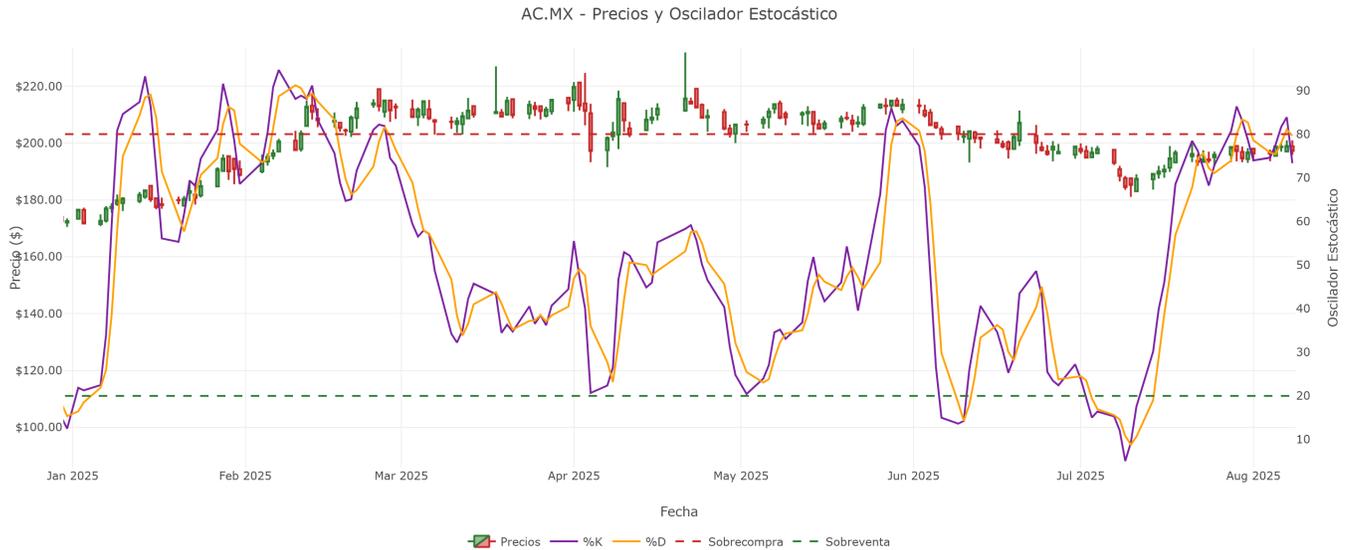
Nombre	Cargo
Lic. Arturo Gutierrez Hernandez	Chief Executive Officer
Mr. Emilio Marcos Charur	Chief Financial Officer
Mr. Alejandro Molina Sanchez	Chief Technical & Supply Chain Officer
Mr. Jaime Sanchez Fernández	Secretary & General Counsel
Mr. Guillermo Garza Martinez	Chief Public Affairs, Communication & 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

Análisis técnico detallado del activo

Generado el 11/8/2025 a las 06:02 p.m.

Análisis para AC.MX (Diario)

AC.MX - Oscilador Estocástico



Activo	Último Cierre	MA (20)	RSI (14)	MACD	Bollinger	Estocástico	Volumen	ADX	SAR	OBV	ATR	CCI	CMF	Momentum
AC.MX	197.24 -0.89%	195.41	52.65	0.48	189.80 / 201.02	73.34 / 79.63	0.61	38.92	190.36	281580906	4.55	92.02	0.16	1.32

Análisis técnico automatizado

El Oscilador Estocástico en AC.MX presenta una señal de "sell" con valores de 73.34 y 79.63 para las líneas %K y %D respectivamente. Si bien no se encuentra en la zona de sobrecompra extrema (superior a 80), la proximidad a este nivel y la señal de venta sugieren una posible presión bajista en el corto plazo. Es crucial observar si las líneas %K y %D continúan su descenso y cruzan hacia abajo, lo que confirmaría la señal de venta. El precio actual de 197.24 se encuentra por encima de la media móvil de 20 periodos (195.41), lo que en principio indica una tendencia alcista. Sin embargo, la señal de venta del Estocástico podría anticipar un debilitamiento de esta tendencia. Es importante monitorear si el precio se mantiene por encima de la media móvil de 20 periodos; una ruptura a la baja confirmaría la señal del Estocástico y podría iniciar un movimiento correctivo. El RSI (14) en 52.65 se encuentra en una zona neutral, sin indicar ni sobrecompra ni sobreventa. Esto no contradice directamente la señal del Estocástico, pero tampoco la refuerza. La divergencia entre la señal de venta del Estocástico y el RSI neutral sugiere que la presión bajista podría ser moderada. En el corto plazo, es probable que AC.MX experimente cierta volatilidad. La señal de venta del Estocástico, combinada con el precio por encima de la media móvil de 20 periodos y un RSI neutral, crea un escenario mixto. La confirmación de la señal de venta del Estocástico (a través de un cruce descendente de las líneas %K y %D y una ruptura a la baja de la media móvil de 20 periodos) podría desencadenar una corrección. La incapacidad de romper la media móvil de 20 periodos y un posible rebote del Estocástico, invalidaría la señal de venta y abriría la puerta a una continuación de la tendencia alcista.

Análisis técnico detallado del activo

Generado el 11/8/2025 a las 06:04 p.m.

Análisis para AC.MX (Semanal)

AC.MX - SAR Parabólico

AC.MX - Precios y SAR Parabólico



Activo	Último Cierre	MA (20)	RSI (14)	MACD	Bollinger	Estocástico	Volumen	ADX	SAR	OBV	ATR	CCI	CMF	Momentum
AC.MX	197.24 +0.48%	203.59	37.99	-0.10	188.71 / 218.47	45.21 / 38.47	0.63	14.85	217.81	191083232	9.49	-57.70	0.01	-15.77

Análisis técnico automatizado

El SAR Parabólico semanal para AC.MX actualmente indica una tendencia bajista, con un valor de 217.81, significativamente por encima del precio actual de 197.24. Esto refuerza la señal downtrend, sugiriendo que la presión vendedora persiste. Sin embargo, es crucial contextualizar esta señal con otros indicadores y el movimiento del precio. El precio actual se encuentra por debajo de la media móvil de 20 periodos (203.59), lo cual también respalda una tendencia bajista a corto plazo. La media móvil, al actuar como resistencia dinámica, sugiere que los intentos de recuperación podrían encontrar dificultades. La distancia entre el precio y la media móvil indica la fortaleza de la tendencia bajista. El RSI (14) se sitúa en 37.99, indicando que el activo no está aún en territorio de sobreventa (usualmente por debajo de 30), pero sí se encuentra cerca. Esto sugiere que, aunque la tendencia es bajista, podría haber espacio para un rebote técnico antes de continuar la caída. La divergencia entre el RSI, que no indica sobreventa extrema, y la señal downtrend del SAR, sugiere que la tendencia bajista podría estar perdiendo algo de impulso, aunque no lo suficiente para revertirse aún. A corto plazo, la perspectiva para AC.MX es cautelosamente bajista. Si el precio no logra superar la media móvil de 20 periodos, es probable que continúe probando niveles inferiores. Un rebote técnico podría llevar el precio hacia la media móvil, que actuaría como resistencia. Vigilar el comportamiento del RSI en los próximos días será crucial para determinar si se presenta una oportunidad de compra a corto plazo o si la tendencia bajista se consolida aún más.

Análisis técnico detallado del activo

Generado el 11/8/2025 a las 06:04 p.m.

Análisis para AC.MX (Mensual)

AC.MX - Índice de Canal de Productos (CCI)

AC.MX - Precios y Índice de Canal de Productos (CCI)



Activo	Último Cierre	MA (20)	RSI (14)	MACD	Bollinger	Estocástico	Volumen	ADX	SAR	OBV	ATR	CCI	CMF	Momentum
AC.MX	197.24 +0.47%	188.77	58.60	11.07	158.00 / 219.53	50.02 / 57.87	0.20	20.04	181.07	700675441	20.19	47.90	0.02	26.12

Análisis técnico automatizado

El CCI mensual de AC.MX se sitúa actualmente en 47.90, lo que genera una señal neutral. Este valor, al estar lejos de los umbrales de +100 y -100, no sugiere condiciones extremas de sobrecompra o sobreventa. Por lo tanto, basándonos únicamente en el CCI, no hay una presión significativa para esperar un cambio de tendencia inminente. Contextualizando, el precio actual de 197.24 se encuentra por encima de su media móvil de 20 periodos (188.77), lo que indica una tendencia alcista en el corto plazo. Esta situación sugiere que el mercado está actualmente en una fase de impulso. Sin embargo, el RSI (14) en 58.60, aunque en zona alcista, no muestra una sobrecompra extrema que pudiera presagiar una corrección. En cuanto a la convergencia/divergencia, la señal neutral del CCI no contradice directamente la tendencia alcista mostrada por el precio y la media móvil. El RSI, al no estar en sobrecompra, tampoco genera una señal de alerta. En este momento, no se observan divergencias significativas entre los indicadores y el precio. A corto plazo, la perspectiva técnica, basada en estos indicadores, es ligeramente alcista. El precio continúa por encima de su media móvil, y el RSI no señala una sobrecompra inminente. No obstante, la señal neutral del CCI advierte de que el impulso alcista no es particularmente fuerte, y se debe estar atento a posibles cambios en la dinámica del mercado, especialmente si el CCI se acerca a zonas de sobrecompra o sobreventa, o si aparecen divergencias con el precio. Un seguimiento constante de estos indicadores será crucial para ajustar la estrategia.

Balance general

AC.MX

Generado el 11/8/2025 a las 05:34 p.m.

	A2024	Var %	A2023	Var %	A2022	Var %	A2021	Var %
Activos								
↳ Activos corrientes								
↳ Efectivo								
↳ Caja y equivalentes de caja	29.54M	33.52	22.13M	-20.29	27.76M	-13.56	32.12M	
↳ Caja total	29.54M	33.52	22.13M	-20.29	27.76M	-13.56	32.12M	
↳ Cuentas pendientes netas	14.85M	23.64	12.01M	10.02	10.92M	-2.82	11.24M	
↳ Inventario	13.18M	21.56	10.84M	-6.86	11.64M	13.86	10.23M	
↳ Activos corrientes totales	67.66M	24.21	54.47M	-6.63	58.34M	1.58	57.43M	
↳ Activos no corrientes								
↳ Propiedad, planta y equipo								
↳ Propiedad bruta, planta y equipo	136.63M	9.31	124.99M	-3.76	129.87M	3.13	125.93M	
↳ Depreciación acumulada	-71.96M	-24.57	-57.77M	4.01	-60.18M	-7.36	-56.05M	
↳ Propiedad neta, planta y equipo	64.66M	-3.81	67.22M	-3.54	69.69M	-0.26	69.87M	
↳ Valor llave	59.74M	21.45	49.19M	-12.68	56.34M	-1.54	57.22M	
↳ Activos intangibles	61.63M	16.84	52.75M	-8.92	57.91M	-3.68	60.12M	
↳ Otros activos a largo plazo	21.14M	2305.21	879.00K	-6.79	943.05K	-80.21	4.77M	
↳ Total de activos no corrientes	224.97M	21.96	184.47M	-6.94	198.21M	-1.19	200.60M	
↳ Activos totales	292.64M	22.47	238.94M	-6.87	256.55M	-0.57	258.03M	
↳ Patrimonio neto y accionistas								
Obligaciones								
↳ Pasivos circulantes								
↳ Deuda corriente	3.36M	-71.64	11.86M	91.49	6.20M	-17.90	7.55M	
↳ Cuentas a pagar	15.48M	10.84	13.97M	-0.76	14.08M	14.18	12.33M	
↳ Otros pasivos circulantes	77.33K	64.26	47.08K	-16.17	56.16K	-1.67	57.11K	
↳ Pasivos circulantes totales	45.47M	-3.36	47.05M	10.44	42.60M	9.59	38.88M	
↳ Obligaciones no corrientes								
↳ Deuda a largo plazo	45.15M	35.28	33.37M	-18.04	40.72M	-6.44	43.53M	
↳ Obligaciones de impuestos diferidas	17.55M	19.25	14.71M	-11.52	16.63M	-4.32	17.38M	
↳ Otras obligaciones a largo plazo	1.54M	5.56	1.46M	13.91	1.28M	-12.71	1.47M	
↳ Total de obligaciones no corrientes	73.26M	27.26	57.57M	-12.89	66.10M	-4.23	69.01M	
↳ Pasivos totales	118.73M	13.49	104.62M	-3.75	108.70M	0.75	107.89M	
Patrimonio neto								
↳ Acción ordinaria	945.17K	-1.31	957.76K	-1.35	970.84K	-1.13	981.96K	
↳ Ganancias retenidas	94.57M	10.37	85.68M	9.91	77.96M	6.62	73.12M	
↳ Total de patrimonio neto de los accionistas	137.80M	30.62	105.49M	-10.31	117.62M	-2.29	120.38M	
Total de obligaciones y capital de los accionistas	292.64M	22.47	238.94M	-6.87	256.55M	-0.57	258.03M	

Estado de resultados

AC.MX

Generado el 11/8/2025 a las 05:36 p.m.

		Anual		Trimestral					
Indicador	A2024	Var %	A2023	Var %	A2022	Var %	A2021	Var %	
Ingresos totales	239.57M	11.03	215.77M	2.77	209.96M	13.04	185.75M		
Costo de ganancias	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		
↳ Gastos operativos									
↳ Ventas: generales y administrativas	73.78M	11.86	65.95M	3.28	63.86M	10.99	57.54M		
Gastos operativos totales	73.87M	11.92	66.01M	3.19	63.97M	11.01	57.63M		
Ingresos o pérdidas operativos	37.83M	14.63	33.00M	12.68	29.29M	13.94	25.71M		
Gastos de interés	3.83M	3.27	3.71M	18.46	3.13M	4.39	3.00M		
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		
↳ Ingreso de operaciones continuas	23.80M	12.50	21.16M	12.59	18.79M	24.53	15.09M		
Ingresos netos	19.56M	11.76	17.50M	12.91	15.50M	2.74	15.09M		
↳ Ingreso neto disponible para accionistas comunes	19.56M	11.76	17.50M	12.91	15.50M	2.74	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		

Comportamiento historico de fundamentales

AC.MX

Generado el 11/8/2025 a las 05:57 p.m.

Anual Trimestral

Razón Corriente (Anual)

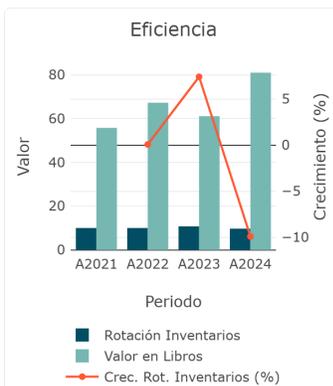
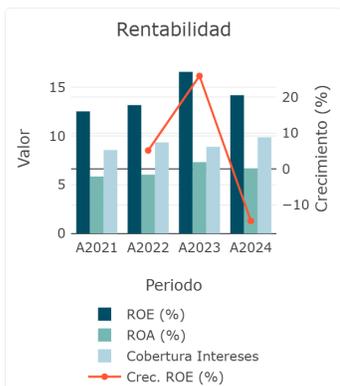
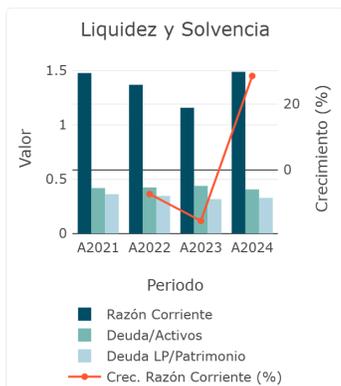
1.48

ROE (Anual)

12.54%

Deuda/Activos (Anual)

41.81%



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

Análisis vertical y horizontal

AC.MX

Generado el 11/8/2025 a las 05:38 p.m.

Anual

Trimestral

Ingresos totales Anuales

250.59M

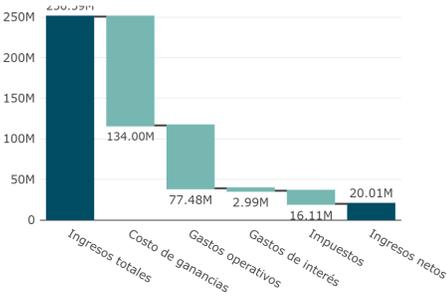
Ingresos netos Anuales

20.01M

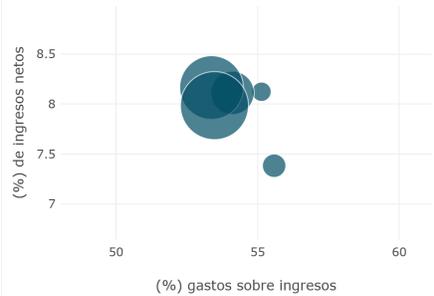
Activo

AC.MX

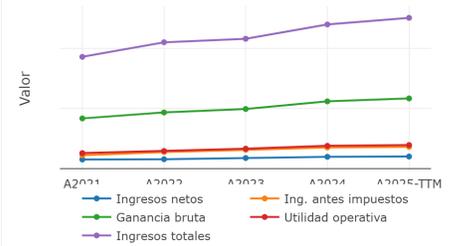
Distribución de gastos e ingresos (valores inferidos)



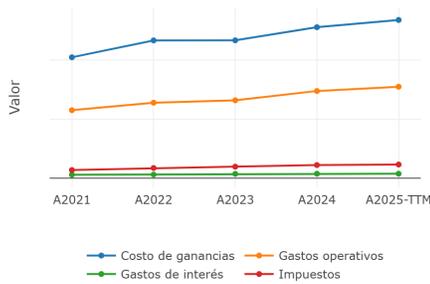
Rel. Ventas Netas y Gasto de Ventas



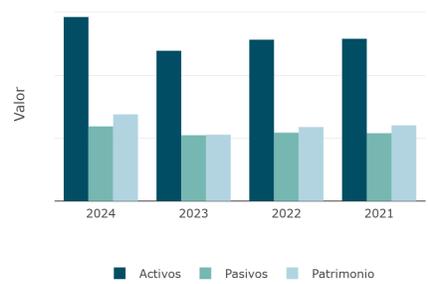
Tendencia de las Utilidades



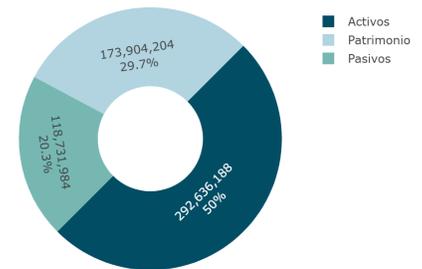
Tendencia de los gastos



Evolución de activos y pasivos



Dist. Activos y Pasivos (Año 2024)



Análisis de los Indicadores

El análisis del estado de resultados revela una trayectoria de crecimiento constante en los ingresos totales, que alcanzan los 250.59M en el último periodo (A2025-TTM), superando los 239.57M del año anterior (A2024). Este incremento sostenido, visible desde A2021, indica una expansión del negocio y una creciente demanda por los productos o servicios ofrecidos. Sin embargo, el costo de ganancias también ha experimentado un aumento paralelo, situándose en 134.00M en A2025-TTM, lo que sugiere una necesidad de evaluar la eficiencia en la gestión de costos de producción o adquisición.

A pesar del aumento en el costo de ganancias, la ganancia bruta ha seguido una tendencia ascendente, alcanzando los 116.59M en A2025-TTM, reflejando una capacidad de mantener la rentabilidad a pesar de los costos crecientes. El margen bruto se mantiene saludable en 46.53%, lo que indica una buena gestión de los precios y costos directos asociados a la venta de bienes o servicios.

Los gastos operativos totales también han aumentado, llegando a 77.48M en A2025-TTM, lo que podría ser resultado de inversiones en marketing, investigación y desarrollo, o expansión de la infraestructura. El ratio gastos/ingresos se sitúa en 30.92%, lo que sugiere un control razonable de los gastos en relación con los ingresos generados.

La ganancia neta ha mantenido un crecimiento constante, alcanzando los 20.01M en A2025-TTM. El margen neto, aunque sólido en 7.98%, podría ser objeto de mejora mediante una gestión más eficiente de los costos operativos y una optimización de la estructura fiscal. La tasa efectiva de impuestos, en 32.29%, refleja la carga impositiva sobre las ganancias de la empresa. Los gastos de interés se mantienen relativamente estables, lo que indica una gestión prudente de la deuda.

Las variaciones interanuales muestran un crecimiento generalizado en los principales indicadores, aunque el crecimiento de los ingresos netos (2.28%) es ligeramente inferior al de otros rubros, lo que sugiere que la rentabilidad podría estar siendo afectada por factores como el

Balance general

AC.MX

Generado el 11/8/2025 a las 05:35 p.m.

		Anual		Trimestral									
Indicador	2025-06	Var %	2025-03	Var %	2024-12	Var %	2024-09	Var %	2024-06	Var %	2023-12	Var %	
Activos													
↳ Activos corrientes													
↳ Efectivo													
↳ Caja y equivalentes de caja	26.65M	-30.94	38.58M	30.60	29.54M	5.30	28.06M	13.82	24.65M				
↳ Caja total	26.65M	-30.94	38.58M	30.60	29.54M	5.30	28.06M	13.82	24.65M				
↳ Cuentas pendientes netas	14.46M	6.00	13.65M	-8.12	14.85M	7.64	13.80M	-2.81	14.20M				
↳ Inventario	14.48M	3.74	13.96M	5.91	13.18M	1.31	13.01M	9.70	11.86M				
↳ Activos corrientes totales	64.38M	-13.15	74.13M	9.56	67.66M	5.19	64.33M	8.42	59.33M				
↳ Activos no corrientes													
↳ Propiedad, planta y equipo													
↳ Propiedad bruta, planta y equipo	84.77M	-1.19	85.80M	-37.20	136.63M	72.62	79.15M	8.55	72.92M				
↳ Depreciación acumulada					-71.96M	-24.57					-57.77M		
↳ Propiedad neta, planta y equipo	84.77M	-1.19	85.80M	32.68	64.66M	-18.30	79.15M	8.55	72.92M				
↳ Valor llave	56.18M	-6.11	59.84M	0.16	59.74M	4.07	57.41M	6.72	53.79M				
↳ Activos intangibles	58.45M	-5.30	61.72M	0.15	61.63M	3.77	59.39M	6.06	56.00M				
↳ Otros activos a largo plazo					21.14M	2305.21					879.00K		
↳ Total de activos no corrientes	219.23M	-3.42	227.00M	0.90	224.97M	5.52	213.20M	7.00	199.26M				
↳ Activos totales	283.62M	-5.81	301.13M	2.90	292.64M	5.44	277.53M	7.32	258.59M				
↳ Patrimonio neto y accionistas													
Obligaciones													
↳ Pasivos circulantes													
↳ Deuda corriente	18.09M	54.13	11.74M	248.88	3.36M	-18.11	4.11M	-19.67	5.11M				
↳ Cuentas a pagar	14.20M	2.17	13.89M	-10.28	15.48M	10.56	14.01M	17.73	11.90M				
↳ Otros pasivos circulantes					77.33K	64.26					47.08K		
↳ Pasivos circulantes totales	56.43M	-2.49	57.87M	27.28	45.47M	3.89	43.77M	9.06	40.13M				
↳ Obligaciones no corrientes													
↳ Deuda a largo plazo	40.67M	-9.21	44.80M	-0.78	45.15M	0.79	44.80M	4.77	42.76M				
↳ Obligaciones de impuestos diferidas	16.83M	-4.64	17.65M	0.57	17.55M	0.75	17.42M	7.44	16.21M				
↳ Otras obligaciones a largo plazo					1.54M	5.56					1.46M		
↳ Total de obligaciones no corrientes	67.98M	-6.68	72.85M	-0.56	73.26M	1.45	72.22M	5.28	68.60M				
↳ Pasivos totales	124.41M	-4.83	130.72M	10.10	118.73M	2.37	115.98M	6.67	108.73M				
Patrimonio neto													
↳ Acción ordinaria	945.17K	0.00	945.17K	0.00	945.17K	0.00	945.17K	0.00	945.17K				
↳ Ganancias retenidas	91.26M	-0.51	91.73M	-3.00	94.57M	5.90	89.30M	1.01	88.41M				
↳ 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				
Total de obligaciones y capital de los accionistas	283.62M	-5.81	301.13M	2.90	292.64M	5.44	277.53M	7.32	258.59M				

Estado de resultados

AC.MX

Generado el 11/8/2025 a las 05:36 p.m.

		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		
Costo de ganancias	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		
↳ Gastos operativos											
↳ Ventas: generales y administrativas	19.29M	3.67	18.61M	-8.32	20.30M	5.75	19.20M	7.02	17.94M		
Gastos operativos totales	19.47M	3.59	18.80M	-10.34	20.97M	8.56	19.31M	6.15	18.19M		
Ingresos o pérdidas operativos	10.24M	34.38	7.62M	-26.09	10.32M	4.70	9.85M	4.32	9.44M		
Gastos de interés	1.05M	15.63	911.26K	-8.45	995.37K	10.46	901.10K	-12.48	1.03M		
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		
↳ Ingreso de operaciones continuas	6.65M	31.81	5.05M	-22.68	6.53M	4.68	6.23M	-3.99	6.49M		
Ingresos netos	5.47M	31.93	4.14M	-21.29	5.27M	2.59	5.13M	-5.03	5.40M		
↳ Ingreso neto disponible para accionistas comunes	5.47M	31.93	4.14M	-21.29	5.27M	2.59	5.13M	-5.03	5.40M		
↳ 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		

Comportamiento historico de fundamentales

AC.MX

Generado el 11/8/2025 a las 05:57 p.m.

Anual

Trimestral

Razón Corriente (Trimestral)

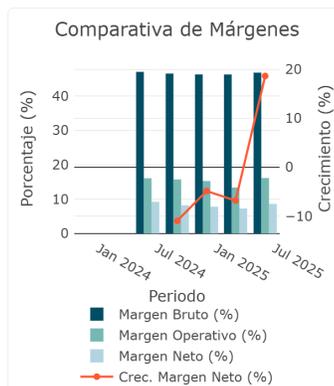
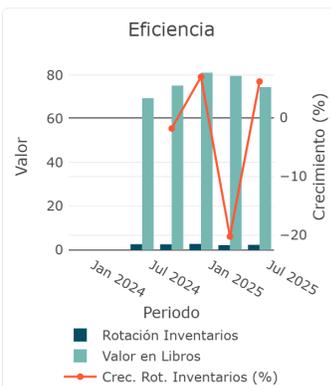
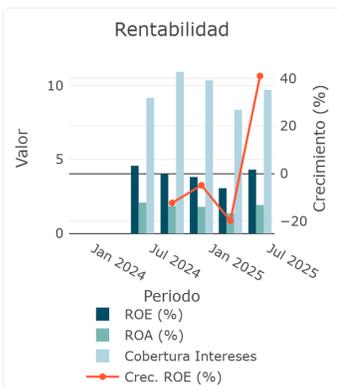
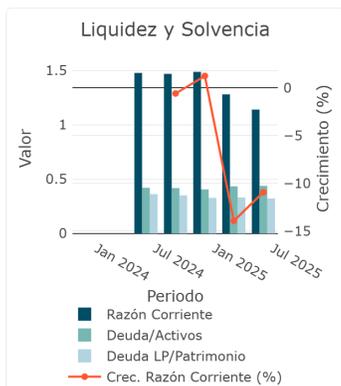
1.48

ROE (Trimestral)

4.58%

Deuda/Activos (Trimestral)

42.05%



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% (-2.90%)	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 vertical y horizontal

AC.MX

Generado el 11/8/2025 a las 05:39 p.m.

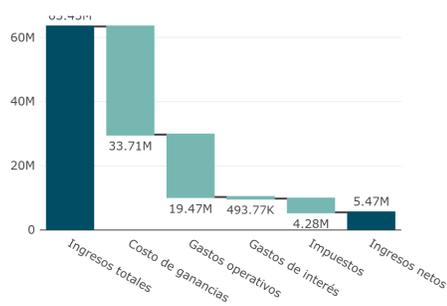
Anual **Trimestral**

Ingresos totales Trimestrales
63.43M

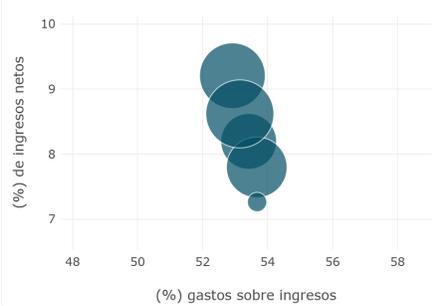
Ingresos netos Trimestrales
5.47M

Activo
AC.MX

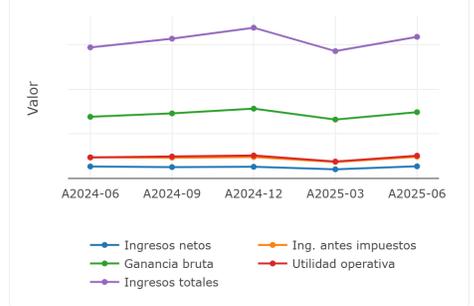
Distribución de gastos e ingresos (valores inferidos)



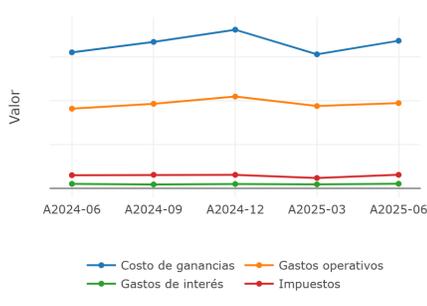
Rel. Ventas Netas y Gasto de Ventas



Tendencia de las Utilidades



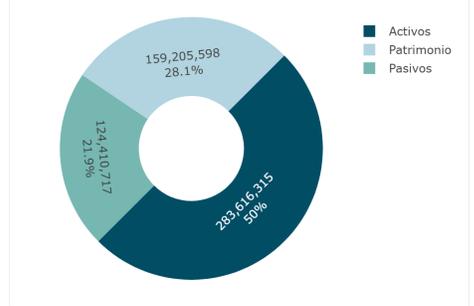
Tendencia de los gastos



Evolución de activos y pasivos



Dist. Activos y Pasivos (T2 2025)



Análisis de los Indicadores

El estado de resultados del último período (A2025-06) muestra ingresos totales de 63.43 millones, con un ingreso neto de 5.47 millones. La ganancia bruta se sitúa en 29.72 millones, mientras que los gastos operativos ascienden a 19.47 millones. Los impuestos representan 3.10 millones. El margen neto es del 8.62% y el margen bruto del 46.85%. La relación gastos/ingresos es del 30.70% y la tasa efectiva de impuestos del 31.79%.

Analizando la evolución de los ingresos totales, se observa una fluctuación a lo largo de los últimos trimestres. Los ingresos más altos se registraron en A2024-12 (67.52M), mientras que los más bajos fueron en A2025-03 (57.04M). En el último período, se observa un incremento con respecto al trimestre anterior, pero una disminución en comparación con A2024-12.

El costo de ganancias ha fluctuado de manera similar a los ingresos totales. La ganancia bruta muestra una tendencia general al alza, aunque con algunas variaciones trimestrales. Los gastos operativos totales han sido relativamente estables, con un ligero aumento en el último período.

Los ingresos operativos muestran una mejora significativa en el último período en comparación con el trimestre anterior. Los gastos de interés han experimentado un ligero aumento en los últimos trimestres. El ingreso antes de impuestos y los ingresos netos también muestran una mejora en el último período en comparación con el trimestre anterior.

Las variaciones interanuales muestran un crecimiento importante en varios indicadores clave, como los ingresos totales, la ganancia bruta, los ingresos operativos y los ingresos netos. Esto sugiere una mejora en el rendimiento financiero de la empresa en comparación con el año anterior.

Análisis histórico y rendimientos

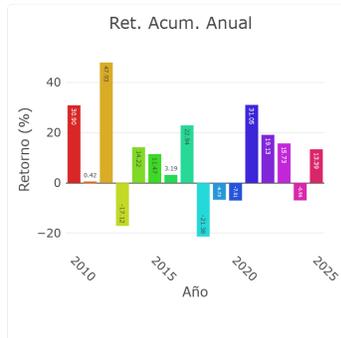
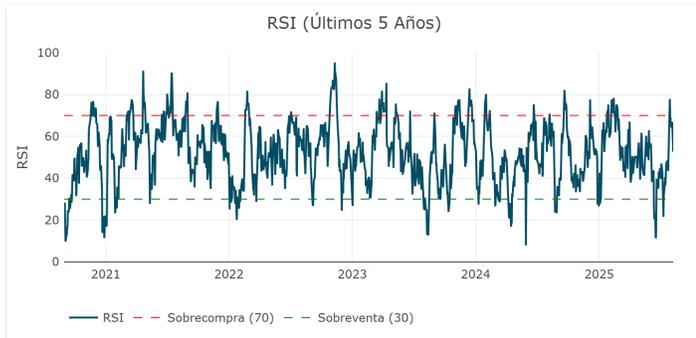
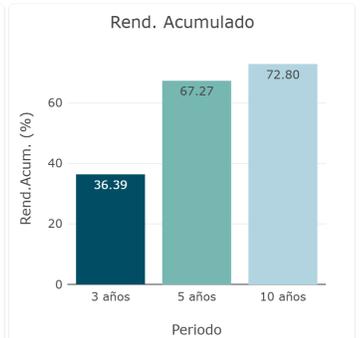
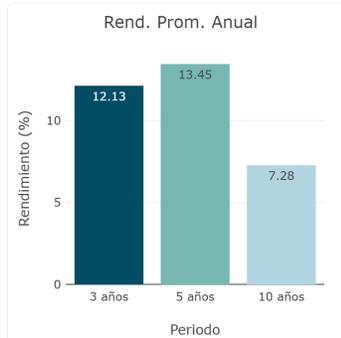
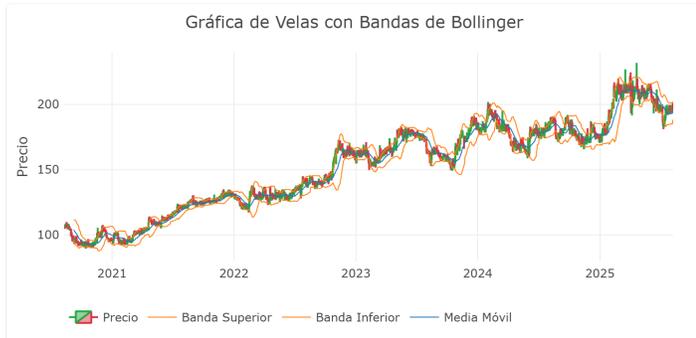
AC.MX

Generado el 11/8/2025 a las 05:59 p.m.

Activo
AC.MX

Retorno anual acumulado actual
13.39

Precio actual
197.24



Análisis de los Indicadores

Analizando el activo AC.MX, actualmente cotizando a 197.24, se observa un rendimiento anual acumulado reciente del 13.39%. Este dato inicial sugiere una buena performance en el corto plazo, alineándose con los promedios anuales de los últimos 3 y 5 años, que se sitúan en 12.13% y 13.45% respectivamente. Sin embargo, al extender el horizonte temporal a 10 años, el rendimiento promedio anual disminuye significativamente a 7.28%, indicando una posible volatilidad o ciclos de menor crecimiento en el pasado.

La probabilidad de obtener rendimientos positivos es un indicador clave. En los últimos 3 años, AC.MX ha mostrado una probabilidad del 80.5% de generar ganancias, cifra que se eleva al 89.0% en los últimos 5 años. Es importante destacar que, en un período de 10 años, esta probabilidad alcanza el 100%, lo que implica que, históricamente, invertir en este activo a largo plazo siempre ha generado retornos positivos.

La contraparte de estos datos es la probabilidad de rendimientos negativos. Durante los últimos 3 años, existe un 19.5% de probabilidad de incurrir en pérdidas, reduciéndose al 11.0% en los últimos 5 años. La ausencia de rendimientos negativos en el período de 10 años refuerza la idea de una inversión sólida a largo plazo, aunque no exenta de riesgos en el corto y mediano plazo.

La discrepancia entre los rendimientos a corto y largo plazo sugiere que AC.MX podría estar influenciado por factores cíclicos o eventos específicos que impactan su performance en determinados períodos. La alta probabilidad de rendimientos positivos a largo plazo, junto con rendimientos anuales promedio decentes, lo posicionan como un activo atractivo para inversores con un horizonte temporal amplio. No obstante, la posibilidad de rendimientos negativos en el corto plazo debe ser considerada por aquellos inversores con menor tolerancia al riesgo o que busquen retornos rápidos. Se debe analizar en mayor profundidad los factores que impulsan los rendimientos a corto, mediano y largo plazo para entender mejor el perfil de riesgo y rendimiento de AC.MX.

Evaluación de riesgos historicos

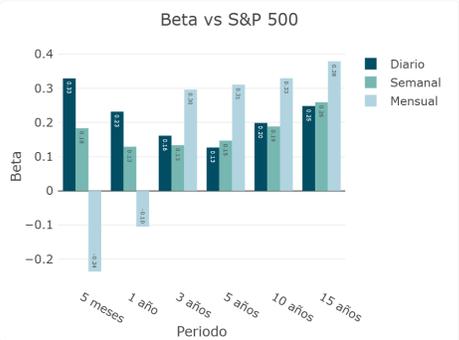
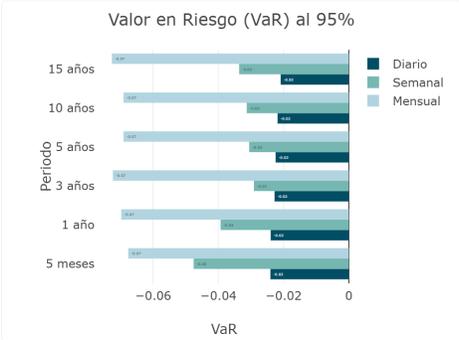
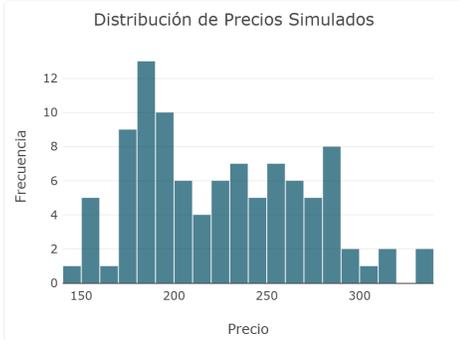
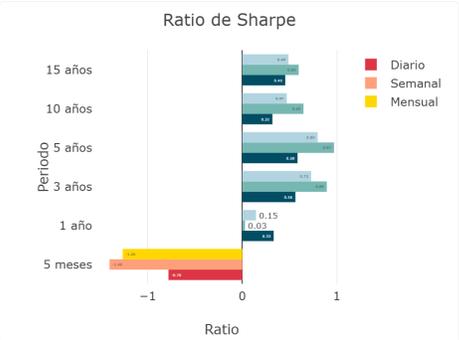
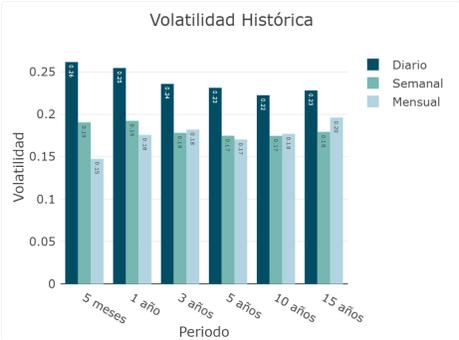
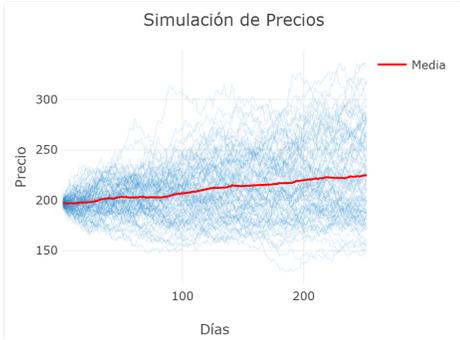
AC.MX

Generado el 11/8/2025 a las 05:41 p.m.

Activo
AC.MX

Beta actual
0.248

Ratio de Sharpe actual
0.455



Análisis de los Indicadores

El análisis de la volatilidad histórica revela una tendencia general a la baja a medida que se extiende el horizonte temporal, sugiriendo que a largo plazo el activo exhibe una menor dispersión en sus rendimientos. Dentro de cada periodo, la volatilidad calculada con datos diarios es consistentemente superior a la calculada con datos semanales o mensuales, lo que se explica por la mayor sensibilidad de la volatilidad diaria a las fluctuaciones de corto plazo, que se suavizan al agregar los datos en periodos más amplios. Por ejemplo, durante los últimos 5 meses, la volatilidad diaria anualizada es de 0.26%, mientras que la mensual es de solo 0.15%. Esta diferencia se atenúa a medida que se consideran periodos más largos, pero la tendencia persiste. La frecuencia de cálculo impacta directamente la magnitud de la volatilidad observada, siendo la frecuencia diaria más reactiva a eventos puntuales y la mensual más representativa de la tendencia general.

El Valor en Riesgo (VaR) al 95% muestra una relativa estabilidad a lo largo de los diferentes periodos, con un VaR diario de -0.02% y un VaR mensual de -0.07% en todos los horizontes temporales considerados. Esto indica que, independientemente del periodo analizado, existe una probabilidad del 5% de experimentar pérdidas diarias de al menos 0.02% o pérdidas mensuales de al menos 0.07%. La consistencia del VaR sugiere una estabilidad en los riesgos de cola del activo, aunque es importante notar que el VaR es una medida que puede subestimar el riesgo en escenarios extremos. Al igual que con la volatilidad, la frecuencia de cálculo influye en la magnitud del VaR, con el VaR diario reflejando pérdidas potenciales más pequeñas pero más frecuentes, y el VaR mensual reflejando pérdidas potenciales mayores pero menos frecuentes.

El Ratio de Sharpe, que mide el rendimiento ajustado al riesgo, presenta valores negativos en los últimos 5 meses, indicando un desempeño inferior al activo libre de riesgo. Sin embargo, a partir del año, el Ratio de Sharpe se vuelve positivo, sugiriendo una mejor compensación por el riesgo asumido. El Ratio de Sharpe es generalmente mayor cuando se calcula con datos semanales o mensuales, lo que puede deberse a la suavización de las fluctuaciones diarias y a la mejor captura de tendencias.

Análisis de dividendos

AC.MX

Generado el 11/8/2025 a las 05:38 p.m.

Dividend Yield del activo

4.98%

VaR del activo

-0.03

Fecha de pago del dividendo

2025-06-06



Indicador	Valor
Nombre	AC.MX
Tipo	Acciones
Fecha precio de accion	2025-08-08
Fecha del dividendo	2025-06-06
Prec. actual de la accion	197.24
Prec. maximo de la accion	219.79
Prec. minimo de la accion	88.60
Dividend Yield	4.98%
Dividendos	10.12
VaR	-0.03
Volatilidad	0.01
Rendimiento promedio	2.88e-4

Análisis de los Indicadores

El activo presenta un Dividend Yield actual de 4.98%, lo que significa que la rentabilidad por dividendo en relación con el precio actual de la acción es cercana al 5%. Este valor es un punto de partida importante para evaluar el atractivo del activo para inversores que buscan ingresos pasivos.

La suma de los dividendos pagados en los últimos 12 meses asciende a 10.12 unidades monetarias. Al comparar esta cifra con el promedio histórico de dividendos a 12 meses, que es de 6.27, observamos un incremento significativo en la política de dividendos reciente. Esto sugiere que la empresa ha aumentado la cantidad distribuida a sus accionistas, ya sea por un aumento en las ganancias, un cambio en la política de reparto o una combinación de ambos. Sin embargo, al contrastar la suma de 10.12 con el máximo histórico de 10.42, notamos que estamos ligeramente por debajo del punto más alto de dividendos pagados en un periodo de 12 meses.

El precio actual de la acción es de 203.11 unidades monetarias, lo que lo sitúa cerca de su máximo histórico de 213.16. Esta proximidad al máximo histórico indica una fuerte valoración del mercado sobre el activo, posiblemente impulsada por factores como el crecimiento de la empresa, las condiciones del mercado o las expectativas de los inversores. La diferencia entre el precio actual y el mínimo histórico de 92.62 es considerable, lo que refleja una volatilidad significativa a lo largo del tiempo.

La fecha del último dividendo pagado es el 6 de junio de 2025, lo que confirma la continuidad en la distribución de dividendos. El VaR estimado (Value at Risk) de -0.03 sugiere un riesgo relativamente bajo, al menos según este indicador. Sin embargo, es importante considerar que el VaR es una medida limitada y no captura todos los aspectos del riesgo.

En conjunto, estos indicadores sugieren un activo con una política de dividendos atractiva y un precio de acción cercano a su máximo histórico. El reciente aumento en la suma de dividendos pagados es un factor positivo, aunque es crucial investigar las razones detrás de este incremento para evaluar su sostenibilidad a largo plazo.

Valoración intrínseca del activo

AC.MX

Generado el 11/8/2025 a las 05:37 p.m.

Estado actual del activo

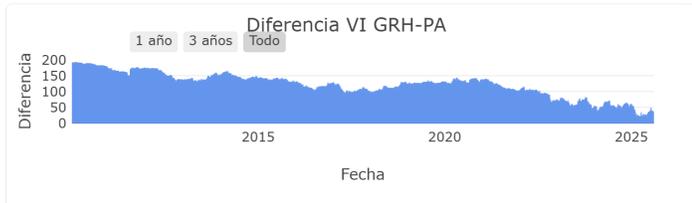
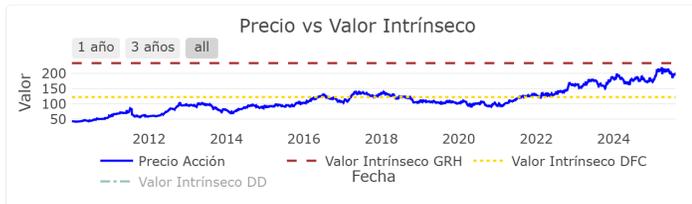
Subvaluada

Valor intrínseco (GRH)

233.47

BPA diluido

12.62



Indicador	Valor
Nombre	AC.MX
Tipo	Acciones
Fecha precio de acción	08/08/2025
Precio actual de acción	197.24
Precio máximo de acción	219.79
Precio mínimo de acción	40.60
BPA diluido	12.62
Variación VI-PA	36.23
Valor intrínseco GRH	233.47
Valor intrínseco DFC	122.30
Valor intrínseco DD	
PER	15.63
Volatilidad	0.01
Rendimiento promedio	3.86e-4

Análisis de los Indicadores

El análisis del activo AC.MX revela una serie de características relevantes para la toma de decisiones de inversión. Se trata de una acción cuyo valor intrínseco, calculado mediante el método de Graham (GRH), se estima en 233.47. Al contrastar este valor con el precio actual de mercado, situado en 197.24, se observa una diferencia positiva del 36.23%, lo que sugiere que la acción está actualmente subvaluada. Esta conclusión se refuerza con la indicación explícita de "Estado: Subvaluada".

El Beneficio Por Acción (BPA) diluido es de 12.62, lo que, al combinarse con el precio actual, resulta en un PER (Price-to-Earnings Ratio) de 15.63. Este PER actual proporciona una medida de cuánto están pagando los inversores por cada unidad de beneficio de la empresa. En comparación con el PER promedio del sector o de empresas similares, podría indicar si AC.MX está relativamente cara o barata en relación con sus ganancias.

La volatilidad diaria, convertida a porcentaje, es del 1%, lo que sugiere un nivel de fluctuación relativamente bajo en el precio de la acción en el corto plazo. El rendimiento diario, también convertido a porcentaje, es del 0%, lo que indica que, en promedio, el precio de la acción no ha experimentado un crecimiento significativo en el día a día reciente. El precio máximo alcanzado por la acción es de 219.79, lo que puede servir como un punto de referencia para evaluar el potencial de apreciación futura, considerando el valor intrínseco estimado.

La diferencia entre el valor intrínseco y el precio actual, junto con la etiqueta de "Subvaluada", sugiere una posible oportunidad de inversión. Sin embargo, es crucial considerar otros factores, como la salud financiera de la empresa, las perspectivas de crecimiento del sector y las condiciones macroeconómicas generales, antes de tomar una decisión final. El PER actual también debe contextualizarse dentro del panorama sectorial y compararse con el histórico de la propia empresa para obtener una visión más completa.

Costo de capital (WACC)

AC.MX

Generado el 11/8/2025 a las 05:58 p.m.

WACC

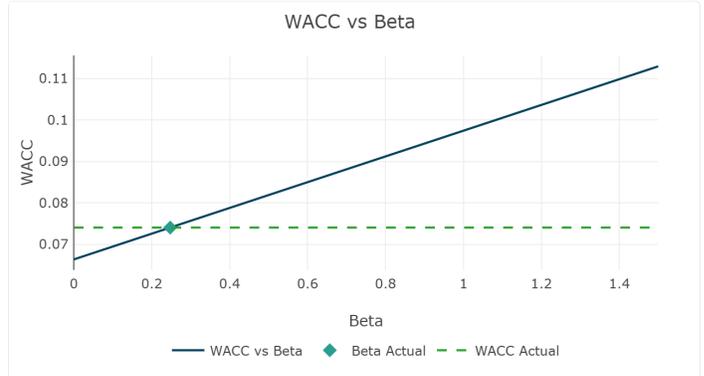
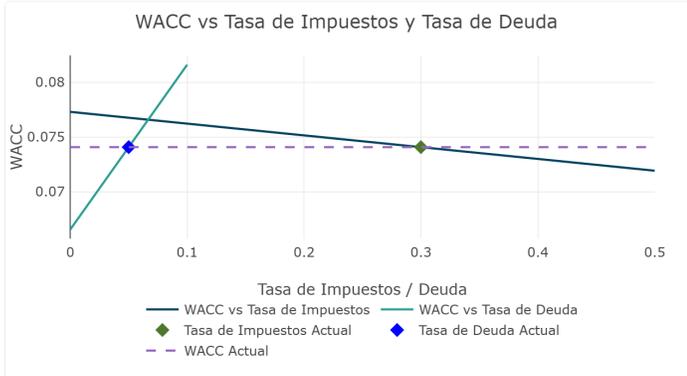
7.41

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	3.953
Levered Beta	0.247
CAPM	8.478

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

Financing	Weight	Cost
Equity	78.509	8.478
Debt	21.491	3.5
WACC		7.408
ROIC		21.443

Análisis de los Indicadores

Con un WACC del 7.41%, el costo promedio ponderado del capital de la empresa sugiere una tasa de rendimiento mínima aceptable que los inversores esperan por invertir en la compañía, considerando tanto la deuda como el capital propio. Este valor sirve como punto de referencia para evaluar la rentabilidad de los proyectos de la empresa.

El beta de 0.247 indica que la volatilidad de las acciones de la empresa es significativamente menor que la del mercado en general. Esto implica que la empresa es relativamente menos sensible a los movimientos del mercado, lo que podría ser atractivo para inversores con aversión al riesgo. Un beta bajo generalmente se asocia con empresas más estables y maduras.

El ROIC del 21.44% revela que la empresa está generando un retorno sustancialmente mayor que su costo de capital (WACC). Esta diferencia positiva indica una eficiente asignación de capital y una sólida rentabilidad de las inversiones realizadas. Un ROIC significativamente superior al WACC es un indicador positivo de creación de valor para los accionistas.

La tasa de impuestos del 30% es un factor importante a considerar al analizar la rentabilidad y el costo de la deuda, ya que los pagos de intereses son deducibles de impuestos, lo que reduce el costo efectivo de la deuda.

Una tasa de deuda del 5% indica que la empresa tiene una estructura de capital conservadora, con una baja proporción de deuda en relación con el capital propio. Esto puede reducir el riesgo financiero de la empresa, pero también podría limitar su capacidad para aprovechar los beneficios del apalancamiento.

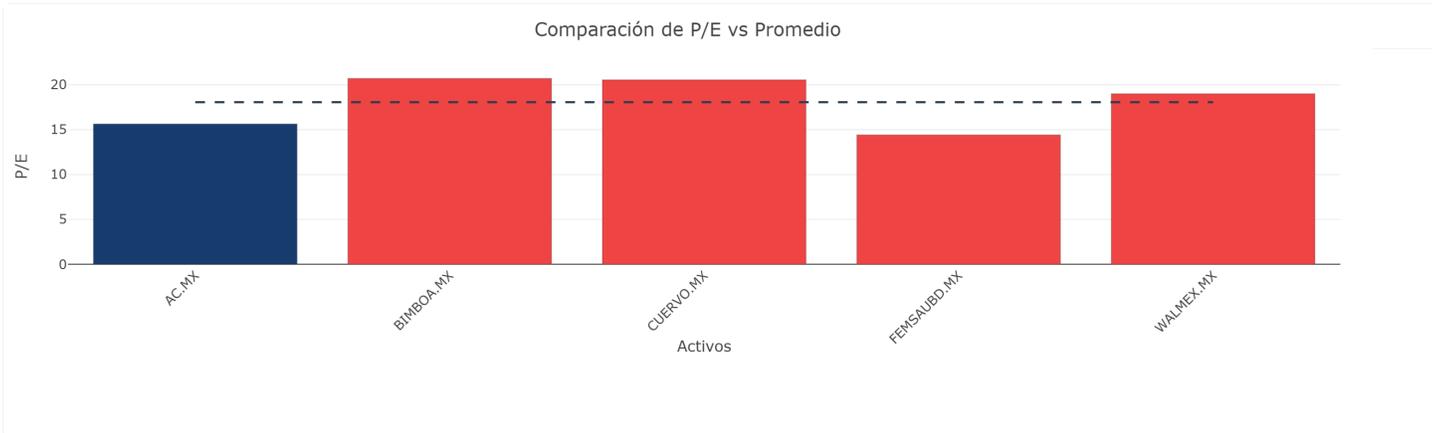
La consistencia entre el beta actual utilizado y el beta proporcionado sugiere que no ha habido cambios significativos en el riesgo sistemático percibido de la empresa en el período considerado. El beta es una medida de riesgo sistemático, y en este caso es bajo, lo que implica que la empresa es poco sensible a los movimientos del mercado.

Valoración del activo a partir del método de múltiplos

AC.MX - P/E

Generado el 12/8/2025 a las 08:03 a.m.

Precio Actual \$138.16 <small>Precio de mercado actual</small>	Múltiplo Actual 15.63 <small>Valor según múltiplo seleccionado</small>	Promedio Sector 18.06 <small>Promedio del múltiplo en el sector</small>	Diferencia -13.47% <small>Variación vs promedio del sector</small>
------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------



Valorización por Múltiplos

Activo	Múltiplo	Precio Actual	Diferencia vs Promedio	Upside/Downside
AC.MX	15.63	\$138.16	-2.43 (-13.47%)	Upside
BIMBOA.MX	20.71	\$43.38	+2.64 (14.64%)	Downside
CUERVO.MX	20.55	\$32.72	+2.49 (13.79%)	Downside
FEMSAUBD.MX	14.41	\$187.66	-3.65 (-20.19%)	Upside
WALMEX.MX	19.00	\$48.03	+0.94 (5.22%)	Downside

Análisis de Valorización

Resultados:

El análisis de valorización por múltiplos P/E muestra que:

- El múltiplo promedio del sector es **18.06**
- El múltiplo de AC.MX es **15.63**
- La acción está **subvaluada** en un 13.47% respecto al promedio

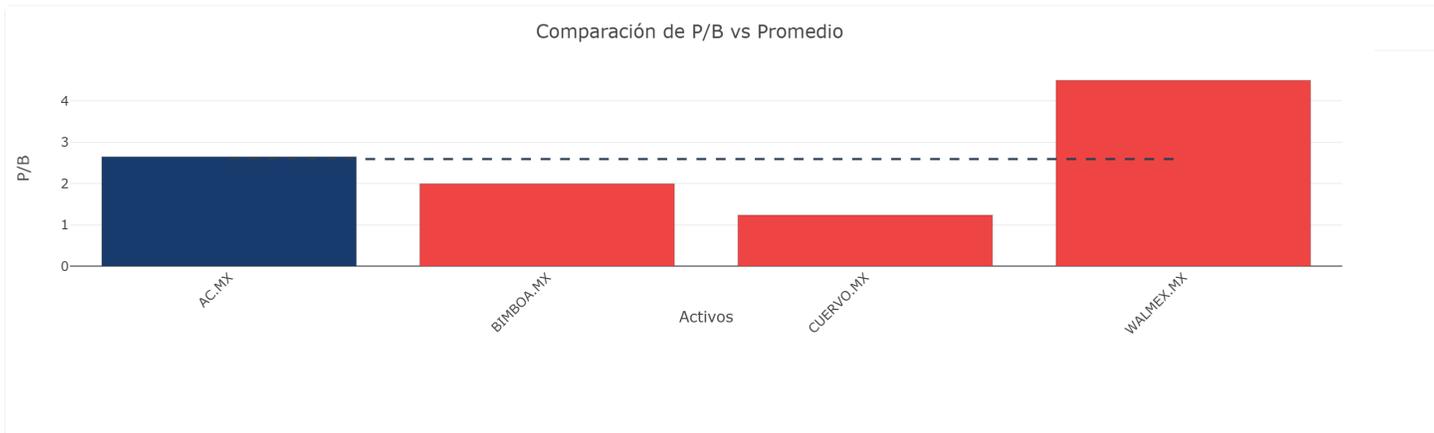
Interpretación: Un P/E por debajo del promedio puede sugerir que la acción está infravalorada, o que el mercado tiene bajas expectativas sobre su desempeño futuro.

Valoración del activo a partir del método de múltiplos

AC.MX - P/B

Generado el 12/8/2025 a las 08:03 a.m.

Precio Actual \$138.16 <small>Precio de mercado actual</small>	Múltiplo Actual 2.65 <small>Valor según múltiplo seleccionado</small>	Promedio Sector 2.59 <small>Promedio del múltiplo en el sector</small>	Diferencia 2.06% <small>Variación vs promedio del sector</small>
------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------



Valorización por Múltiplos

Activo	Múltiplo	Precio Actual	Diferencia vs Promedio	Upside/Downside
AC.MX	2.65	\$138.16	+0.05 (2.06%)	Downside
BIMBOA.MX	1.99	\$43.38	-0.60 (-23.17%)	Upside
CUERVO.MX	1.24	\$32.72	-1.36 (-52.36%)	Upside
WALMEX.MX	4.50	\$48.03	+1.90 (73.47%)	Downside

Análisis de Valorización

Resultados:

El análisis de valorización por múltiplos P/B muestra que:

- El múltiplo promedio del sector es **2.59**
- El múltiplo de AC.MX es **2.65**
- La acción está **sobrevalorada** en un 2.06% respecto al promedio

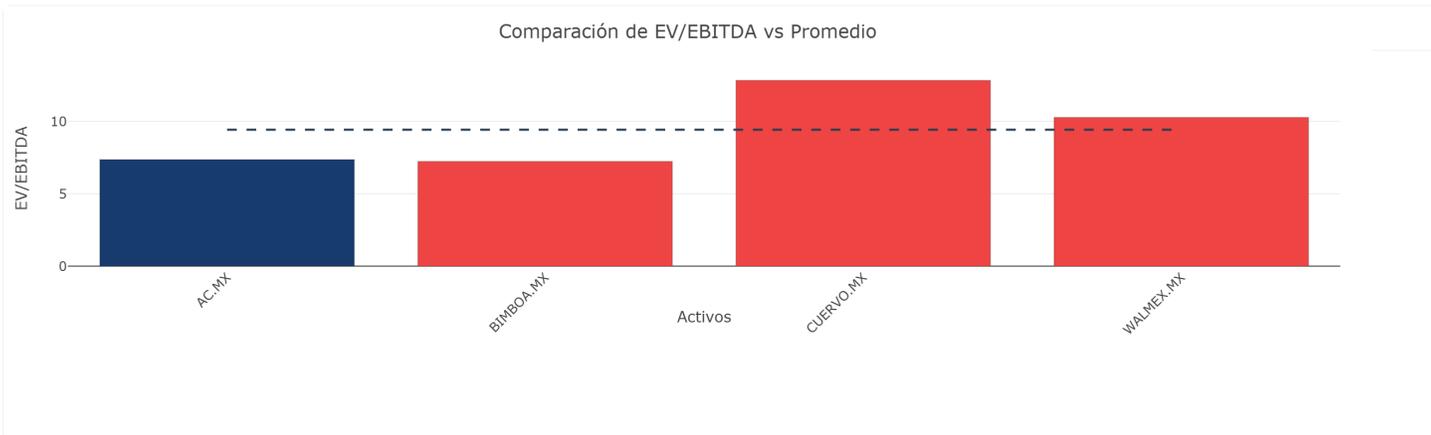
Interpretación: Un P/B por encima del promedio puede indicar que el mercado tiene altas expectativas de crecimiento para esta empresa, o que podría estar sobrevalorada en relación a sus fundamentales.

Valoración del activo a partir del método de múltiplos

AC.MX - EV/EBITDA

Generado el 12/8/2025 a las 08:04 a.m.

Precio Actual \$138.16 Precio de mercado actual	Múltiplo Actual 7.37 Valor según múltiplo seleccionado	Promedio Sector 9.44 Promedio del múltiplo en el sector	Diferencia -21.89% Variación vs promedio del sector
--------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------



Valorización por Múltiplos

Activo	Múltiplo	Precio Actual	Diferencia vs Promedio	Upside/Downside
AC.MX	7.37	\$138.16	-2.07 (-21.89%)	Upside
BIMBOA.MX	7.24	\$43.38	-2.19 (-23.24%)	Upside
CUERVO.MX	12.85	\$32.72	+3.41 (36.13%)	Downside
WALMEX.MX	10.29	\$48.03	+0.85 (8.99%)	Downside

Análisis de Valorización

Resultados:

El análisis de valorización por múltiplos EV/EBITDA muestra que:

- El múltiplo promedio del sector es **9.44**
- El múltiplo de AC.MX es **7.37**
- La acción está **subvaluada** en un 21.89% respecto al promedio

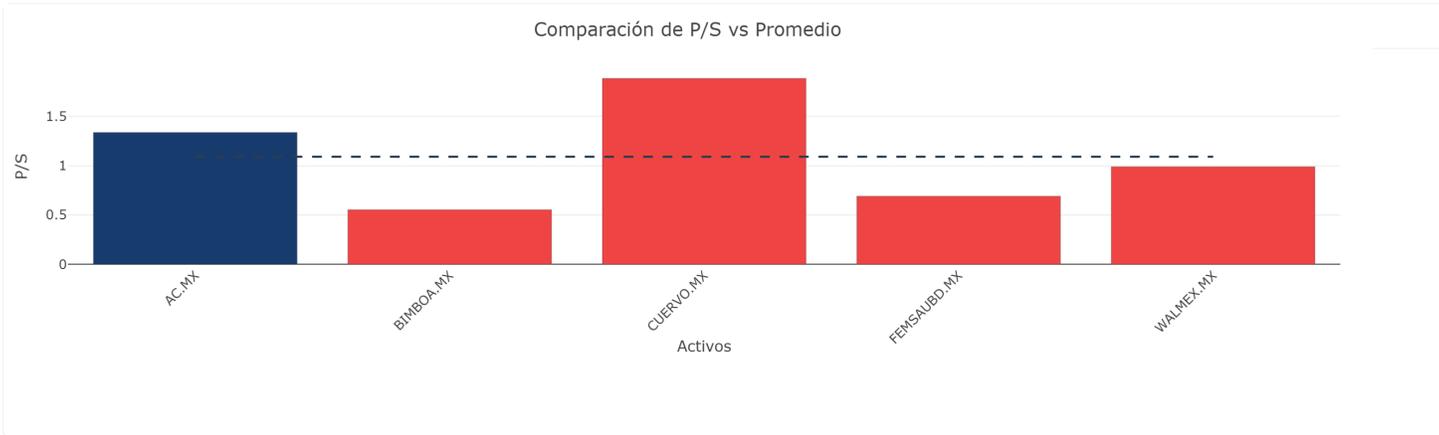
Interpretación: Un EV/EBITDA por debajo del promedio puede sugerir que la acción está infravalorada, o que el mercado tiene bajas expectativas sobre su desempeño futuro.

Valoración del activo a partir del método de múltiplos

AC.MX - P/S

Generado el 12/8/2025 a las 08:04 a.m.

Precio Actual \$138.16 <small>Precio de mercado actual</small>	Múltiplo Actual 1.34 <small>Valor según múltiplo seleccionado</small>	Promedio Sector 1.09 <small>Promedio del múltiplo en el sector</small>	Diferencia 22.55% <small>Variación vs promedio del sector</small>
------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------



Valorización por Múltiplos

Activo	Múltiplo	Precio Actual	Diferencia vs Promedio	Upside/Downside
AC.MX	1.34	\$138.16	+0.25 (22.55%)	Downside
BIMBOA.MX	0.55	\$43.38	-0.54 (-49.33%)	Upside
CUERVO.MX	1.89	\$32.72	+0.79 (72.85%)	Downside
FEMSAUBD.MX	0.69	\$187.66	-0.40 (-36.76%)	Upside
WALMEX.MX	0.99	\$48.03	-0.10 (-9.31%)	Upside

Análisis de Valorización

Resultados:

El análisis de valorización por múltiplos P/S muestra que:

- El múltiplo promedio del sector es **1.09**
- El múltiplo de AC.MX es **1.34**
- La acción está **sobrevalorada** en un 22.55% respecto al promedio

Interpretación: Un P/S por encima del promedio puede indicar que el mercado tiene altas expectativas de crecimiento para esta empresa, o que podría estar sobrevalorada en relación a sus fundamentales.

Resumen ejecutivo del activo

AC.MX

Generado el 11/8/2025 a las 05:59 p.m.

Estado de Valoración

Subvaluada

Dividend Yield

4.98%

WACC

7.41

Beta

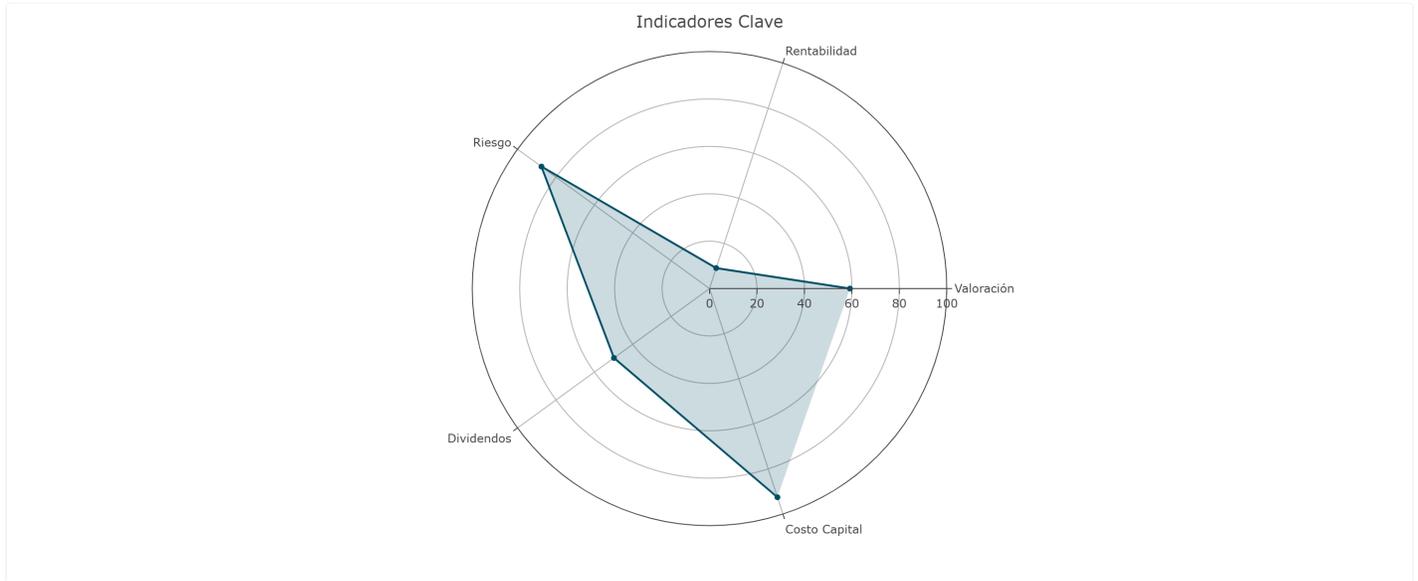
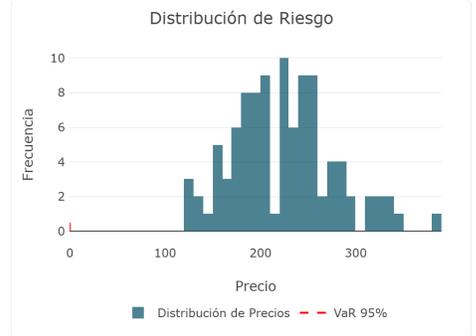
0.248

VaR 95%

-0.0209

Retorno Anual

13.39



Indicador	Valor
Estado de Valoración	Subvaluada
Valor Intrínseco GRH	233.47
Diferencia VI-PA	36.23
PER	15.629160498665929
Beta	0.248
Ratio de Sharpe	0.455
VaR 95%	-0.0209
Volatilidad	0.23

Indicador	Valor
Dividend Yield	4.98%
Último Dividendo	10.12
Fecha Dividendo	2025-06-06
WACC	7.41
ROIC	21.44
Retorno Anual	13.39
Retorno 3 años	12.13
Retorno 5 años	13.45



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.