Accenture (ACN) — ANÁLISIS PROFUNDO

report_date: 02/10/2026 · reference_price: 212,30 USD · mercado: NYSE · editorial_date: 02/10/2026

NOTA FINAL	9,30/10	**Empresa**	9,65/10
Oportunidad actual	9,20/10	**Riesgo**	Bajo-Medio
Tesis 5–10 años	Muy favorable	**Veredicto**	COMPRA SELECTIVA

Tesis / novedades clave

FY26: 74.200 M$ de ingresos, BPA ajustado +8%, FCF 11.600 M$ y bookings 84.500 M$. 400+ nuevos clientes AI, 110.000 profesionales AI/data y alianza >1.000 M$ con Anthropic.

Valoración y oportunidad

PER ~13,0x FY27 y 12,5x FY28; FCF yield ~9,2%; 11.500 M$ devueltos a accionistas. Valoración razonable para la calidad del negocio.

Riesgos principales

Guía FY27 3-6% con fuerte componente inorgánico, presión de precios, headwind de ~1.000 M$ en Oriente Medio y riesgo de reducción de horas facturables por IA.

Conclusión The Long Thesis

9,30. Los resultados mejoran la tesis, pero el crecimiento orgánico FY27 sigue siendo demasiado modesto para COMPRA plena.

WORK: report_date=02/10/2026; reference_price=212,30 USD; currency=USD; editorial_date=02/10/2026. Conservar esta ancla histórica.