Altia Consultores (ALC)

NOTA FINAL	**8.85/10**
Empresa	8.7/10
Oportunidad actual	9.0/10
Riesgo	MEDIO
Tesis 5-10 anos	MUY POSITIVA
Veredicto	COMPRA SELECTIVA
report_date	30/09/2026
reference_price	€5.95

Empresa

Servicios IT espanoles con consultoria, outsourcing, managed services, ciberseguridad, IA y software propio. Ingresos de €167M en 2022 a €316M en 2025, beneficio neto €21,1M y deuda reducida a ~€10M.

Oportunidad actual

A €5,95 combina P/E forward ~13,4x, PEG 0,54 y fair value €6,88. La correccion y cercania a minimos mejoran la entrada.

Riesgos clave

Small cap con menor liquidez/cobertura, integracion de adquisiciones, margen bruto bajo y menor transparencia/actualidad en algunos datos del informe.

Tesis 5-10 anos

Digitalizacion, IA, ciberseguridad y managed services aportan vientos estructurales. Si mantiene disciplina en M&A; y caja, crecimiento y precio estan bien alineados.