LENNOX INTERNATIONAL — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 8,90/10

Empresa: 9,10/10

Oportunidad actual: 8,70/10

Riesgo: MEDIO-ALTO

Tesis 5–10 años: POSITIVA

Veredicto: COMPRA SELECTIVA

Referencia: LII · 358,40 $ · Informe y precio: 08/10/2026 · Fecha editorial: 12/10/2026

Negocio y ventajas competitivas

Fabricante HVAC con marcas reconocidas y canal directo de más de 7.000 distribuidores independientes. Gran exposición a sustitución y climatización residencial estadounidense.

Novedades y calidad de resultados

Q2 2026: BPA ajustado 7,72 dólares frente a 7,61 estimados; ingresos de unos 1.500 millones, inferiores a 1.560 millones previstos. División comercial BCS +24% en ventas (+12% orgánico), residencial HCS -7% con unidades -12%. Recuperación residencial retrasada a 2027.

Valoración y oportunidad

PER adelantado 15,4 veces y 14,1 veces en 2027. Valor razonable de proveedor 481,4 dólares. Guía de flujo libre anual 750-850 millones de dólares, si se cumple.

Riesgos y condiciones que vigilar

15 revisiones de BPA a la baja; presión de volumen, absorción fabril y demanda residencial. Deuda total aproximada de 2.024 millones y deuda neta/EBITDA ajustado de 1,3 veces.

Conclusión y veredicto

Negocio de calidad expuesto al ciclo de vivienda. La caída de cotización mejora la oportunidad, pero no garantiza que el ciclo haya tocado fondo.

Fuente: ProResearch_LII 5.pdf. Las cifras y previsiones proceden del documento suministrado; las valoraciones y notas son interpretación editorial. No se han comprobado noticias externas ni versiones históricas de la web.