MCDONALD'S — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 9,00/10

Empresa: 9,60/10

Oportunidad actual: 8,55/10

Riesgo: MEDIO

Tesis 5–10 años: POSITIVA

Veredicto: COMPRA SELECTIVA

Referencia: MCD · 230,90 $ · Informe y precio: 08/10/2026 · Fecha editorial: 12/10/2026

Negocio y ventajas competitivas

Franquiciador mundial con más de 44.000 restaurantes y aproximadamente 95% de establecimientos franquiciados. Marca, escala, red, inmobiliario y fidelización sustentan una ventaja competitiva muy relevante.

Novedades y calidad de resultados

Q2 2026: BPA ajustado 3,38 dólares frente a 3,34 previstos; ingresos unos 7.100 millones, algo por debajo de estimaciones. Comparables globales +1,3% y EE. UU. +0,8%. Plan NEXT con objetivo de elevar margen operativo a la zona baja-media del 50% hacia 2030.

Valoración y oportunidad

PER adelantado 18,0 veces, frente a 25-26 veces en años anteriores; dividendo 3,34%, con 51 años de incrementos. Valor razonable de proveedor 257,8 dólares. Mejor precio que históricamente, pero el descuento estimado es moderado.

Riesgos y condiciones que vigilar

25 revisiones de BPA negativas, menor tráfico de clientes sensibles al precio, ejecución promocional y deuda total aproximada de 54.604 millones. Patrimonio contable negativo, que requiere interpretar apalancamiento junto con la generación de caja. El informe cita una demanda antimonopolio; es una alegación del documento, no verificada aquí de forma independiente.

Conclusión y veredicto

Empresa excelente a una valoración más interesante. Sin recuperación de tráfico o mayor descuento, compra selectiva antes que compra de máxima convicción.

Fuente: ProResearch_MCD 3.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.