Accenture

ACN · Revisión v7 · Análisis propio TLT

Fecha del informe: 13/11/2026

Precio de referencia / reference_price: 249.90 USD

Publicación en la web: 14/11/2026 · Referencia del documento, no cotización actual.

Empresa:	8.80/10
Oportunidad:	8.00/10
NOTA FINAL:	8.40/10

COMPRA SELECTIVA

Riesgo: Medio

Compra selectiva con margen central sujeto a caja. Mantener mientras reservas y productividad se conviertan en cobros.

Horizonte de 5-10 años. Las tres notas son juicios separados; Nota Final no es una media. Fuentes, supuestos y límites se distinguen en el texto.

Negocio, novedades y caja

La escala en consultoría y operación tecnológica facilita contratos complejos y relación recurrente.

El informe registra 18.700 millones USD de ventas en Q4 fiscal y flujo libre anual de 11.600 millones.

Valoración y exigencias del precio

Referencia del 13/11/2026: 249,90 USD por título. El BPA estimado de 14,90 implica 16,8 veces.

La caja debe sostenerse tras convertir reservas de trabajo en cobros y reconocer remuneración.

La liquidez útil compite con adquisiciones, recompras y compromisos de personal.

Sensibilidad al corte en USD. BPA de 12×13, 14,65×19 y 17×22, con redondeo. Escenarios adverso, central y favorable de 156, 278 y 374 por título. Se ponderan por su exposición a la caja, el crecimiento financiado y el riesgo de múltiplo.

La implantación de IA debe compensar menor facturación de tareas manuales con más volumen o margen.

Los proyectos de modernización pueden ampliar contratos con clientes existentes.

Riesgos, contraargumentos y seguimiento

Automatización, menor gasto discrecional y riesgos de cumplimiento limitan precio y margen.

Conclusión y justificación de las notas

Empresa 8.8, oportunidad 8, final 8.4. Compra selectiva con margen central sujeto a caja. Mantener mientras reservas y productividad se conviertan en cobros.

Mantener mientras la demanda y utilización cubran inversión comercial y técnica.

Mantener mientras la demanda y utilización cubran inversión comercial y técnica.

Reducir si la automatización comprima ingresos sin aumento de volumen rentable.

Vender si la pérdida persistente de contratos destruya la caja normalizada.

Los proyectos de modernización pueden ampliar contratos con clientes existentes.

Automatización, menor gasto discrecional y riesgos de cumplimiento limitan precio y margen.

Versión 6 con referencia anterior de 247.20 USD y nueva de 249.90. Se repite Q4 fiscal. La referencia sube ligeramente; el margen central depende de mantener conversión al migrar servicios hacia IA.

Qué vigilamos

• Mantener mientras la demanda y utilización cubran inversión comercial y técnica.

Fuentes y alcance

ProResearch de Accenture

Accenture · información del emisor

Accenture

ACN · v7 · Report 13/11/2026 · Reference 249.90 USD

Company 8.80/10 | Opportunity 8.00/10 | Overall 8.40/10

SELECTIVE BUY

Risk: Medium

Selective entry conditional on cash. Hold while bookings and productivity convert to cash.

Business, developments and cash

Scale in consulting and technology operations supports complex recurring relationships.

The report gives fiscal Q4 sales of USD 18.7 billion and annual free cash of USD 11.6 billion.

Valuation and price expectations

Report reference on 13/11/2026: 249.90 USD per share. Estimated EPS of 14.90 implies 16.8 times.

Cash must survive conversion of bookings and economic compensation.

Usable liquidity competes with acquisitions, buybacks and staffing commitments.

Cutoff sensitivity in USD. EPS of 12×13, 14.65×19 and 17×22, rounded. Downside, central and upside values are 156, 278 and 374 per share. Cash, funded growth and multiple risk inform the weighting.

AI implementation must offset lost manual billings with volume or improved margins.

Modernisation could expand existing customer scope.

Risks and monitoring

Automation, lower discretionary spending and compliance can constrain margins.

Conclusion and independent score judgments

Business 8.8, opportunity 8, overall 8.4. Selective entry conditional on cash. Hold while bookings and productivity convert to cash.

Hold while demand and utilisation fund commercial and technical investment.

Hold while demand and utilisation fund commercial and technical investment.

Reduce if automation compresses revenue without profitable volume growth.

Sell if persistent contract losses destroy normalised cash.

Modernisation could expand existing customer scope.

Automation, lower discretionary spending and compliance can constrain margins.

Version 6 had a reference of 247.20 USD versus 249.90 now. The same fiscal Q4 supports a modestly higher reference; central upside depends on conversion as services move toward AI.

The original ProResearch is retained in the private case file; this PDF is TLT's own editorial analysis. Internal review by the same system is not an independent audit and does not guarantee returns. This is not personalized advice.