

Visa Inc.	
Fecha	01/10/2025
Precio inicial 1/10	USD 341.38
Precio objetivo	USD 375.51
Sector	Sector Financiero
Ticker	V
País	Estados Unidos



¿QUÉ ES?

Visa es la mayor red de pagos electrónicos del mundo y un actor clave en la digitalización financiera global. Su modelo no consiste en prestar dinero ni asumir riesgo crediticio, sino en operar la infraestructura que conecta a comercios, consumidores y bancos en cada transacción. Cada vez que se usa una tarjeta Visa, la operación viaja por su red tecnológica y la compañía cobra una comisión por intermediar, lo que constituye su principal fuente

FUNDAMENTOS ESTRATÉGICOS

DE INVERSIÓN

La fortaleza de este modelo está en su escalabilidad: agregar transacciones implica costos marginales muy bajos, por lo que gran parte de los ingresos se convierten en ganancias. Esto se refleja en márgenes extraordinarios, con más del 97% bruto y cerca del 70% operativo.

La compañía está bien posicionada para capturar tendencias estructurales: la sustitución del efectivo por medios digitales, el crecimiento del e-commerce y los pagos móviles, y la expansión de billeteras digitales como Apple Pay, Google Pay o Mercado Pago, que se apoyan en la red de Visa.

Lo distintivo de Visa es su capacidad de combinar crecimiento y estabilidad. Mantiene un ritmo sostenido de expansión de doble dígito en ingresos y utilidades, pero al mismo tiempo muestra una menor sensibilidad a los ciclos económicos. Al no asumir riesgo crediticio, su exposición a crisis o morosidad es limitada, y su beta de 0,92 refleja que su acción suele moverse menos que el mercado en general.

MODELO DE NEGOCIO

Más allá del negocio tradicional, Visa expande su alcance en áreas de alto potencial como Visa Direct (pagos en tiempo real, remesas) y los Servicios de Valor Agregado (VAS) (seguridad,

analítica, soluciones digitales). Estas iniciativas diversifican los ingresos y refuerzan el crecimiento futuro. También sumo a su negocio las Licencias y alianzas otorgando licencias de su marca y tecnología a bancos y fintechs en todo el mundo, lo que diversifica ingresos sin asumir ningún tipo de riesgo crediticio

ANÁLISIS TECNICO

VISA (\$V) en velas diarias nos muestra que el precio se estabilizó y encontró soporte en la zona de los \$341 USD, desde allí está acumulando fuerza para un nuevo impulso al alza. Primer resistencia importante a superar los \$350 USD que luego habilitan a buscar el target de máximo histórico anterior en los \$375.51 USD



PRINCIPALES

RATIOS

P/E:33.32
EV/EBITDA: 24.15
ROE: 51.18%
ROIC:34.44%
Deuda/Patrimonio: 0.65
Margen operativo: 67.32%