

01/10/2025

USD 341.38

USD 375.51

**Sector Financiero** 

Visa Inc.

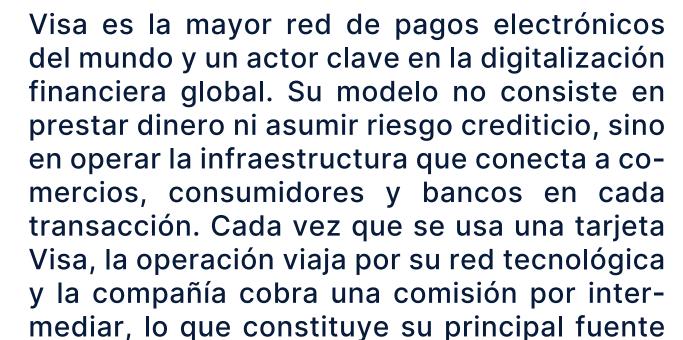
Fecha
Precio inicial 1/10
Precio objetivo

Sector

Ticker V
País Estados Unidos



## ¿QUÉ ES?



## 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. Tambien 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 ningun tipo de riesgo crediticio

# PRINCIPALES RATIOS

P/E:33.32

EV/EBITDA: 24.15

ROE: 51.18% ROIC:34.44%

Deuda/Patrimonio: 0.65 Margen operativo: 67.32%

### **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 fuera 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

