



FinancialGuru

Radiografía: WALMEX.MX

© 2025 Financial Guru | jans_101194@hotmail.com | financial-guru.tech

Nota introductoria

El presente reporte ha sido meticulosamente elaborado con el objetivo primordial de ofrecer una visión exhaustiva y estructurada del comportamiento y desempeño del activo WALMEX.MX (acción de Wal-Mart de México). Este documento se erige como una herramienta fundamental para la toma de decisiones informadas, proporcionando un análisis integral que va más allá de la mera recopilación de datos, buscando desentrañar las complejidades inherentes a los mercados financieros.

El contenido de este informe se fundamenta en una combinación robusta de metodologías de análisis de vanguardia. Se ha aplicado un riguroso análisis técnico, que permite identificar patrones y tendencias en los movimientos de precios a través de indicadores como el SAR Parabólico, medias móviles y el Índice de Fuerza Relativa (RSI), tanto en marcos temporales diarios, semanales como mensuales. Complementariamente, se ha llevado a cabo un profundo análisis fundamental, explorando la salud financiera de la empresa a través de sus balances generales y estados de resultados, tanto a nivel anual como trimestral, permitiendo una comprensión clara de su estructura de activos, pasivos, patrimonio y su capacidad generadora de ingresos y ganancias. Asimismo, se han incorporado métricas estadísticas relevantes para evaluar el rendimiento histórico y los riesgos asociados al activo, incluyendo el cálculo del WACC (Costo Promedio Ponderado de Capital), ROIC (Retorno sobre el Capital Invertido), Beta, Ratio de Sharpe y el Valor en Riesgo (VaR), entre otros.

La información presentada se enfoca específicamente en el activo WALMEX.MX, el cual se identifica con la industria de Venta Minorista de Autoservicio y se enmarca dentro del sector de Consumo Defensivo. Este activo, en su calidad de renta variable, cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) y forma parte del Índice de Precios y Cotizaciones (IPC). La cobertura de este reporte se centra, por ende, en las dinámicas de este tipo de instrumento financiero, ofreciendo una perspectiva detallada de su desempeño en el mercado de valores.

La periodicidad de estos reportes se establece para proporcionar una referencia constante y actualizada sobre las principales tendencias, riesgos e indicadores relevantes que afectan al activo WALMEX.MX. Se busca ofrecer una visión clara y concisa que sirva de apoyo en la identificación de oportunidades y la gestión de riesgos en el contexto de los mercados locales e internacionales. Las fuentes de información utilizadas para la elaboración de este informe provienen de distintas fuentes públicas, concentradas en un diseño generado específicamente para apoyar la toma de decisiones de inversión. La integridad y fiabilidad de los datos son pilares fundamentales sobre los cuales se construye la validez de este análisis. Es importante destacar que las interpretaciones y conclusiones generadas en este reporte han sido elaboradas con inteligencia artificial, con base en los resultados de nuestro sistema de indicadores.

La información presente en este reporte ofrece una serie de beneficios significativos para mejorar la toma de decisiones de inversión, proporcionando una base sólida y multifacética para los inversionistas:

- **Visión holística del activo:** El reporte presenta un perfil general completo de WALMEX.MX, incluyendo su industria, sector, número de empleados, ubicación (Ciudad: Ciudad de México, País: México, Estado: CDMX), información de contacto, y una descripción detallada de sus operaciones y productos. Esto permite a los inversionistas comprender el negocio a profundidad, desde su modelo operativo hasta su estrategia de mercado y sus iniciativas de responsabilidad social corporativa.
- **Análisis técnico detallado para identificación de tendencias:** Los análisis técnicos diarios, semanales y mensuales, basados en el SAR Parabólico, medias móviles y el RSI, ofrecen perspectivas claras sobre las tendencias de precios y la fuerza de las mismas. Esta información es crucial para anticipar posibles movimientos del precio, identificar puntos de entrada o salida, y gestionar el riesgo a corto, mediano y largo plazo.
- **Evaluación financiera profunda:** La inclusión del balance general y el estado de resultados, tanto anual como trimestral, permite a los inversionistas analizar la salud financiera de la empresa a lo largo del tiempo. Se pueden identificar tendencias en activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y ganancias. Además, el análisis vertical y horizontal de los estados financieros resalta la evolución de la rentabilidad y la eficiencia operativa.
- **Gestión de riesgos cuantificada:** El reporte proporciona métricas clave de riesgo como la volatilidad histórica, el VaR (Valor en Riesgo) al 95% y el Ratio de Sharpe. La Beta actual de 0.432 indica una baja a moderada sensibilidad a las fluctuaciones del mercado general. Esta cuantificación del riesgo es fundamental para que los inversionistas evalúen el potencial de pérdida y ajusten sus estrategias de cartera según su tolerancia al riesgo.
- **Análisis de rentabilidad y creación de valor:** El cálculo del WACC (9.21%) y el ROIC (31.87%) permite determinar la eficiencia con la que la empresa genera valor para sus accionistas. Una diferencia positiva y significativa entre el ROIC y el WACC es un fuerte indicador de que la empresa está generando retornos superiores a su costo de capital.
- **Información sobre dividendos para inversionistas de renta:** El análisis de dividendos, incluyendo el Dividend Yield actual (5.94%), la suma de dividendos pagados en los últimos 12 meses (3.29) y su comparación con promedios históricos, es valioso para inversionistas que buscan ingresos pasivos. Se destaca la regularidad de los pagos (Fecha de pago del dividendo: 2024-11-11) y la tendencia positiva en la distribución de beneficios.

- **Valoración intrínseca para oportunidades de compra/venta:** La valoración intrínseca utilizando el método de Graham (GRH), que arroja un valor de 54.76 frente a un precio actual de 55.59, sugiere una sobrevaloración del activo. Esta información es crucial para identificar posibles oportunidades de inversión si el precio de mercado es significativamente inferior a su valor fundamental. Rendimiento histórico y probabilidad de retornos positivos: El reporte detalla el retorno anual acumulado (1.29%) y el rendimiento promedio anual en diferentes horizontes temporales (3 años: -8.20%, 5 años: -0.26%, y 10 años: 3.91%). Además, se presenta la probabilidad de obtener un rendimiento positivo (3 años: 80.9%, 5 años: 94.9%, 10 años: 100%), lo que brinda una perspectiva sobre la consistencia y estabilidad del activo a lo largo del tiempo.

Este documento ha sido concebido con fines exclusivamente informativos. Es imperativo subrayar que la información y los análisis aquí contenidos no deben interpretarse, bajo ninguna circunstancia, como una recomendación de inversión, ni como un consejo financiero personalizado. El mercado de valores es inherentemente volátil y las inversiones conllevan riesgos significativos, incluyendo la posible pérdida del capital invertido. Las decisiones de inversión deben ser el resultado de un proceso reflexivo y personalizado, considerando siempre el perfil individual de cada inversionista, sus objetivos financieros, su horizonte temporal, su tolerancia al riesgo y su situación económica particular.

Antes de tomar cualquier decisión de inversión, es altamente recomendable buscar el asesoramiento de un profesional certificado y debidamente calificado en inversiones, quien podrá evaluar de manera precisa y adecuada su situación y ofrecerle una guía adaptada a sus necesidades específicas.

Agradecemos su confianza en nuestro trabajo y esperamos que este reporte sea de gran utilidad en su proceso de análisis y toma de decisiones. Nuestro compromiso es brindarle información de calidad para potenciar su entendimiento del mercado.

Perfil general del activo

WALMEX.MX

Generado el 30/7/2025 a las 04:07 p.m.

Perfil: WALMEX.MX

Información general:

Industria: Discount Stores

Sector: Consumer Defensive

Empleados: 237235

País: Mexico

Ciudad: Mexico City

Estado: DF

Teléfono: 52 5 283 0100

Sitio web: <https://www.walmex.mx>

Descripción: Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V. es una empresa que posee y opera tiendas de autoservicio en México y Centroamérica. La compañía gestiona tiendas de descuento bajo las denominaciones Bodega Aurrerá, Despensa Familiar y Palí; hipermercados bajo la marca Walmart; supermercados bajo las marcas Walmart Express, Paiz, La Despensa de Don Juan, La Unión y Más x Menos; y clubes de precios con membresía bajo la marca Sam's Club. Adicionalmente, ofrece servicios de conectividad móvil a internet, servicios de publicidad y servicios financieros a través de billetera digital, así como la venta de recargas de tiempo aire e importación de bienes para su reventa. Asimismo, la empresa se dedica al desarrollo y gestión de propiedades inmobiliarias. Fundada en 1958, Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V. tiene su sede principal en la Ciudad de México, México. La empresa opera en seis países: México, Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua y Costa Rica, consolidándose como una de las cadenas minoristas más importantes de la región. Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V. es una subsidiaria de Intersalt, S. de R.L. de C.V.

Ejecutivos:

Nombre	Cargo
Mr. Ignacio Caride	Executive President, Director General, CEO & Director
Mr. Paulo Garcia	CFO and Senior VP of Administration & Finance
Ms. Adriana Velázquez	Chief Legal & Prevention

Análisis técnico detallado del activo

Generado el 30/7/2025 a las 04:19 p.m.

Análisis para WALMEX.MX (Diario)

WALMEX.MX - Índice de Canal de Productos (CCI)

WALMEX.MX - Precios y Índice de Canal de Productos (CCI)



Activo	Último Cierre	MA (20)	RSI (14)	MACD	Bollinger	Estocástico	Volumen	ADX	SAR	OBV	ATR	CCI	CMF	Momentum
WALMEX.MX	55.59 +0.58%	57.15	38.51	-2.08	50.42 / 63.88	48.49 / 37.76	0.66	63.79	51.08	1123999963	1.80	-41.89	-0.08	-2.06

Análisis técnico automatizado

El CCI actual en -41.89 para WALMEX.MX sugiere una postura neutral. Si bien no indica una condición de sobreventa inminente (requiriendo valores por debajo de -100), se encuentra por debajo de cero, lo que podría interpretarse como un debilitamiento relativo en la fuerza de la tendencia alcista previa. El precio actual de 55.59 se sitúa por debajo de la media móvil de 20 días (57.15), reforzando esta idea de un posible cambio de dinámica. La media móvil, actuando como resistencia dinámica, podría limitar el potencial alcista en el corto plazo. El RSI (14) en 38.51 también apunta a una debilidad. Un valor por debajo de 50 indica que la presión vendedora supera a la compradora. La convergencia entre el RSI y el CCI, ambos sugiriendo debilidad, le da mayor peso a la señal. No hay divergencias evidentes entre el precio y los indicadores mencionados que pudieran sugerir un cambio inminente. A corto plazo, el panorama técnico para WALMEX.MX es cauteloso. La superación de la media móvil de 20 días sería crucial para invalidar la perspectiva bajista. De no lograrse, y con el CCI fluctuando en territorio negativo y el RSI sin mostrar signos de recuperación, es probable que el precio continúe consolidando o incluso buscando niveles de soporte más bajos. La atención debe centrarse en la evolución del precio en relación con la media móvil y en la confirmación de señales de sobreventa en el CCI para identificar potenciales puntos de reversión.

Análisis técnico detallado del activo

Generado el 30/7/2025 a las 04:21 p.m.

Análisis para WALMEX.MX (Semanal)

WALMEX.MX - SAR Parabólico

WALMEX.MX - Precios y SAR Parabólico



Activo	Último Cierre	MA (20)	RSI (14)	MACD	Bollinger	Estocástico	Volumen	ADX	SAR	OBV	ATR	CCI	CMF	Momentum
WALMEX.MX	55.59 +9.26%	59.75	40.86	-0.32	51.76 / 67.73	17.91 / 26.62	2.13	50.65	65.81	2698253372	3.91	-112.66	-0.03	-9.17

Análisis técnico automatizado

El SAR Parabólico semanal para WALMEX.MX actualmente se encuentra en 65.81, indicando una tendencia bajista, ya que el precio actual de 55.59 está por debajo de este nivel. Sin embargo, es crucial notar la diferencia significativa entre el valor del SAR y el precio actual. Esta gran distancia podría sugerir que la tendencia bajista, aunque presente, podría estar llegando a un punto de inflexión o corrección. El precio actual (55.59) se encuentra significativamente por debajo de la media móvil de 20 periodos (59.75). Esto refuerza la señal bajista, ya que el precio se encuentra por debajo de su promedio reciente. La media móvil de 20 periodos, en este caso, actúa como una resistencia dinámica. El RSI (Índice de Fuerza Relativa) de 14 periodos se sitúa en 40.86. Este valor, aunque no indica una situación de sobreventa extrema (por debajo de 30), se acerca a ese umbral. Esto sugiere que el activo ha estado bajo presión vendedora y podría estar próximo a un rebote técnico. La convergencia entre el SAR bajista y el RSI relativamente bajo refuerza la idea de una continuación bajista, pero la cercanía del RSI a la zona de sobreventa debe ser vigilada. A corto plazo, se esperaría una continuación de la tendencia bajista, al menos hasta que el precio supere la media móvil de 20 periodos y el SAR. Sin embargo, la posibilidad de un rebote técnico, impulsado por el RSI, no debe descartarse. Un movimiento sostenido por encima de 59.75 (la media móvil) sería una señal temprana de un cambio de tendencia, invalidando la señal bajista del SAR. Se recomienda monitorear la acción del precio en relación con la media móvil de 20 periodos y observar si el RSI entra en territorio de sobreventa, lo cual podría indicar una oportunidad de compra a corto plazo.

Análisis técnico detallado del activo

Generado el 30/7/2025 a las 04:22 p.m.

Análisis para WALMEX.MX (Mensual)

WALMEX.MX - Índice Direccional Medio (ADX)

WALMEX.MX - Precios y Índice Direccional Medio (ADX)



Activo	Último Cierre	MA (20)	RSI (14)	MACD	Bollinger	Estocástico	Volumen	ADX	SAR	OBV	ATR	CCI	CMF	Momentum
WALMEX.MX	55.59 -11.33%	61.21	37.53	-2.27	50.52 / 71.90	51.59 / 54.74	1.37	15.59	67.34	2952277541	7.01	-80.91	-0.23	-3.82

Análisis técnico automatizado

El ADX actual de 15.59 para WALMEX.MX sugiere un mercado sin tendencia definida, lo cual concuerda con la señal "no_trend". Esto significa que la fuerza de la tendencia, medida por el ADX, no es lo suficientemente robusta para considerarse significativa. En este contexto, es importante considerar la acción del precio y otros indicadores para obtener una visión más completa. El precio actual de 55.59 se encuentra por debajo de la media móvil de 20 periodos (61.21), lo que indica una posible presión bajista en el corto plazo. La media móvil actúa como resistencia dinámica, y el hecho de que el precio esté por debajo sugiere que la tendencia predominante podría ser a la baja o, al menos, que el activo está en una fase correctiva. El RSI (14) de 37.53 refuerza la idea de una posible continuación a la baja. Un RSI por debajo de 50 generalmente indica que las presiones de venta son mayores que las de compra. Aunque no está en zona de sobreventa, el valor sugiere que el impulso alcista es limitado en este momento. La divergencia entre el precio, que podría estar buscando soporte, y el RSI, que aún no muestra señales claras de reversión, requiere observación cuidadosa. A corto plazo, dado el ADX bajo, la posición del precio por debajo de la media móvil de 20 periodos y el RSI en territorio neutral-bajista, es probable que WALMEX.MX continúe experimentando volatilidad sin una dirección clara. La ruptura de la media móvil de 20 periodos sería una señal alcista, mientras que la pérdida de soportes cercanos podría confirmar una mayor debilidad. Se recomienda monitorear la evolución del ADX en los próximos periodos para identificar si se fortalece alguna tendencia.

Balance general

WALMEX.MX

Generado el 30/7/2025 a las 04:08 p.m.

	Anual	Trimestral						
Indicador	2024	Var %	2023	Var %	2022	Var %	2021	Var %
Activos								
↳ Activos corrientes								
↳ Efectivo								
↳ Caja y equivalentes de caja	36.51M	-10.22	40.67M	-14.25	47.43M	10.77	42.82M	
↳ Caja total	36.51M	-10.22	40.67M	-14.25	47.43M	10.77	42.82M	
↳ Cuentas pendientes netas	3.45M	-12.68	3.95M	93.89	2.04M	43.85	1.42M	
↳ Inventario	110.69M	16.41	95.09M	6.29	89.46M	11.39	80.32M	
↳ Otros activos circulantes	1.33M	29.42	1.02M	10.82	924.80K	7.93	856.85K	
↳ Activos corrientes totales	173.40M	8.55	159.74M	3.37	154.53M	9.74	140.82M	
↳ Activos no corrientes								
↳ Propiedad, planta y equipo								
↳ Propiedad bruta, planta y equipo	410.25M	13.04	362.94M	7.63	337.21M	11.31	302.96M	
↳ Depreciación acumulada	-165.58M	-13.94	-145.32M	-8.41	-134.06M	-23.75	-108.33M	
↳ Propiedad neta, planta y equipo	244.67M	12.44	217.61M	7.12	203.15M	4.38	194.63M	
↳ Valor llave	42.70M	24.49	34.30M	-3.70	35.61M	-0.43	35.77M	
↳ Activos intangibles	4.70M	16.26	4.04M	12.06	3.60M	20.52	2.99M	
↳ Otros activos a largo plazo	2.40M	42.47	1.68M	-27.37	2.32M	4.34	2.22M	
↳ Total de activos no corrientes	320.50M	15.78	276.80M	4.74	264.28M	4.22	253.57M	
↳ Activos totales	493.89M	13.14	436.55M	4.24	418.81M	6.19	394.39M	
↳ Patrimonio neto y accionistas								
Obligaciones								
↳ Pasivos circulantes								
↳ Cuentas a pagar	121.97M	6.59	114.43M	15.64	98.96M	2.40	96.64M	
↳ Pasivos circulantes totales	173.59M	11.12	156.22M	13.46	137.69M	3.75	132.71M	
↳ Obligaciones no corrientes								
↳ Obligaciones de impuestos diferidas	0.00							
↳ Ingresos diferidos	0.00							
↳ Otras obligaciones a largo plazo	13.41K	88.69	7.11K	-10.12	7.91K	-58.72	19.15K	
↳ Total de obligaciones no corrientes	87.43M	7.62	81.24M	3.29	78.65M	3.77	75.80M	
↳ Pasivos totales	261.02M	9.92	237.46M	9.76	216.34M	3.76	208.51M	
Patrimonio neto								
↳ Acción ordinaria	45.43M	0.00	45.43M	-0.09	45.47M	0.00	45.47M	
↳ Ganancias retenidas	167.45M	10.88	151.02M	2.93	146.73M	15.25	127.31M	
↳ Total de patrimonio neto de los accionistas	232.88M	16.97	199.09M	-1.67	202.47M	8.92	185.88M	
Total de obligaciones y capital de los accionistas	493.89M	13.14	436.55M	4.24	418.81M	6.19	394.39M	

Estado de resultados

WALMEX.MX

Generado el 30/7/2025 a las 04:09 p.m.

	Anual	Trimestral								
Indicador	2024	Var %	2023	Var %	2022	Var %	2021	Var %		
Ingresos totales	957.52M	8.10	885.74M	8.25	818.23M	11.29	735.20M			
Costo de ganancias	727.03M	7.56	675.96M	7.68	627.77M	11.27	564.20M			
Ganancia bruta	230.49M	9.87	209.77M	10.14	190.45M	11.38	170.99M			
↳ Gastos operativos										
↳ Ventas: generales y administrativas	156.09M	14.14	136.75M	9.67	124.69M	13.17	110.18M			
Gastos operativos totales	153.13M	12.18	136.50M	11.48	122.44M	13.28	108.09M			
Ingresos o pérdidas operativos	77.36M	5.57	73.28M	7.74	68.01M	8.11	62.91M			
Gastos de interés	8.59M	9.66	7.84M	11.16	7.05M	8.81	6.48M			
Ingreso antes de impuestos	68.93M	0.47	68.61M	8.27	63.37M	10.60	57.30M			
Impuesto a las ganancias	15.10M	-11.24	17.02M	18.23	14.39M	9.38	13.16M			
↳ Ingreso de operaciones continuas	53.83M	4.34	51.59M	5.34	48.97M	10.96	44.14M			
Ingresos netos	53.83M	4.34	51.59M	5.34	48.97M	10.96	44.14M			
↳ Ingreso neto disponible para accionistas comunes	53.83M	4.34	51.59M	5.34	48.97M	10.96	44.14M			
↳ EPS básicas	3.08	4.05	2.96	5.34	2.81	11.07	2.53			
↳ BPA diluido	3.08	4.05	2.96	5.34	2.81	11.07	2.53			
↳ Promedio de acciones básicas	17.45M	-0.06	17.46M	-0.01	17.46M	-0.00	17.46M			
↳ Promedio de acciones diluidas	17.45M	-0.06	17.46M	-0.01	17.46M	-0.00	17.46M			

Análisis vertical y horizontal

WALMEX.MX

Generado el 30/7/2025 a las 04:12 p.m.

Anual

Trimestral

Ingresos totales Anuales

991.14M

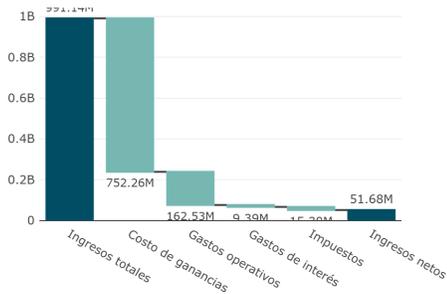
Ingresos netos Anuales

51.68M

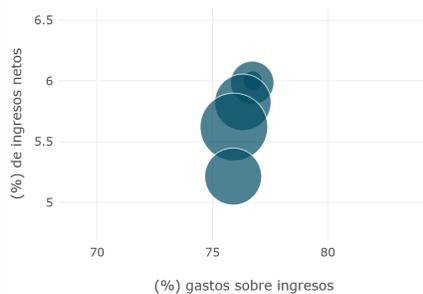
Activo

WALMEX.MX

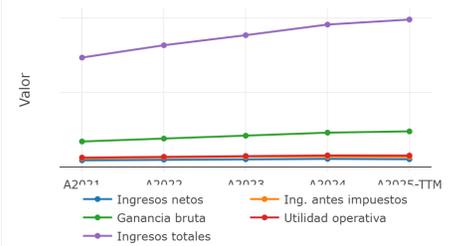
Distribución de gastos e ingresos (valores inferidos)



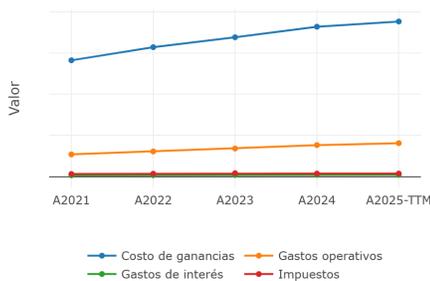
Rel. Ventas Netas y Gasto de Ventas



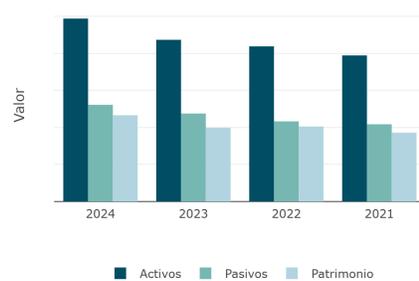
Tendencia de las Utilidades



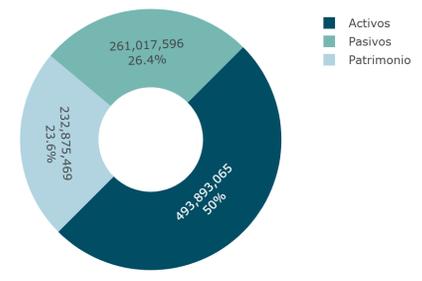
Tendencia de los gastos



Evolución de activos y pasivos



Dist. Activos y Pasivos (Año 2024)



Análisis de los Indicadores

Analizando el estado de resultados, observamos un crecimiento constante en los ingresos totales a lo largo de los últimos cinco años, pasando de 735.20M en 2021 a 991.14M en el período actual (2025-TTM). Este crecimiento sostenido indica una expansión en la actividad comercial de la empresa. Sin embargo, es importante notar que el ritmo de crecimiento interanual de los ingresos totales se ha desacelerado ligeramente, pasando de un crecimiento más robusto en años anteriores a un 3.51% en el último período.

El costo de las ganancias también ha aumentado consistentemente, lo cual es esperable dado el crecimiento en los ingresos. No obstante, la ganancia bruta muestra un aumento similar, lo que sugiere que la empresa ha logrado mantener un margen bruto relativamente estable, alrededor del 24%. El margen bruto actual de 24.10% es consistente con los años anteriores, lo que indica una gestión eficiente de los costos de producción o adquisición de bienes vendidos.

Los gastos operativos totales también han experimentado un crecimiento constante, pasando de 108.09M en 2021 a 162.53M en 2025-TTM. El crecimiento interanual de los gastos operativos (6.14%) supera el crecimiento de los ingresos totales (3.51%), lo que podría ser motivo de preocupación, ya que indica que la empresa está gastando relativamente más para generar cada unidad de ingreso adicional.

Como resultado del mayor crecimiento de los gastos operativos en comparación con los ingresos, los ingresos o pérdidas operativos han experimentado una ligera disminución interanual (-1.29%). Esto se refleja en el margen neto, que se sitúa en 5.21%, indicando la rentabilidad final de la empresa después de todos los gastos e impuestos.

Los gastos de interés se han mantenido relativamente estables, lo que sugiere una gestión prudente de la deuda. La tasa efectiva de impuestos es de 22.84%.

Finalmente, los ingresos netos, aunque muestran un crecimiento general a lo largo del período analizado, han experimentado una disminución interanual del -3.99%. Esto indica que, a pesar del crecimiento en los ingresos totales, la rentabilidad neta de la empresa se ha visto afectada por el aumento en los gastos operativos.

Balance general

WALMEX.MX

Generado el 30/7/2025 a las 04:09 p.m.

		Anual		Trimestral											
Indicador	T2 2025	Var %	T1 2025	Var %	T4 2024	Var %	T3 2024	Var %	T2 2024	Var %	T1 2024	Var %	T4 2023	Var %	
Activos															
↳ Activos corrientes															
↳ Efectivo															
↳ Caja y equivalentes de caja	32.44M	35.51	23.94M	-34.43	36.51M	-24.77	48.54M	0.06	48.51M						
↳ Caja total	32.44M	35.51	23.94M	-34.43	36.51M	-24.77	48.54M	0.06	48.51M						
↳ Cuentas pendientes netas	441.97K	-70.46	1.50M	-56.60	3.45M	1132.80	279.70K	-60.39	706.07K						
↳ Inventario	106.74M	-2.37	109.33M	-1.23	110.69M	-3.74	115.00M	14.22	100.68M						
↳ Otros activos circulantes	1.65M	32.35	1.24M	-6.16	1.33M	-34.07	2.01M	2.11	1.97M						
↳ Activos corrientes totales	166.66M	3.46	161.09M	-7.10	173.40M	-7.66	187.79M	9.26	171.87M						
↳ Activos no corrientes															
↳ Propiedad, planta y equipo															
↳ Propiedad bruta, planta y equipo	241.20M	-0.55	242.53M	-40.88	410.25M	75.64	233.58M	4.74	223.01M						
↳ Depreciación acumulada					-165.58M	-13.94							-145.32M		
↳ Propiedad neta, planta y equipo	241.20M	-0.55	242.53M	-0.88	244.67M	4.75	233.58M	4.74	223.01M						
↳ Valor llave	39.22M	-8.06	42.66M	-0.09	42.70M	6.41	40.13M	8.52	36.97M						
↳ Activos intangibles	4.59M	-0.92	4.63M	-1.46	4.70M	11.81	4.20M	4.94	4.00M						
↳ Otros activos a largo plazo					2.40M	106.95							-34.52M	-2150.09	1.68M
↳ Total de activos no corrientes	314.29M	-1.32	318.51M	-0.62	320.50M	6.84	299.98M	5.08	285.48M						
↳ Activos totales	480.96M	0.28	479.60M	-2.89	493.89M	1.26	487.77M	6.65	457.35M						
↳ Patrimonio neto y accionistas															
Obligaciones															
↳ Pasivos circulantes															
↳ Cuentas a pagar	104.95M	-3.28	108.51M	-11.04	121.97M	8.90	112.00M	4.06	107.64M						
↳ Pasivos circulantes totales	177.16M	19.00	148.88M	-14.24	173.59M	-9.66	192.16M	5.32	182.44M						
↳ Obligaciones no corrientes															
↳ Obligaciones de impuestos diferidas	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00						
↳ Ingresos diferidos	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00						
↳ Otras obligaciones a largo plazo					13.41K	102.09							-641.65K	-9129.72	7.11K
↳ Total de obligaciones no corrientes	86.25M	-1.14	87.25M	-0.20	87.43M	5.83	82.61M	1.54	81.36M						
↳ Pasivos totales	263.41M	11.56	236.13M	-9.54	261.02M	-5.01	274.77M	4.16	263.80M						
Patrimonio neto															
↳ Acción ordinaria	45.29M	-0.12	45.35M	-0.18	45.43M	0.00	45.43M	0.00	45.43M						
↳ Ganancias retenidas	158.95M	-10.75	178.10M	6.36	167.45M	9.98	152.25M	9.28	139.32M						
↳ Total de patrimonio neto de los accionistas	217.54M	-10.65	243.47M	4.55	232.88M	9.33	213.00M	10.05	193.55M						
Total de obligaciones y capital de los accionistas	480.96M	0.28	479.60M	-2.89	493.89M	1.26	487.77M	6.65	457.35M						

Estado de resultados

WALMEX.MX

Generado el 30/7/2025 a las 04:10 p.m.

		Anual		Trimestral							
Indicador	2025-06	Var %	2025-03	Var %	2024-12	Var %	2024-09	Var %	2024-06	Var %	
Ingresos totales	246.25M	2.19	240.97M	-12.28	274.70M	19.34	230.19M	1.22	227.42M		
Costo de ganancias	186.85M	2.16	182.90M	-12.79	209.72M	21.38	172.79M	0.17	172.50M		
Ganancia bruta	59.41M	2.29	58.07M	-10.63	64.98M	13.19	57.41M	4.54	54.91M		
↳ Gastos operativos											
↳ Ventas: generales y administrativas	42.42M	6.80	39.72M	-8.94	43.62M	11.37	39.17M	3.55	37.83M		
Gastos operativos totales	42.14M	7.54	39.19M	-9.92	43.50M	12.45	38.69M	4.75	36.93M		
Ingresos o pérdidas operativos	17.27M	-8.59	18.89M	-12.07	21.48M	14.74	18.72M	4.11	17.98M		
Gastos de interés	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		
Ingreso antes de impuestos	15.08M	-8.17	16.42M	-10.68	18.38M	7.51	17.10M	4.85	16.31M		
Impuesto a las ganancias	3.85M	-6.14	4.10M	28.92	3.18M	-23.58	4.16M	9.66	3.80M		
↳ Ingreso de operaciones continuas	11.23M	-8.85	12.32M	-18.97	15.20M	17.51	12.93M	3.39	12.51M		
Ingresos netos	11.23M	-8.85	12.32M	-18.97	15.20M	17.51	12.93M	3.39	12.51M		
↳ Ingreso neto disponible para accionistas comunes	11.23M	-8.85	12.32M	-18.97	15.20M	17.51	12.93M	3.39	12.51M		
↳ EPS básicas	0.65	-8.45	0.71	-18.39	0.87	17.57	0.74	2.78	0.72		
↳ BPA diluido	0.65	-8.45	0.71	-18.39	0.87	17.57	0.74	2.78	0.72		
↳ Promedio de acciones básicas	17.27M	-0.43	17.35M	-0.71	17.47M	-0.05	17.48M	0.60	17.38M		
↳ Promedio de acciones diluidas	17.27M	-0.43	17.35M	-0.71	17.47M	-0.05	17.48M	0.60	17.38M		

Análisis vertical y horizontal

WALMEX.MX

Generado el 30/7/2025 a las 04:12 p.m.

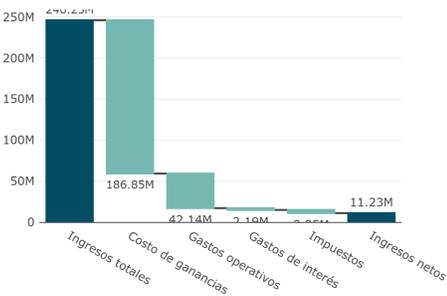
A2024-06 A2024-09 A2024-12 A2025-03 A2025-06

Ingresos totales Trimestrales
246.25M

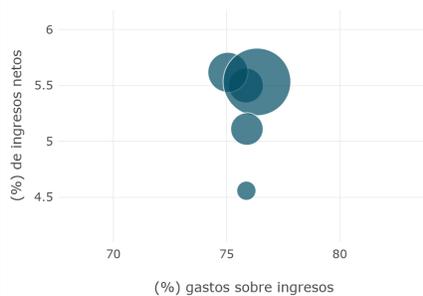
Ingresos netos Trimestrales
11.23M

Activo
WALMEX.MX

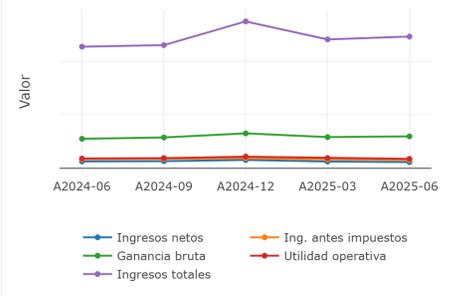
Distribución de gastos e ingresos (valores inferidos)



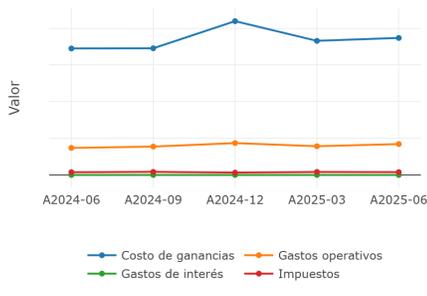
Rel. Ventas Netas y Gasto de Ventas



Tendencia de las Utilidades



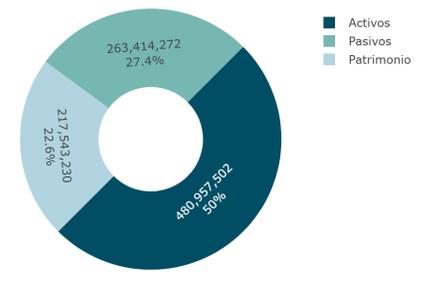
Tendencia de los gastos



Evolución de activos y pasivos



Dist. Activos y Pasivos (T2 2025)



Análisis de los Indicadores

El análisis del estado de resultados del último período (2025-06) revela una situación financiera que merece atención. Los ingresos totales se sitúan en 246.25 millones, mostrando un ligero incremento con respecto al trimestre anterior (240.97 millones), pero una disminución notable en comparación con el cierre de 2024 (274.70 millones). Este patrón sugiere una posible estacionalidad o factores externos que impactan las ventas.

La ganancia bruta de 59.41 millones refleja un margen bruto del 24.12%, lo cual indica la rentabilidad de las ventas después de considerar el costo de los bienes vendidos. Sin embargo, este margen es relativamente estable comparado con periodos anteriores, sugiriendo que no hay mejoras significativas en la eficiencia de la producción o en la gestión de costos.

Los gastos operativos, que ascienden a 42.14 millones, representan un 17.11% de los ingresos totales. Este ratio, aunque aparentemente controlado, muestra un aumento con respecto a trimestres anteriores, lo que podría indicar presiones inflacionarias o inversiones en áreas específicas del negocio que requieren un análisis más profundo.

El ingreso neto, que es el resultado final después de impuestos, se ubica en 11.23 millones, con un margen neto del 4.56%. Este margen neto es relativamente bajo y evidencia una disminución en comparación con los trimestres anteriores. Esto sugiere que, a pesar de los ingresos, la rentabilidad final se ve afectada por factores como los gastos operativos y los impuestos.

La tasa efectiva de impuestos es del 25.54%, lo cual es un factor importante que impacta el ingreso neto. La consistencia de esta tasa a lo largo de los periodos analizados sugiere una política fiscal estable.

Las variaciones interanuales muestran un crecimiento modesto en los ingresos totales (2.19%) y la ganancia bruta (2.29%). Sin embargo, los gastos operativos totales crecieron significativamente (7.54%), lo que contribuye a la disminución en los ingresos operativos (-8.59%), el ingreso antes de impuestos (-8.17%) y el ingreso neto (-8.85%).

Análisis histórico y rendimientos

WALMEX.MX

Generado el 30/7/2025 a las 04:15 p.m.

Activo

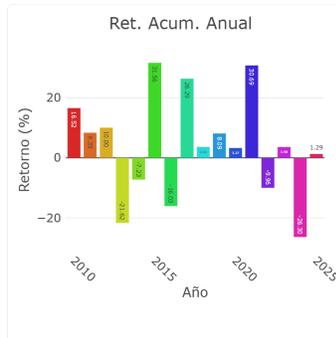
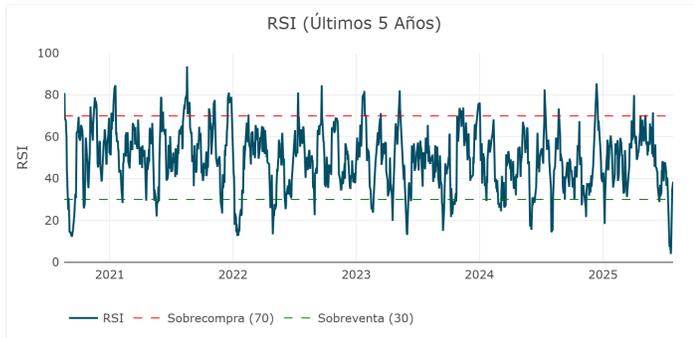
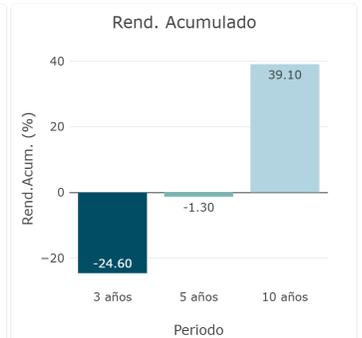
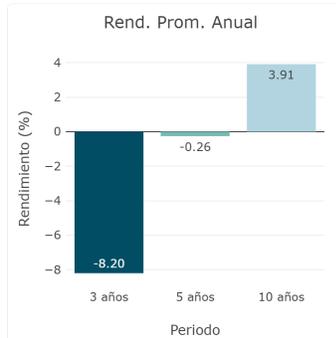
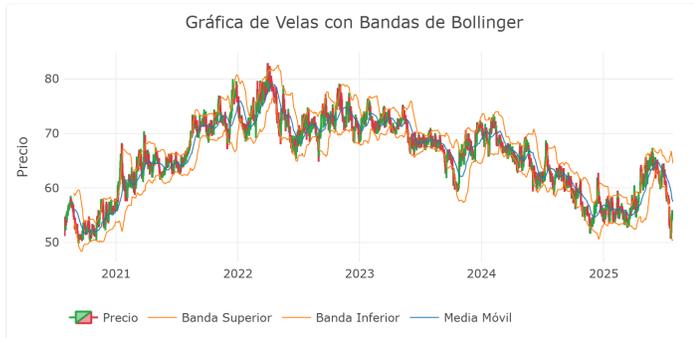
WALMEX.MX

Retorno anual acumulado actual

1.29

Precio actual

55.59



Análisis de los Indicadores

Analizando el activo WALMEX.MX, observamos un panorama mixto en su desempeño histórico. El precio actual se sitúa en 55.59, y el retorno anual acumulado más reciente es de un modesto 1.29%. Esta cifra, por sí sola, no ofrece una visión completa, por lo que es crucial analizar los rendimientos promedio anuales en diferentes horizontes temporales.

Al observar los rendimientos promedio anuales, se aprecia una clara tendencia de mejora a largo plazo. En los últimos 3 años, el rendimiento promedio es negativo, situándose en -8.20%. Este valor sugiere un período reciente de desafíos para el activo, posiblemente influenciado por factores macroeconómicos o específicos de la empresa. Sin embargo, al extender el horizonte a 5 años, el rendimiento promedio mejora significativamente, aunque aún se mantiene en terreno negativo con un -0.26%. Finalmente, al analizar los últimos 10 años, el rendimiento promedio anual se vuelve positivo, alcanzando un 3.91%. Esta cifra indica que, a largo plazo, WALMEX.MX ha generado valor para sus inversores, aunque con una rentabilidad relativamente modesta en comparación con otros activos.

La probabilidad de rendimiento positivo complementa este análisis. Durante los últimos 3 años, la probabilidad de obtener un rendimiento positivo fue del 80.9%, lo que implica que, a pesar del rendimiento promedio negativo, hubo una considerable posibilidad de obtener ganancias en períodos más cortos dentro de ese lapso. En el horizonte de 5 años, esta probabilidad aumenta al 94.9%, sugiriendo una mayor consistencia en la generación de rendimientos positivos. Finalmente, en los últimos 10 años, la probabilidad de rendimiento positivo es del 100%, lo que refuerza la idea de que, a largo plazo, WALMEX.MX ha sido consistentemente rentable.

La contraparte de esta información es la probabilidad de rendimiento negativo. En los últimos 3 años, existe una probabilidad del 19.1% de experimentar rendimientos negativos, lo que coincide con el rendimiento promedio negativo observado en ese período. Esta probabilidad disminuye drásticamente al 5.1% en los últimos 5 años, y desaparece por completo en los últimos 10 años. Esto confirma la tendencia de mejora en la consistencia de los rendimientos de WALMEX.MX a medida que se extiende el horizonte temporal.

Evaluación de riesgos historicos

WALMEX.MX

Generado el 30/7/2025 a las 04:13 p.m.

Activo

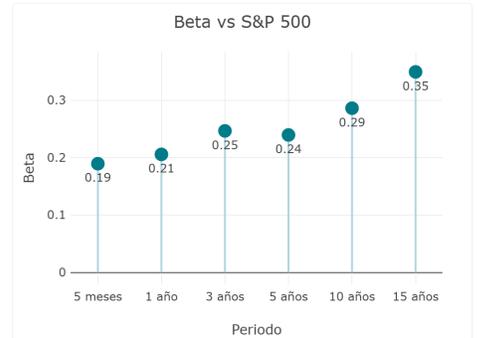
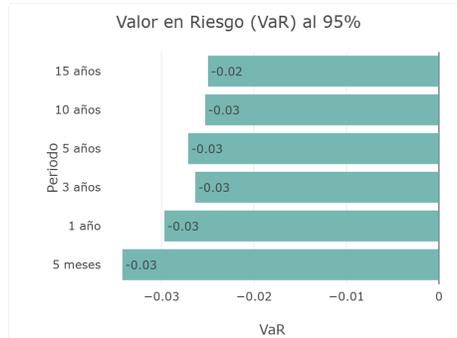
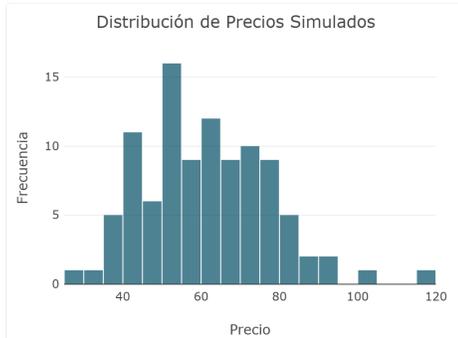
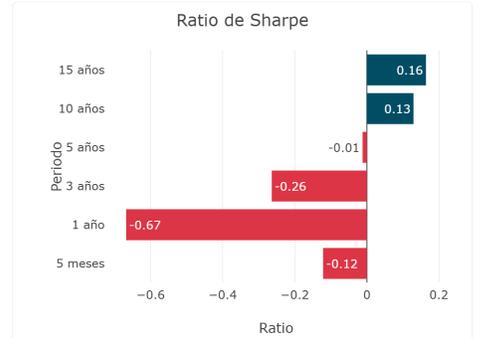
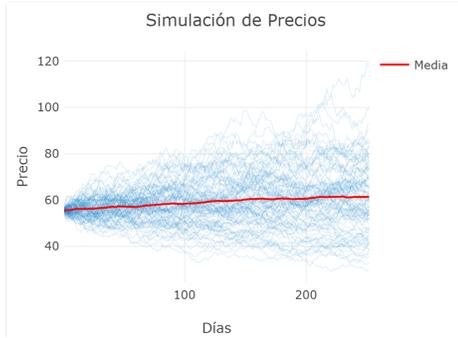
WALMEX.MX

Beta actual

0.349

Ratio de Sharpe actual

0.164



Análisis de los Indicadores

El análisis de riesgo financiero del activo revela un perfil interesante, con tendencias que ameritan una evaluación detallada. En primer lugar, la volatilidad histórica, medida a través de la desviación estándar diaria anualizada, muestra una ligera disminución conforme se amplía el horizonte temporal. Partiendo de un 0.32% en los últimos 5 meses, se observa una reducción gradual hasta estabilizarse en 0.27% para los periodos de 3 y 5 años. Esta tendencia sugiere una posible moderación en la fluctuación de los precios del activo a largo plazo, aunque la diferencia no es sustancial y podría deberse a factores específicos de cada periodo.

El Valor en Riesgo (VaR) al 95%, que se mantiene constante en -0.03% para todos los periodos analizados, indica que, con un nivel de confianza del 95%, la pérdida máxima esperada en un día es del 0.03%. La estabilidad de este indicador a lo largo del tiempo podría interpretarse como una consistencia en el riesgo de cola asociado al activo. Sin embargo, es importante considerar que el VaR es una medida limitada y no captura la magnitud de las pérdidas más extremas.

El Ratio de Sharpe, que evalúa el rendimiento ajustado por riesgo, presenta valores negativos en todos los periodos, lo que indica que el activo no ha generado un rendimiento superior al de la tasa libre de riesgo, considerando su volatilidad. El valor más negativo se observa en el periodo de 1 año (-0.67), sugiriendo un desempeño particularmente desfavorable en ese lapso. La mejora gradual del ratio a medida que se extiende el horizonte temporal, hasta alcanzar un valor cercano a cero (-0.01) en los 5 años, podría indicar una recuperación o estabilización del rendimiento en relación con el riesgo asumido.

Finalmente, el Beta de 0.349 sugiere que el activo tiene una sensibilidad baja a los movimientos del mercado. Esto implica que el activo tiende a moverse en la misma dirección que el mercado, pero con una magnitud menor. En otras palabras, si el mercado sube un 1%, se esperaría que el activo suba aproximadamente un 0.349%. Este bajo beta podría ser atractivo para inversores que buscan diversificar su cartera y reducir su exposición al riesgo sistémico.

Análisis de dividendos

WALMEX.MX

Generado el 30/7/2025 a las 04:11 p.m.

Dividend Yield del activo

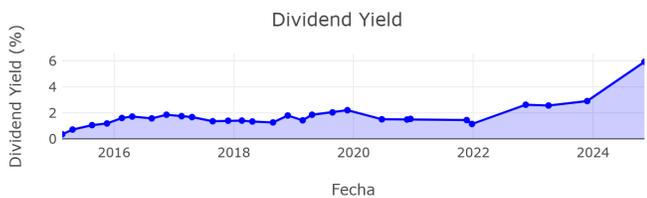
5.94%

VaR del activo

-0.04

Fecha de pago del dividendo

2024-11-11



Indicador	Valor
Nombre	WALMEX.MX
Tipo	Acciones
Fecha precio de accion	2025-07-28
Fecha del dividendo	2024-11-11
Prec. actual de la accion	55.59
Prec. maximo de la accion	81.92
Prec. minimo de la accion	28.44
Dividend Yield	5.94%
Dividendos	3.29
VaR	-0.04
Volatilidad	0.02
Rendimiento promedio	2.23e-4

Análisis de los Indicadores

Analizando el activo en cuestión, observamos un Dividend Yield actual del 5.94%, lo cual indica el rendimiento del dividendo en relación con el precio actual de la acción. Este porcentaje sugiere una rentabilidad atractiva para los inversores centrados en ingresos pasivos. La suma de dividendos pagados en los últimos 12 meses asciende a 3.29, una cifra significativamente superior al promedio histórico de 0.94. Este incremento en la distribución de dividendos podría indicar una mejora en la rentabilidad de la empresa o un cambio en su política de dividendos. De hecho, la suma actual de dividendos iguala el máximo histórico de 3.29, lo que refuerza la idea de una reciente optimización en la distribución de beneficios.

El precio actual de la acción se sitúa en 55.38, encontrándose por debajo de su máximo histórico de 77.41, pero por encima del mínimo histórico de 35.51. Esta fluctuación del precio sugiere que el activo ha experimentado volatilidad en el pasado, pero actualmente se encuentra en una posición intermedia en su rango histórico. La fecha del último dividendo pagado, 2024-11-11, indica que la empresa mantiene una política regular de distribución de dividendos, lo cual es un factor positivo para los inversores que buscan ingresos recurrentes.

El VaR estimado, con un valor de -0.04, sugiere un riesgo relativamente bajo asociado a la inversión en este activo. Sin embargo, es importante considerar que el VaR es una medida estadística y no garantiza la ausencia de pérdidas. La combinación de un alto Dividend Yield, una suma de dividendos reciente en máximos históricos, y un VaR aparentemente bajo, podría indicar una oportunidad de inversión atractiva. No obstante, se recomienda un análisis más profundo de los estados financieros de la empresa, su sector y las perspectivas económicas generales para tomar una decisión informada.

Valoración intrínseca del activo

WALMEX.MX

Generado el 30/7/2025 a las 04:10 p.m.

Estado actual del activo

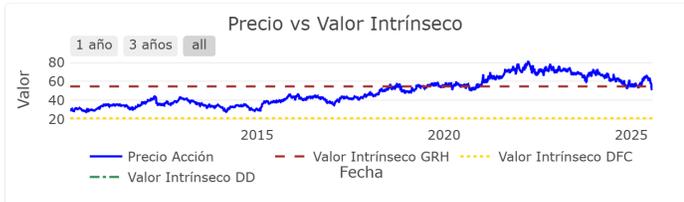
Sobrevalorada

Valor intrínseco (GRH)

54.76

BPA diluido

2.96



Indicador	Valor
Nombre	WALMEX.MX
Tipo	Acciones
Fecha precio de acción	28/07/2025
Precio actual de acción	55.59
Precio máximo de acción	81.92
Precio mínimo de acción	27.78
BPA diluido	2.96
Variación VI-PA	-0.83
Valor intrínseco GRH	54.76
Valor intrínseco DFC	21.02
Valor intrínseco DD	
PER	18.78
Volatilidad	0.02
Rendimiento promedio	1.59e-4

Análisis de los Indicadores

La acción WALMEX.MX presenta una valoración intrínseca, calculada mediante el método de Graham, de 54.76. Al compararse con su precio actual de 55.59, se observa una ligera sobrevaloración del -0.83%. Esto indica que el mercado podría estar pagando un precio ligeramente superior al valor fundamental estimado por el modelo de Graham.

El Beneficio Por Acción (BPA) diluido es de 2.96, lo que, combinado con el precio actual, resulta en un PER (Price-to-Earnings Ratio) de 18.78. Este PER sugiere que los inversores están dispuestos a pagar 18.78 veces las ganancias por cada acción de WALMEX.MX. Un PER de 18.78 puede considerarse relativamente alto, dependiendo del sector y de la tasa de crecimiento esperada de la empresa.

La volatilidad diaria del 2% indica que el precio de la acción experimenta fluctuaciones diarias moderadas. El rendimiento diario del 0% sugiere que, en promedio, la acción no ha generado ganancias ni pérdidas significativas en el corto plazo.

Es importante considerar que el precio máximo histórico de la acción es de 81.92, lo que representa un potencial de crecimiento considerable si la acción pudiera volver a alcanzar ese nivel. Sin embargo, también implica que el precio actual se encuentra por debajo de su máximo histórico, lo que podría indicar una oportunidad de compra o simplemente reflejar condiciones de mercado diferentes.

En resumen, WALMEX.MX parece estar ligeramente sobrevalorada según el modelo de Graham, con un PER relativamente alto y una volatilidad diaria moderada. El potencial de crecimiento, considerando el precio máximo histórico, podría ser atractivo, pero se debe analizar en conjunto con otros factores fundamentales y técnicos para tomar una decisión de inversión informada.

Costo de capital (WACC)

WALMEX.MX

Generado el 30/7/2025 a las 04:14 p.m.

WACC

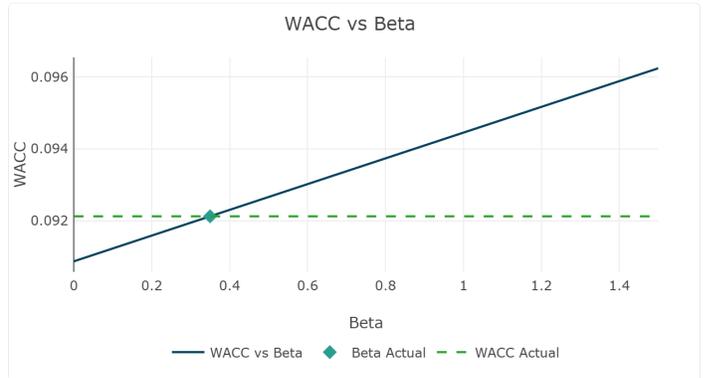
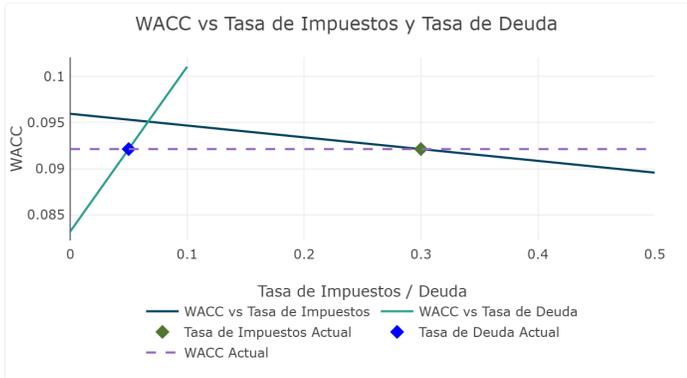
9.21

Beta

0.350

ROIC

31.87



Financing	Amount
Equity Financing	232,875,469,000.00
Debt Financing	79,729,904,000.00
Total Investment	312,605,373,000.00

Component	Rate
Risk Free Rate	11
Market Risk Premium	0.481
Levered Beta	0.35
CAPM	11.168

Component	Rate
Debt Interest Rate	5
Corporate Tax Rate	30
After Tax Cost of Debt	3.5

Financing	Weight	Cost
Equity	74.495	11.168
Debt	25.505	3.5
WACC		9.212
ROIC		31.871

Análisis de los Indicadores

El perfil de financiación de la empresa presenta características interesantes que merecen análisis. El WACC, situado en 9.21%, representa el costo promedio ponderado del capital, indicando el rendimiento mínimo que la empresa debe generar para satisfacer a sus inversores. Este valor sirve como un punto de referencia crucial para evaluar la rentabilidad de nuevos proyectos y la eficiencia general en la asignación de capital.

La Beta de 0.350 sugiere que la empresa posee una volatilidad significativamente menor que el mercado en general. Esto implica que el precio de sus acciones tiende a fluctuar menos en respuesta a los movimientos del mercado, lo que podría ser atractivo para inversores con aversión al riesgo. Un valor Beta bajo también puede reflejar la estabilidad de la industria en la que opera la empresa o una gestión financiera prudente.

El ROIC del 31.87% indica una alta eficiencia en la utilización del capital invertido para generar ganancias. Este valor supera ampliamente el WACC, lo que sugiere que la empresa está creando valor para sus accionistas, generando retornos superiores al costo de capital. Un ROIC elevado suele ser un indicador de una ventaja competitiva sostenible y una gestión eficaz de los recursos.

La tasa de impuestos del 30.00% es un factor importante a considerar en el análisis de la rentabilidad. Esta tasa afecta directamente las ganancias después de impuestos y, por lo tanto, influye en el valor presente de los flujos de efectivo futuros. La tasa de deuda actual del 5.00% indica un bajo apalancamiento financiero. Esto implica que la empresa depende principalmente del capital propio para financiar sus operaciones, lo que puede reducir el riesgo financiero pero también limitar el potencial de amplificación de los retornos.

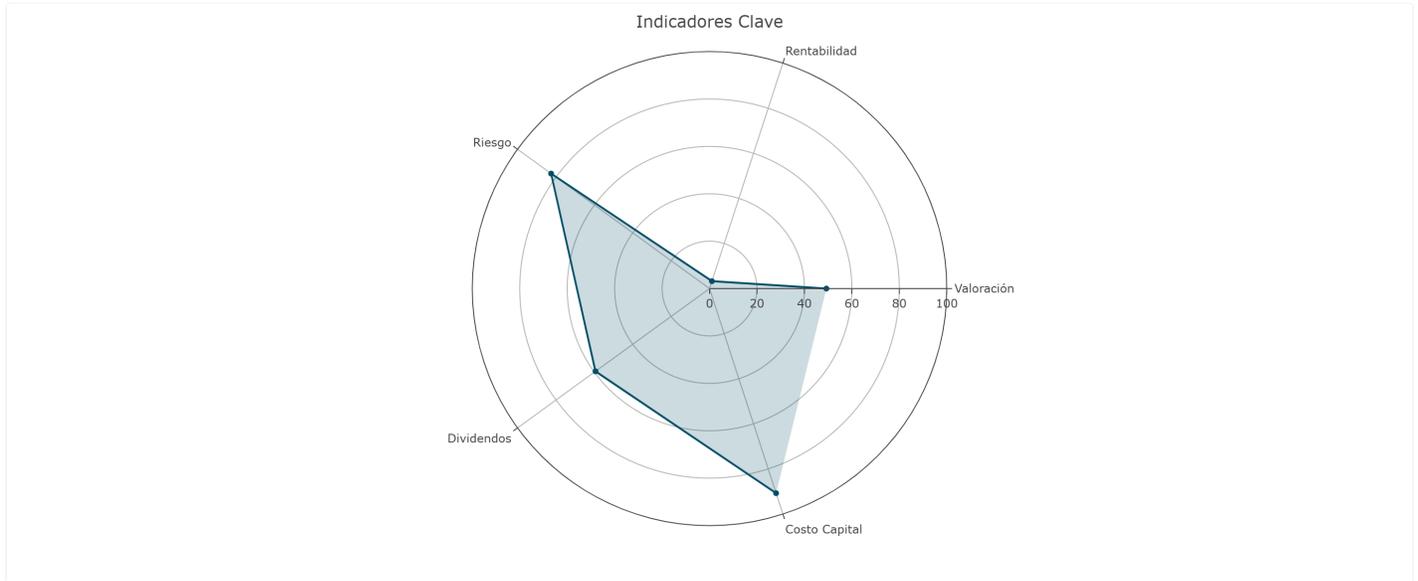
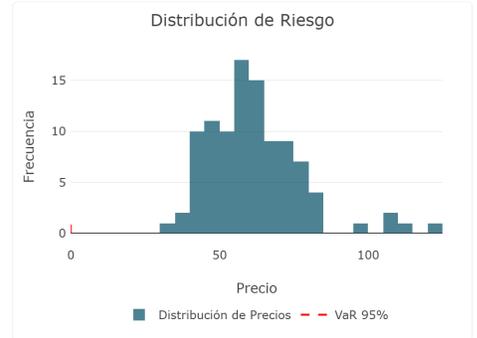
Considerando la información proporcionada, el activo se caracteriza por una baja volatilidad en comparación con el mercado, una alta rentabilidad sobre el capital invertido y un bajo nivel de endeudamiento. Estas características sugieren una empresa estable, eficiente y con una gestión financiera prudente, aunque con un potencial de crecimiento quizás limitado por su bajo apalancamiento.

Resumen ejecutivo del activo

WALMEX.MX

Generado el 30/7/2025 a las 04:16 p.m.

Estado de Valoración Sobrevalorada	Dividend Yield 5.94%	WACC 9.21	Beta 0.349	VaR 95% -0.0250	Retorno Anual 1.29
-----------------------------------------------------	---------------------------------------	----------------------------	-----------------------------	----------------------------------	-------------------------------------



Indicador	Valor
Estado de Valoración	Sobrevalorada
Valor Intrínseco GRH	54.76
Diferencia VI-PA	-0.83
PER	18.78040545695537
Beta	0.349
Ratio de Sharpe	0.164
VaR 95%	-0.0250
Volatilidad	0.25

Indicador	Valor
Dividend Yield	5.94%
Último Dividendo	3.29
Fecha Dividendo	2024-11-11
WACC	9.21
ROIC	31.87
Retorno Anual	1.29
Retorno 3 años	-8.20
Retorno 5 años	-0.26



Queda prohibida la reproducción total o parcial de los artículos, ensayos y reseñas contenidas en esta revista digital por cualquier medio electrónico o mecánico sin previa autorización por escrito del autor.