

Analiza Inwestycyjna

Nazwa Spółki: Wal-Mart Stores

Tiker(Giełda)/Cena akcji:WMT (NYSE)/ 57,25

Sektor: Usługi

Opis:

Wal-Mart Stores to największa sieć sprzedaży towarów detalicznych w USA. Sklepy oferują szeroką gamę różnorodnych produktów, mrożonek, warzywa i owoce, ciasta, kosmetyki, elektronikę, książki, akcesoria samochodowe, produkty, buty, odzież, leki i wiele innych. Całkowita liczba sklepów Wal-Mart Stores w USA to 803 sklepy, 2747 centrum handlowych i 596 sklepów pod marką Sam's Club (dane ze stycznia tego roku). Firma posiada sklepy w całym świecie, w Argentynie jest ich 43 w Brazylii 434, 317 w Kanadzie, w Chile jest ich 252, w Kostaryce 170, 371 w Japonii, 1469 w Meksyku, Wielkiej Brytanii 371, w Chinach 279 i wiele innych po całym świecie.

Komentarz:

- W ciągu ostatnich dziesięciu lat w listopadzie i grudniu wskaźniki giełd USA były pozytywne, nawet w fazie kryzysu w 2008 roku. Od tej pory zaczynamy dostrzegać wzrost w danych makroekonomicznych, jak sprzedaż detaliczna w ubiegłym miesiącu wzrosła o 0,6%; co pokazuje, że firmy oczekują wzrost sprzedaży w przyszłym miesiącu.
- W 1991, Wal-Mart stał się największym sprzedawcą detalicznym w kraju, przy sprzedaży na poziomie 32,6 miliarda dolarów czym wyprzedza nawet "Sears" (32 mld. dolarów). Dla porównania, dziesięć lat wcześniej stosunek ten wynosi 2,6 mld. do 20 mld dla "Sears". Wall-Mart ma obrót ponad 285 miliardów dolarów - dwa razy więcej niż General Electric i siedem razy więcej niż Microsoft Corp

Wielu kierowników sklepów, jednak przechodzą na emeryturę i są milionerami ze względu na zwyczaj płacenia premii w postaci akcji, które stale rosną. Sieć ma tylko jeden cel - oferowanie najniższych cen. Konsumenci są zadowoleni i lojalni, korporacja jest tak potężna, że ciągle ciągnie inflację w dół.

Grafika:



**Potencjalne ryzyka o spółce jak i o cenie akcji mogą być: opóźnienie gospodarki, spadek dochodów, niskie przyływy pieniężne, redukcja zaleceń od analityków itp. Ponieważ jest tak wiele czynników nie ma gwarancji, aby osiągnąć cenę docelową. Wszystkie dane opierają się na oczekiwaniach na rozwój firmy. W przypadku krótkich spekulacji i gwałtownych zmian cen akcji pod \$17.15, zalecamy aby akcja ta była sprzedana, w celu zminimalizowania strat do 10%.*

Główne wskaźniki:

Kapitalizacja rynkowa:	195.36 mld. USD	P/E (cena/zysk) (ttm):	12.82
------------------------	-----------------	------------------------	-------



Beta:	0.31		
P/B (cena/ wartość księgowa): TTM	2.89	Net Profit Margin (TTM)	3.77%

Główni konkurenci i przedsiębiorstwa powiązane :

Target (TGT)	Costco Wholesale (CPST)
Sears Holding (SHHD)	Dollar General (DG)

Przygotowane: 29.11.2011r.

Źródła informacji: <http://walmartstores.com>, www.bloomberg.com, www.marketwatch.com, www.yahoo.com; www.bigcharts.com, www.reuters.com

przygotował Global Markets ZOO

Powyższa informacja przedstawia badania inwestycyjne w myśl paragraf. 42, pkt. 6 od rozporządzenia № 38/2007 na FSC o wymaganiach działalności pośrednika inwestycyjnego i nie jest związana z celami inwestycyjnymi, stanem finansowym, doświadczeniem i stosunek do ryzyka dla konkretnego inwestora. W waszym interesie jest, przed pojęciem decyzji inwestycyjnych, poszukajcie konsultacji inwestycyjnej związanej z waszymi wymogami jako inwestor.

Obrot instrumentami finansowymi jest o wysokiej aktywności ryzyka i istnieje znaczne prawdopodobieństwo do realizacji strat. Dotychczasowe przedstawianie instrumentu nie daje gwarancji co do przyszłych zysków.