MI LATAM INSIGHTS · VXOG SpA

Hard Discount México

Resumo gratuito R21 · 5 de novembro de 2026

O que mostra a evidência

Em setembro de 2026, 3B e Bara somavam 4.663 lojas, ante 3.982 em dezembro de 2025 (+17,10%). O número abrange as duas redes. O teste retrospectivo de três trimestres mostrou que a referência com menor erro varia por operador. As aberturas observadas não identificam vendas futuras nem compras acessíveis ao fornecedor.

Em 2025, 3B atingiu 3.346 lojas e Bara 636. No fim de junho de 2026, tinham 3.624 e 786, respectivamente. A expansão absoluta e a relativa respondem a perguntas diferentes. A composição publicada de 3B permite estimar vendas de marca própria, mas não equipará-las a compras acessíveis a um fabricante.

Correção de cobertura. O relatório anual de FEMSA de 2025 declara que a marca própria superou 26% das vendas de Bara [S32]. É uma evidência descritiva relevante, mas insuficiente para monetizar esse negócio ou construir um ranking comparável com 3B.

A confiança é maior nos números documentados e na lógica de cálculo do que na demanda por categoria, no acesso de fornecedores e na rentabilidade futura. Não há validação independente de compra deste relatório. São explicitadas as tarefas para as quais fontes gratuitas ou um modelo interno bastam.

A edição completa desenvolve fontes, cálculos, cenários e ferramentas. Este resumo permite avaliar a pertinência e os limites da análise.

Liquidez e cobertura territorial

Cenário ilustrativo de fornecimento. Caixa inicial de MXN 100.000, preparação de MXN 12.000 antes do primeiro pedido e linha de MXN 75.000. Modelam-se doze pedidos a cada 30 dias, cada um com desembolsos de MXN 12.000 e 72.000 nos dias 20 e 30 e recebimento de MXN 95.000 no dia 60 ou 61.

O saldo é acumulado após cada movimento e toma-se o déficit máximo antes de juros. Com recebimento no dia 60, o pico de crédito é MXN 8.000 se os recursos estiverem disponíveis antes do pagamento e MXN 80.000 se o débito ocorrer primeiro. Com recebimento no dia 61, o pico é MXN 80.000 nas duas ordens. Os casos de MXN 80.000 excedem a linha em MXN 5.000.

Antes de comprometer a produção, verificar data-valor, valor líquido e horário efetivo de disponibilidade. Os parâmetros ilustram o mecanismo de liquidez e não representam termos oferecidos por 3B ou Bara.

A busca nacional processou 594.442 linhas do arquivo de varejo correspondente e selecionou 108 candidatos por nome do estabelecimento ou razão social em Jalisco. A busca ampla também encontrou homônimos e foi refinada pelo código da loja. Foram emparelhados 31 estabelecimentos Bara com um registro único do mapa por código CR. Essa seleção não é censo da rede nem amostra probabilística.

Implicação para fabricante ou distribuidor. Antes de orçar rotas ou capacidade territorial, verificar pontos separados por mais de um quilômetro e os termos de entrega. A evidência ainda não sustenta recomendar Lagos ou Tlajomulco por quantidade de lojas. Para revisão documental inicial, usar códigos coincidentes e preservar os dois valores quando divergirem.

Fontes e limites

As fontes corporativas descrevem suas próprias redes. Os cenários de caixa são ilustrativos. O piloto territorial não estima vendas, demanda ou participação e não certifica a localização real das lojas. Os cortes de dados diferem.

3B 3T26: https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1978954/000119312526443746/6k_tbbb_3q26_earnings_re.htm

FEMSA 3T26: https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1061736/000110465926119381/tm2628435d1_ex99-1.htm

INEGI: https://www.inegi.org.mx/app/descarga/ · https://www.inegi.org.mx/servicios/catalogounico/