

Avenue Intelligence – Dell Technologies (DELL) – 4T24

Dell supera lucro, mas receita desaponta e auditoria interna pesa sobre suas ações

A Dell Technologies (DELL) reportou na quinta-feira (27/fev/25), após o fechamento do mercado, seus resultados corporativos do quarto trimestre fiscal de 2025, referentes ao 4T24. Os números vieram mistos em relação às expectativas do mercado, com as ações reagindo negativamente no *after-market*. Uma auditoria interna revelou que os custos dos fornecedores poderiam conter erros de US\$ 200 milhões em 2024 e US\$ 148 milhões em 2025 devido a créditos não registrados corretamente, levando a empresa a refazer os balanços dos anos fiscais de 2024 e 2025."

A companhia apresentou uma receita de US\$ 23,9 bilhões no 4T24, uma alta de 8% ano-contra-ano (a/a), porém abaixo das expectativas do mercado de US\$ 24,55 bilhões. Em relação a seus lucros ajustados, a Dell obteve US\$ 2,68 por ação, uma alta de 18% a/a, e acima das expectativas do mercado (~7%). De acordo com o VP e Diretor de Operações, Jeff Clarke, as "perspectivas para IA são sólidas, à medida que expandimos a IA dos maiores provedores de serviços em nuvem para empresas em larga escala", "Os contratos que fechamos com a xAI e outros elevam nosso backlog de servidores de IA".

O crescimento da receita foi impulsionado principalmente pela positiva performance da unidade de Soluções de Infraestrutura (ISG), que registrou uma receita de US\$ 11,4 bilhões, um aumento de 22% a/a. O Grupo de Soluções para Clientes (CSG) teve um desempenho mais modesto, com receita de US\$ 11,9 bilhões, uma alta de 1% a/a.

Junto aos resultados, a Dell anunciou suas previsões para o próximo trimestre e o ano fiscal. A projeção de receita está entre US\$ 22,5 bilhões e US\$ 23,5 bilhões para o próximo trimestre, o que representa um aumento de 3% em relação ao ano anterior (considerando o ponto médio), e entre US\$ 101 bilhões e US\$ 105 bilhões para o próximo ano fiscal, uma alta de 8% ano a ano. Quanto ao lucro por ação, a estimativa é de US\$ 1,65 para o próximo trimestre, um crescimento de 25% em relação ao ano anterior, e de US\$ 9,30 para o próximo ano fiscal, um avanço de 14% ano a ano.

Por fim, a Dell aumentou seu dividendo em 18% e anunciou uma recompra de ações no valor de US\$ 10,0 bilhões.

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 23,9 bilhões vs. US\$ 24,55 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro por Ação ajustado: US\$ 2,68 vs. US\$ 2,51 estimado.
- A Dell Technologies (DELL) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 75 bilhões, múltiplo P/L (*preço/lucro*) de 19, *dividend yield* de 1,65% e no ano as suas ações caem cerca de 6%.

Avenue Intelligence – Dell Technologies (DELL) – 4T24

Para mais resumos como este, acesse o blog da Avenue:
<https://avenue.us/resultados-trimestrais/>

Disclaimer

A Avenue Securities LLC é membro da FINRA e da SIPC. Oferta de serviços intermediada por Avenue Securities DTVM. Veja todos os avisos importantes sobre investimento: <https://avenue.us/termos/>.

As expressões de opinião são a partir desta data e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Não há garantia de que estas declarações, opiniões ou previsões aqui fornecidas se mostrem corretas. Este material está sendo fornecido apenas para fins informativos. Qualquer informação não é um resumo completo ou uma declaração de todos os dados disponíveis necessários para tomar uma decisão de investimento e não constitui uma recomendação.

Não há garantia de que essas opiniões ou previsões aqui fornecidas se mostrem corretas.

Os links estão sendo fornecidos apenas para fins informativos. A Avenue não é afiliada e não endossa, autoriza ou patrocina nenhum dos sites listados. A Avenue não é responsável pelo conteúdo de qualquer site ou pela coleta ou uso de informações sobre os usuários de qualquer site.

Avenue Intelligence – Dell Technologies (DELL) – 4T24

Disclaimer

A Avenue Securities LLC é membro da FINRA e da SIPC. Oferta de serviços intermediada por Avenue Securities DTVM. Veja todos os avisos importantes sobre investimento: <https://avenue.us/termos/>.

As expressões de opinião são a partir desta data e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Não há garantia de que estas declarações, opiniões ou previsões aqui fornecidas se mostrem corretas. Este material está sendo fornecido apenas para fins informativos. Qualquer informação não é um resumo completo ou uma declaração de todos os dados disponíveis necessários para tomar uma decisão de investimento e não constitui uma recomendação.

Não há garantia de que essas opiniões ou previsões aqui fornecidas se mostrem corretas.

Os links estão sendo fornecidos apenas para fins informativos. A Avenue não é afiliada e não endossa, autoriza ou patrocina nenhum dos sites listados. A Avenue não é responsável pelo conteúdo de qualquer site ou pela coleta ou uso de informações sobre os usuários de qualquer site.