

Avenue Intelligence – McDonald's (MCD) – 4T24

Vendas comparáveis acima do esperado compensam o resultado insatisfatório da rede de fast-food

O McDonald's (MCD) [reportou](#) nesta segunda-feira (10/fev/2025) seu resultado do 4º trimestre de 2024, antes da abertura do mercado. Apesar de seu resultado não ter alcançado as expectativas de Wall Street, suas ações sobem no pre-market com as vendas comparáveis acima do esperado.

A rede de fast-food obteve receitas de US\$ 6,39 bilhões no trimestre, o que apesar de ter sido praticamente em linha com os US\$ 6,41 bilhões do mesmo período do ano anterior, ficou abaixo dos US\$ 6,51 bilhões que previa o mercado. Já o lucro ajustado foi de US\$ 2,83, demonstrando queda ante os US\$ 2,95 do 4T23, além de ficar abaixo dos US\$ 2,90 esperados por analistas.

Olhando a quebra de seu resultado, as receitas em restaurantes franquizados (cerca de 62% da receita total) tiveram aumento de 2% a/a, enquanto os restaurantes próprios da rede (cerca de 36% da receita total) tiveram uma performance negativa de -7% a/a.

Ao analisarmos o total das vendas comparáveis (*same-store-sales* ou vendas nas mesmas lojas), a empresa obteve aumento de 0,4% já janela 4T24 vs 4T23 (a/a), enquanto analistas projetavam uma queda de 1,1% a/a. Podemos atribuir a alta das ações hoje a essa notícia. Entretanto, o segmento americano apresentou queda de 1,4% a/a, com um ticket-médio reduzido, mesmo que com um volume de clientes maior.

O McDonald's anunciou dividendos de US\$ 1,77 por ação, mantendo seu aumento de seus dividendos por 48 anos consecutivos, desde seu primeiro dividendo em 1976. Por fim, o fluxo de caixa livre em 2024 foi de US\$ 6,67 bilhões (abaixo dos US\$ 7,22 bilhões de 2023).

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

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 6,39 bilhões vs. US\$ 6,41 bilhões [esperados](#) pelo mercado.
- Lucro por Ação ajustado: US\$ 2,83 vs. US\$ 2,90 estimado.
- O McDonald's [possui](#) um valor de mercado de aproximadamente US\$ 220,0 bilhões, múltiplo preço/lucro (P/L) de 26,96, *dividend yield* de 2,31% e no ano as suas ações sobem cerca de 1,5%.

Avenue Intelligence – McDonald's (MCD) – 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.