

Avenue Intelligence – PayPal Holdings (PYPL) – 4T24

PayPal supera expectativas, mas ações caem com desaceleração no volume total de pagamentos

O Paypal (PYPL) reportou na terça-feira (04/fev/25), antes da abertura do mercado, seus resultados corporativos do quarto trimestre de 2024. Seus números vieram acima do esperado pelo mercado, seu *guidance* sofreu correção positiva, mas as ações caíram ao longo do dia, devido a uma desaceleração no crescimento no processamento de cartões.

Os lucros do PayPal aumentaram 4% em relação ao ano anterior (a/a), atingindo US\$ 1,19 por ação, superando as expectativas dos analistas. A receita alcançou US\$ 8,4 bilhões, um aumento de também 4% (a/a) e acima dos US\$ 8,28 bilhões esperados pelos analistas.

Operacionalmente, o destaque negativo foi o volume total de pagamentos (TPV) que subiu 7% para US\$ 437,8 bilhões no trimestre, porém veio abaixo das estimativas de US\$ 438,2 bilhões. TPV é o valor total de todas as transações que a empresa processa em um certo período, mostrando o quanto os pagamentos digitais estão sendo usados. Também, o número de contas ativas aumentou 2,1% no ano (434 milhões), com um crescimento de 0,6% no trimestre (2,6 milhões).

O CEO Alex Chriss, que assumiu o cargo em 2023, busca retomar o crescimento do PayPal, que vinha sofrendo uma queda acentuada devido à crescente concorrência e à redução da taxa de retenção — a porcentagem da receita que a empresa retém por transação. Para isso, Chriss tem focado em monetizar melhor aquisições estratégicas, como a Braintree e o aplicativo de pagamentos Venmo.

Por fim, a empresa divulgou *guidances* para o primeiro trimestre de 2025 (1T25) e ano completo de 2025 com melhores perspectivas. Para o 1T25, espera-se um lucro por ação (LPA) entre US\$ 1,15 e US\$ 1,17 - contra US\$ 1,08 no ano anterior. Para o ano inteiro de 2025, a previsão é de um LPA entre US\$ 4,95 e US\$ 5,10 (ante US\$ 4,65). O PayPal também anunciou um novo programa de recompra de ações de US\$ 15 bilhões e espera realizar cerca de US\$ 6 bilhões em recompras em 2025.

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

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 8,4 bilhões vs. US\$ 8,28 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro por Ação ajustado: US\$ 1,19 vs. US\$ 1,12 estimado.
- A PayPal (PYPL) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 76,9 bilhões, múltiplo P/L (*preço/lucro*) de 19,42, não paga dividendos e no ano as suas ações caem cerca de 9%.

Avenue Intelligence – PayPal Holdings (PYPL) – 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.