

Avenue Intelligence – Nike (NKE) – 4T24

Resultado acima do esperado, mas guidance afasta a linha de chegada

A Nike (NKE) reportou nesta quinta-feira (20/mar/2025), após o fechamento do mercado, seus resultados do terceiro trimestre fiscal de 2025, referentes ao período que se estende o fim de fevereiro de 2025. Apesar do resultado positivo, o *guidance* pessimista faz as ações recuarem no *after-market*.

A empresa esportiva reportou receitas de US\$ 11,3 bilhões, o que apesar de demonstrar uma queda de 9% na comparação anual, vieram acima dos US\$ 11,0 bilhões que esperava o mercado. O resultado foi negativo em todas as geografias e divisões que a Nike opera, tendo como exemplo a queda de 15% a/a nas vendas digitais, redução de 7% a/a no atacado e queda de 12% a/a nas vendas diretas. As margens da empresa também foram pressionadas por fatores como maiores custos, troca no mix de produtos, maiores descontos e maior estoque.

O lucro ajustado reportado no trimestre foi de US\$ 0,54 por ação, marcando queda de 30% ante o mesmo período do ano anterior, mas mais uma vez, satisfazendo os US\$ 0,30 que previam os analistas. Ainda assim, no período a Nike devolveu para seus investidores US\$ 594 milhões em dividendos (+6% a/a) e US\$ 499 milhões em recompra de ações.

Na *call* de resultados, o CEO Elliot Hill mencionou que espera que a receita para o trimestre atual tenha queda de “low end of the mid-teens range”, o que pode ser entendido como algo perto de 15%. Investidores, por outro lado, previam queda de 11,4% a/a nas vendas. Ainda, foi mencionado a preocupação com o impacto das tarifas.

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

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 11,3 bilhões vs. US\$ 11,0 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro por Ação ajustado: US\$ 0,54 vs. US\$ 0,30 estimado.
- A Nike (NKE) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 106,3 bilhões, múltiplo de preço/lucro (P/L) para os próximos 12 meses de 35,61, *dividend yield* de 2,2%, e no ano as suas ações caem cerca de 5%.

Avenue Intelligence – Nike (NKE) – 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.