

Avenue Intelligence – Constellation Brands (STZ) – 4T24

Investidores seguem receosos com o papel, apesar de resultado acima do esperado.

A Constellation Brands (STZ) reportou na quarta-feira (09/Abr/2025), após o fechamento do mercado, seus resultados do quatro trimestre fiscal de 2025 (referentes ao quarto trimestre de 2024). Apesar do resultado positivo, as ações reagiram negativamente no *after-market* ao guidance de lucro anual.

A empresa de bebidas obteve receitas de US\$ 2,16 bilhões para o trimestre, satisfazendo os US\$ 2,15 bilhões esperados pelo mercado, com um crescimento tímido de 1% na comparação anual.

Seu segmento de cervejas entregou receitas em linha com as do mesmo período do ano anterior, mas atingiu crescimento de 7% no lucro operacional, com melhores preços e redução de custos, mesmo que com maiores despesas em marketing.

Já a divisão de vinhos e *Spirits* (bebidas gaseificadas) apresentou a dinâmica inversa, com vendas crescendo 5% a/a, mas queda no lucro operacional, dado piores preços e um menor volume – que consequentemente impacta de forma negativa a absorção dos custos fixos.

O trimestre entregou lucro ajustado de US\$ 2,63 por ação, um crescimento de 14% na base anual, superando os US\$ 2,33 esperados em Wall Street. Entretanto, ressaltamos que sem os ajustes, o período teve prejuízo de US\$ 2,09 por ação.

Olhando a frente, a Constellation enxerga que a receita para o ano de 2025 (reportado como 2026) cresça de 0% a 3%. superando o mercado, que mais pessimista previa um declínio de 0,2% na métrica. Por fim, o lucro por ação esperado para o ano é no intervalo de US\$ 12,60 a 12,90, desapontando os investidores, que previam US\$ 13,94.

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

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 2,16 bilhões vs. US\$ 2,15 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro por Ação ajustado: US\$ 2,63 vs. US\$ 2,33 estimado.
- A Constellation Brands (STZ) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 33 bilhões, múltiplo de preço/lucro (P/L) para os próximos 12 meses de 13,45, *dividend yield* de 2,2% e no ano as suas ações caem cerca de 16,8%.

Avenue Intelligence – Constellation Brands (STZ) – 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.