

Avenue Intelligence – Verizon (VZ) – 1T25

Resultado um pouco acima do esperado, mas apresenta queda no número de contas pós-pagas

A Verizon (VZ) divulgou na terça-feira (22/abr/2025), antes da abertura do mercado, seus resultados do 1T25. Os números vieram um pouco acima das expectativas de Wall Street, o *guidance* para o próximo trimestre foi mantido e as ações operam de lado no pregão.

A empresa de telecomunicações reportou receita de US\$ 33,49 bilhões, aumento de 1,53% na comparação anual (a/a) e levemente acima dos US\$ 33,33 bilhões estimados pelo mercado. O EBITDA ajustado (lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização) fechou em US\$ 12,55 bilhões, crescimento de 4% a/a acima dos US\$ 12,37 bilhões estimados pelo mercado. Já a margem EBITDA fechou em 37,5% vs. 36,6% no 1T24. Por fim, o lucro por ação ajustado (LPA) fechou em US\$ 1,19, aumento de 3,5% a/a e acima dos US\$ 1,15 esperados.

Abrindo os números, a receita de Serviços (~84% da receita total) alcançou US\$ 28,08 bilhões, aumento de 1,7% a/a. Enquanto *Wireless* (~16% da receita total) alcançou US\$ 5,40 bilhões aumento de 0,7% a/a. Apesar do crescimento de receita, houve uma queda da base de varejo de linhas pós-pagas de -356 mil linhas vs. -289 mil esperados pelo mercado. Enquanto, a rede sem fio de varejo (*wireless*) apresentou uma adição líquida de 199 mil contas, um pouco acima das 195 mil contas esperadas pelo mercado.

A Verizon reiterou seu *guidance*, esperam um crescimento de EBITDA entre 2,0 e 3,5% vs. 2,6% do consenso, um fluxo de caixa livre entre US\$ 17,5 e 18,5 bilhões vs. US\$ 18 bilhões do mercado, e um LPA entre US\$ 4,59 e US\$ 4,73 vs. 4,68 do esperado por Wall Street.

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

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 33,49 bilhões vs. US\$ 33,33 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro por Ação ajustado: US\$ 1,19 ajustado vs. US\$ 1,15 estimado.
- A Verizon possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 189 bilhões, múltiplo de preço/lucro (P/L) para os próximos 12 meses de 9,17x, um *dividend yield* de 6,31% e no ano as suas ações sobem cerca de 7,4%.

Avenue Intelligence – Verizon (VZ) – 1T25

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.