

## Avenue Intelligence – CVS Health Corp (CVS) – 1T25

### Revisão otimista no guidance impulsiona a ação

A CVS Health Corp (CVS) divulgou na quinta-feira (01/mai/2025), antes de abertura do mercado, seus resultados do 1T25, que superaram as estimativas dos analistas. O resultado contou com uma revisão positiva para a previsão de lucro ajustado, o que ajudou a ação a subir.

A farmacêutica obteve receita de US\$ 94,6 bilhões no trimestre, um aumento de 7% na comparação anual, além de surpreender positivamente os investidores, que aguardavam US\$ 93,1 bilhões. Enquanto isso, o lucro ajustado de US\$ 2,25 por ação superou tanto os US\$ 1,31 do mesmo período do ano anterior, quanto os US\$ 1,64 esperados em Wall Street.

Seu segmento de Benefícios de Saúde cresceu cerca de 8% a/a, impulsionado principalmente pela linha de produtos do programa *Medicaid*. Já o segmento de Serviços de Saúde também teve aumento de 8% a/a, crescimento auxiliado pelo mix de produtos (remédios) e pelo crescimento de medicamentos específicos e inflação nos produtos de marca. Por fim, o segmento de Farmácia e Bem-estar cresceu mais de 11% a/a, devido a um mix mais favorável e aumento nas vendas de remédios prescritos.

Olhando a frente, a CVS ampliou sua previsão de lucro de 2025 para o intervalo de US\$ 6,00 a US\$ 6,20 por ação (anteriormente de US\$ 5,75– US\$ 6,00), o que foi bem-visto pelo mercado que antecipava US\$ 5,91 para o ano. Entretanto, o lucro não ajustado sofreu revisão negativa, devido a batalha jurídica envolvendo a farmacêutica Omnicare.

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

### Números Gerais:

- Receitas: US\$ 94,6 bilhões vs. US\$ 93,07 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro por Ação ajustado: US\$ 2,25 ajustado vs. US\$ 1,64 estimado.
- A CVS possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 85 bilhões, Múltiplo P/L (preço/lucro) de 10,9x, um *dividend yield* de 3,96% e no ano as suas ações sobem cerca de 50%.

## Avenue Intelligence – CVS Health Corp (CVS) – 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.*