

Altria Group (MO) – 2T25

Altria faz ajuste positivo no guidance, e ações sobem

A Altria reportou nesta quarta-feira (30/jul/2025), antes da abertura do mercado, seus resultados do 2º trimestre de 2025 (2T25). Apesar da queda na receita, os investidores levaram o aumento sutil no *guidance* como um sinal positivo, e as ações subiam durante o pregão.

A empresa de cigarros reportou receita de US\$ 6,10 bilhões, que apesar de representar queda de 1,7% na comparação anual (a/a), ficou acima dos US\$ 5,2 bilhões previstos pelo mercado. Enquanto isso, o lucro ajustado de US\$ 1,44 teve crescimento de 8,3% a/a, superando também os US\$ 1,38 que antecipavam o mercado.

O principal catalizador da queda foi o declínio no segmento de “fumáveis” (como o conhecido Marlboro). E para onde este consumidor está indo? Para os produtos de nicotina via oral (como é o caso dos “sachês de nicotina” On!), divisão essa que cresceu 5,9% a/a. Apesar de ainda não ter forte representatividade no consolidado, é uma divisão com crescimento acelerado no ramo do tabaco.

Olhando a frente, a companhia agora enxerga lucro ajustado por ação (LPA) entre US\$ 5,35 e US\$ 5,45 para o ano (o que representaria aumento médio de 4% a/a). Esse *guidance* é proveniente de um leve ajuste positivo dos US\$ 5,30 a US\$ 5,45 previstos anteriormente - o mercado, por sua vez, previa US\$ 5,38. Por fim, a empresa seguiu com suas recompras de ações (que já somam US\$ 600 milhões no ano), e distribuiu US\$ 1,7 bilhão em forma de dividendos.

Para mais resumos como esse, acesse nossa página:
<https://connection.avenue.us/analises/resultados-corporativos/>

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 6,10 bilhões vs. US\$ 5,20 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro por Ação ajustado: US\$ 2,13 vs. US\$ 2,03 estimado.
- O Altria Group (MO) possui um valor de mercado de US\$ 103 bilhões, múltiplo de preço/lucro (P/L) para os próximos 12 meses de 11x, um *dividend yield* de 6,7% e no ano as suas ações sobem 16%.

Altria Group (MO) – 2T25

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.

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.