

Amazon (AMZN) – 2T25

Números superam estimativas, mas guidance decepciona

A Amazon reportou nesta quinta-feira (31/jul/2025) após o fechamento, seus resultados do 2T25, com números melhores que o esperado pelo mercado. Ainda assim, suas ações reagem negativamente por conta de um guidance (previsão) de receita mais fraco do que o esperado para o trimestre corrente.

A Amazon reportou um crescimento de receita da ordem de 13% ante mesmo período do ano passado (a/a), taxa essa maior que o crescimento de 10% reportado no ano anterior.

Abrindo por segmentos, as vendas no online cresceram 11% a/a, para US\$ 61,5 bilhões superando a projeção de US\$ 59 bilhões de Wall Street. A unidade de computação em nuvem viu sua receita crescer 18% a/a para US\$ 30,87 bilhões (versus os US\$ 30,8 bilhões estimados pelo mercado). Embora a AWS permaneça na liderança, o crescimento da receita de cerca de 18% no trimestre ficou atrás do Microsoft Azure e do Google Cloud, que registraram taxas de crescimento no último período de 39% e 32%, respectivamente. O negócio de publicidade da Amazon (receita com anúncios) cresceu 23% a/a para US\$ 15,69 bilhões, também superando as estimativas do mercado de US\$ 14,99 bilhões.

Olhando a frente a companhia afirmou que espera uma receita entre US\$ 174 bilhões e US\$ 179,5 bilhões, um crescimento de 10% a 13% em relação ao ano anterior. O mercado, por sua vez, esperava US\$ 173,1 bilhões. A empresa também forneceu uma estimativa de lucro operacional entre US\$ 15,5 bilhões e US\$ 20,5 bilhões – os analistas esperavam US\$ 19,48 bilhões (fonte). Pelo segundo trimestre consecutivo, a Amazon incluiu "políticas tarifárias e comerciais" e "medos de recessão", como fatores que poderiam afetar suas projeções.

Sobre AI: "Nosso progresso em AI continua a melhorar as experiências dos clientes, a velocidade da inovação, a eficiência operacional e o crescimento dos negócios, e estou animado com o que está por vir", disse o CEO da Amazon, Andy Jassy.

Números Gerais:

- Receitas Gerais: US\$ 167,7 bilhões vs. US\$ 162,09 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro por Ação ajustado: US\$ 1,68 vs. US\$ 1,33 estimado.
- Amazon Web Services (AWS): US\$ 30,87 bilhões versus US\$ 30,8 bilhões estimado.
- Publicidade: US\$ 15,7 bilhões versus US\$ 14,9 bilhões estimado.
- A Amazon (AMZN) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 2,5 trilhões, múltiplo de preço/lucro (P/L) para os próximos 12 meses de 36,7x, não paga dividendos e no ano as suas ações sobem cerca de 7%.

Amazon (AMZN) – 2T25

Para mais resumos como esse, acesse nossa página:

<https://connection.avenue.us/analises/resultados-trimestrais/>

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.