

Avenue Intelligence – Tesla (TSLA) – 1T25

Números ruins, mas notícias geram expectativa nas ações

A Tesla (TSLA) reportou nessa terça-feira (22/abril/2025) números bem abaixo do esperado pelos analistas de mercado. No entanto, a expectativa em relação aos desenvolvimentos na produção do robotáxi e de robôs humanoides, aliada à notícia de que Musk reduzirá seu tempo à frente do Departamento de Eficiência do Governo Americano (DOGE), repercutiu positivamente nas ações.

A empresa reportou uma queda de 9% nas receitas totais para US\$ 19,34 ante os US\$ 21,3 bilhões do ano anterior. A queda se justifica pela menor receita automotiva, a qual caiu US\$ 17,4 bilhões no 1T24 para US\$ 14 bilhões agora nesse 1T25, uma queda de 20% no período. As justificativas para essas menores vendas foram: (i) a necessidade de modernizar as linhas de produção para produzir uma versão atualizada do seu popular SUV Model Y; (ii) os menores preços médios de venda; (iii) e os incentivos dados para realização das vendas. Já no segmento de geração de energia, a empresa reportou receitas 67% maiores no trimestre. Segundo a Tesla, o crescimento da infraestrutura de IA está "criando uma oportunidade extraordinária para nossos produtos de armazenamento de energia". Na última linha, o lucro líquido despencou 71%, para US\$ 409 milhões ante US\$ 1,39 bilhão do ano anterior.

Olhando a frente, empresa apenas comentou em seu release que revisará a orientação para 2025 na atualização do segundo trimestre. A Tesla alertou ainda que "a incerteza nos mercados automotivo e de energia continua a aumentar, à medida que a rápida evolução da política comercial impacta negativamente a cadeia de suprimentos global e a estrutura de custos da Tesla e de nossos concorrentes". A empresa afirmou que essa "dinâmica" e o "sentimento político mutável" podem ter um impacto significativo na demanda por seus produtos a curto prazo.

Por outro lado, a Tesla garantiu que continua no caminho para o "lançamento piloto" em Austin e que começa a construir seus robôs humanoides em uma linha de produção piloto em Fremont, Califórnia, neste ano. O "lançamento piloto" se refere à implantação de um novo produto vinculado ao serviço de transporte autônomo (robotaxi) da Tesla usando sua tecnologia de direção totalmente autônoma (FSD). Além disso, o CEO Elon Musk iniciou a teleconferência de resultados da empresa dizendo que seu tempo à frente do Departamento de Eficiência Governamental diminuirá significativamente a partir de maio.

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

Avenue Intelligence – Tesla (TSLA) – 1T25

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 19,34 bilhões vs. US\$ 21,11 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro por Ação ajustado: US\$ 0,27 vs. US\$ 0,39 estimado.
- A Tesla (TSLA) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 765 bilhões, múltiplo de preço/lucro (P/L) para os próximos 12 meses de 98,87, não paga dividendos e no ano as suas ações caem 41%.

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.