

Avenue Intelligence – Wells Fargo (WFC) – 2T25

Números acima do esperado, mas com pressão de margem

O Wells Fargo reportou nesta terça-feira (15/jul/2025), antes da abertura do mercado, seus resultados do 2º trimestre de 2025 (2T25) com números melhores que o esperado pelo mercado. No entanto, suas ações reagiram negativamente depois que a empresa reduziu sua previsão de lucro líquido para 2025 para aproximadamente o mesmo nível de 2024.

O Wells Fargo registrou um aumento de 7% no lucro do 2T25, impulsionado por menores provisões para empréstimos inadimplentes e crescimento dos seus braços de banco de investimento e gestão de patrimônio. O lucro líquido subiu para US\$ 4,91 bilhões, ou US\$ 1,33 por ação, em comparação com US\$ 4,58 bilhões, ou US\$ 1,25 por ação, no mesmo trimestre do ano anterior. Essa melhoria foi apoiada pela liberação de US\$ 331 milhões em reservas para empréstimos imobiliários comerciais, refletindo otimismo sobre a qualidade de crédito, apesar das incertezas econômicas. No entanto, a receita líquida de juros caiu 9%, para US\$ 11,9 bilhões, devido a custos de financiamento mais altos e uma mudança para produtos de depósito de menor rendimento.

Apesar do crescimento do lucro, o Wells Fargo enfrenta desafios com uma margem de juros líquida mais fraca, que caiu para 2,67% em relação a 2,94% no ano anterior, e incertezas econômicas relacionadas a possíveis mudanças na política comercial. O banco registrou uma queda de 2% nos empréstimos médios e de 1% nos depósitos médios, sinalizando cautela por parte de consumidores e empresas. Contudo, o forte desempenho em banco de investimento, trading e gestão de patrimônio, aliado a uma gestão disciplinada de despesas, ajudou a compensar essas pressões. O CEO Charlie Scharf destacou a resiliência do banco, mas enfatizou a necessidade de monitorar de perto os desenvolvimentos econômicos.

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

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 20,82 bilhões vs. US\$ 20,76 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro por Ação ajustado: US\$ 1,60 vs. US\$ 1,40 estimado.
- O Wells Fargo (WFC) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 256 bilhões, múltiplo de preço/lucro (P/L) para os próximos 12 meses de 13,4x, um *dividend yield* de 2,03% e no ano as suas ações sobem cerca

Avenue Intelligence – Wells Fargo (WFC) – 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.

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.