

## Alibaba (BABA) – 2T25

### Alibaba com resultado aquém do esperado, mas com destaque em Cloud Intelligence

A Alibaba Group reportou antes da abertura do mercado na sexta-feira (29/ago) seus resultados do primeiro trimestre fiscal de 2026 (encerrado em 30 de junho de 2025). Apesar do resultado não satisfazer as expectativas, o desempenho sólido em Cloud Intelligence e comércio eletrônico na China impulsionaram as ações.

A receita do primeiro trimestre foi de RMB 247,65 bilhões (reportado em Yuan chinês), marcando um aumento de 2% em relação mesmo período do ano anterior, apesar de não atingirem os RMB 252,80 bilhões esperados pelo mercado. O crescimento é de 10% quando considerado um desinvestimento da companhia. Já o lucro ajustado foi de RMB 14,75, marcando queda de 10% a/a, abaixo da estimativa de consenso de RMB 15,47.

O crescimento da receita no trimestre foi impulsionado principalmente pelo segmento Cloud Intelligence, que acelerou o crescimento para 26% ano a ano, atingindo RMB 33,4 bilhões - impulsionado pela demanda robusta por produtos relacionados à IA, que cresceram em três dígitos pelo oitavo trimestre consecutivo. O grupo de E-commerce da China cresceu 10% a/a, beneficiado pelo lançamento do Taobao Instant Commerce, que contribuiu para um aumento de 25% nos consumidores ativos mensais em agosto. O segmento Internacional também mostrou força, com crescimento liderado pelo AliExpress e Trendyol.

A empresa não divulgou guidance, mas o CEO Eddie Wu destacou o grupo segue "comprometido em investir nos dois pilares estratégicos de consumo e IA + Nuvem para capturar oportunidades históricas e impulsionar o crescimento de longo prazo".

*\*No dia 29/08/2025, 1 USD = 7,15 RMBs*

Para mais resumos como esse, acesse nossa página:

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

#### Números Gerais:

- Receitas: RMB 247,65 bilhões vs. RMB 252,80 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro por Ação ajustado: RMB 14,75 vs. RMB 15,47 estimado.
- A Alibaba (BABA) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 320,9 bilhões, múltiplo de preço/lucro para os próximos 12 meses de 15,87, *dividend yield* de 0,78% e no ano as suas ações sobem cerca de 58,0%.

## Alibaba (BABA) – 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.*