

Mercado Libre (MELI) – 2T25

Receita do Mercado Libre mostra crescimento, mas lucro fica abaixo da expectativa

O Mercado Libre (MELI) reportou nesta segunda-feira (04/ago/2025), após o fechamento do mercado, seus resultados do segundo trimestre de 2025 (2T25). Os números operacionais e receita vieram acima do esperado pelo mercado, mas o lucro líquido ficou abaixo das expectativas. Com isso, as ações caíram no pregão de terça (05/agosto).

A empresa que atua no segmento de e-commerce e fintech reportou receita de US\$ 6,79 bilhões, marcando um aumento de 33,9% na comparação anual (a/a), superando os US\$ 6,58 bilhões estimados pelo consenso de mercado. O lucro operacional alcançou US\$ 825 milhões, +13,6% a/a, mas abaixo dos US\$ 873 milhões da expectativa do mercado. Por fim, o lucro ajustado por ação (LPA) fechou em US\$ 10,31, caindo 1,6% a/a, e aquém dos US\$ 12,18 da estimativa do mercado.

A empresa segue reportando crescimento de duplo-dígito na receita, com todas as regiões mostrando crescimento de pelo menos 25% a/a - reflexo de um total de volume transacionado de +21% a/a. A Meli segue investindo em seu próprio canal de vendas (1P – *first player*), canal que é mais rentável e que gera maior flexibilidade no gerenciamento de estoque – tendo como uma das principais campanhas o “frete grátis”. Com isso, a receita mostrou crescimento de 73% a/a, mas dado os investimentos em marketing, o lucro operacional acabou ficando abaixo das expectativas.

Do lado do Mercado Pago, o volume total transacionado cresceu +61% a/a com a administração da empresa citando ganhos de market-share em todas as geografias. Do lado de crédito, a carteira de crédito expandiu 52% a/a alcançando US\$ 9,3 bilhões.

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

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 6,79 bilhões vs. US\$ 6,58 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro por Ação ajustado: US\$ 10,31 vs. US\$ 12,18 estimado.
- O Mercado Libre possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 121 bilhões, múltiplo de P/L (*preço/lucro*) para os próximos 12 meses de 45,9x, e no ano as suas ações sobem cerca de 40%.

Mercado Libre (MELI) – 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.