

Nvidia (NVDA) – 2T26

Mais um resultado da Nvidia armazenado na nuvem

A Nvidia (NVDA), maior empresa listada do mundo por valor de mercado, reportou no dia 27 de agosto de 2025, depois do fechamento do mercado, seus resultados do segundo trimestre do seu ano fiscal de 2026 - referente ao período encerrado em 30 de junho de 2025. Seus números ficaram acima do esperado pelo mercado, mas ainda assim, as ações reagiram negativamente ao anúncio.

A empresa reportou um crescimento de 56% em suas receitas ante o mesmo período do ano passado. A empresa sofreu pressões de custo, que fizeram com que sua margem bruta diminuísse em 3,0p.p. para 72,7%; no entanto, seus gastos operacionais cresceram em menor magnitude (36% YoY), levando o lucro operacional a um crescimento de 51% a/a. Na última linha, o lucro líquido da empresa cresceu 52% a/a para US\$ 25,783 bilhões, ou US\$ 1,05/ação.

Esse foi mais um trimestre impulsionado por seus negócios de data center. A receita da divisão aumentou 56% em relação ao mesmo período do ano anterior, para US\$ 41,1 bilhões (87,9% das receitas totais). Os grandes responsáveis por esse crescimento foram os provedores de infraestrutura de armazenamento na nuvem, os quais representam cerca de metade dos negócios de data center da Nvidia. As vendas dos seus chips de última geração, os chips Blackwell, apresentaram crescimento de vendas de 17% em relação ao primeiro trimestre. A Nvidia afirmou em maio que sua nova linha de produtos atingiu US\$ 27 bilhões em vendas, representando cerca de 70% da receita de data center. A divisão de jogos da Nvidia reportou US\$ 4,3 bilhões em vendas (9,2% da receita total), um aumento de 49% a/a. As demais áreas da companhia, como a divisão de carros autônomos e robôs, respondem pelos outros 3% das vendas. A divisão de robótica da empresa, que a administração destacou como uma oportunidade de crescimento, continua sendo uma pequena parte dos negócios da Nvidia, com US\$ 601 milhões em vendas durante o trimestre, o que representou um crescimento de 32% na base anual.

Olhando a frente a empresa disse esperar uma receita em torno de US\$ 54 bilhões para o próximo período, com variação de mais ou menos 2% para essa estimativa – embora esse número não considere embarques do H2O para a China. Esse número ficou acima do esperado pelo mercado, ou seja, uma receita de US\$ 53,1 bilhões. Além disso, a empresa informou que seu conselho aprovou US\$ 60 bilhões adicionais em recompras de ações, sem data de vencimento (a Nvidia recomprou US\$ 9,7 bilhões em ações durante o trimestre).

Para mais resumos como esse, acesse nossa página:

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

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 46,74 bilhões vs. US\$ 46,06 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro por Ação ajustado: US\$ 1,05 vs. US\$ 1,01 estimado.
- A Nvidia (NVDA) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 4,4 trilhões, múltiplo de preço/lucro para os próximos 12 meses de 36,28, *dividend yield* de 0,02% e no ano as suas ações sobem cerca de 35%.

Nvidia (NVDA) – 2T26

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.