

Costco (COST) – 2T25

Costco supera expectativas com resiliência no modelo de memberships

A Costco reportou seus resultados do quarto trimestre fiscal de 2025 (referentes período de três meses findos em 31 de agosto) após o fechamento do mercado em 25 de setembro de 2025. Apesar do desempenho sólido, que superou as expectativas de mercado tanto em receita quanto em lucro por ação, as ações reagiram de forma negativa.

A Costco reportou receita total de US\$86,16 bilhões para o quarto trimestre fiscal de 2025, marcando crescimento de 8,0% em relação ao ano anterior, superando os US\$ 86,08 bilhões que o mercado previa. O lucro ajustado por ação foi de US\$5,87, superando as estimativas dos analistas de US\$5,81, acima também dos US\$5,29 do 4T25.

A empresa teve crescimento de 5,7% nas vendas comparáveis (ou 6,4% quando ajustadas para deflação de gasolina e câmbio), com auxílio do aumento de 14% na receita de taxas de membership, alcançando US\$1,72 bilhão. Outro grande driver para o crescimento foi segmento de e-commerce crescendo 13,6% a/a. Outro ponto a mencionar é que, de forma consolidada, o fluxo nas lojas aumentou 3,7% a/a, enquanto o ticket médio teve alta mais tímida de 1,9% a/a.

Embora a Costco não tenha fornecido guidance, a empresa anunciou planos de expansão para o ano fiscal de 2026, incluindo a abertura de 35 novos armazéns. O CEO Ron Vachris destacou a confiança da empresa em aumentar a participação de mercado, entregando itens de alta qualidade pelo melhor valor para seus membros.

Para mais resumos como esse, acesse nossa página:

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

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 86,16 bilhões vs. US\$ 86,08 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro por Ação ajustado: US\$ 5,87 vs. US\$ 5,81 estimado.
- A Costco (COST) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 406,2 bilhões, múltiplo de preço/lucro para os próximos 12 meses de 47,27, *dividend yield* de 0,57% e no ano as suas ações possuem pouca variação acumulada.

Costco (COST) – 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.