

Avenue Intelligence – Meta (META) – 3T25

Meta Platforms reporta receita acima das expectativas, mas impacto tributário ofusca lucro.

A Meta Platforms (META) reportou seus resultados do terceiro trimestre de 2025 após o fechamento do mercado na quarta-feira, 29 de outubro de 2025. O resultado revelou uma receita superior às expectativas dos analistas, impulsionada pelo forte desempenho da divisão de publicidade e crescimento de usuários, porém, as ações caíram no after market.

A Meta Platforms reportou receita trimestral de US\$ 51,24 bilhões no terceiro trimestre de 2025, representando um crescimento de 26% na comparação anual, superando as expectativas do mercado que estimava US\$ 49,36 bilhões. Em relação ao lucro por ação ajustado, a empresa reportou US\$ 1,05, abaixo da estimativa de mercado de US\$ 6,68, devido a um impacto tributário único relacionado a implementação da Lei "One Big Beautiful Bill". Desconsiderando esses efeitos, o lucro ajustado seria de US\$ 7,25. A implementação do "One Big Beautiful Bill" resultou em uma cobrança única de imposto de renda de US\$ 15,93 bilhões, sendo que a empresa espera que a lei resulte em uma "redução significativa" em seus pagamentos de impostos federais nos EUA para o restante de 2025 e anos futuros.

Os destaques do desempenho operacional refletem o momentum da estratégia de inteligência artificial implementada pela empresa. As impressões de anúncios cresceram 14% ano a ano, enquanto o preço médio por anúncio aumentou 10%, consolidando o crescimento em ambas as métricas cruciais para o negócio publicitário. O segmento Family of Apps gerou US\$ 50,772 bilhões em receita, com crescimento de 26% comparado ao trimestre anterior do ano, confirmando o potencial de monetização dos avanços em IA direcionados para publicidade mais efetiva. Por outro lado, Reality Labs continuou em trajetória desafiadora, reportando receita de apenas US\$ 470 milhões com prejuízo de US\$ 4,43 bilhões.

A Meta forneceu guidance para o quarto trimestre de 2025 estimando receita entre US\$ 56 bilhões e US\$ 59 bilhões, refletindo expectativa de continuidade no crescimento impulsionado por publicidade. A empresa elevou sua orientação de gastos de capital (capex) para o ano de 2025 para US\$ 70 a US\$ 72 bilhões, revendo para cima o piso de sua estimativa anterior de US\$ 66 a US\$ 72 bilhões, sinalizando intensificação dos investimentos em infraestrutura de AI.

Para

<https://www.venue.com.br>

Números Gerais:

Receitas: US\$ 51,24 bilhões vs. US\$ 49,36 bilhões esperados pelos analistas.

Lucro por Ação ajustado: US\$ 1,05 vs. US\$ 6,68 estimado.

A Meta Platforms (META) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 1,89 trilhão, múltiplo de preço/lucro para os próximos 12 meses de 27,21x, dividend yield de 0,28% e no ano suas ações sobem cerca de 27,4% no período.

Avenue Intelligence – Meta (META) – 3T25

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.

Informações encontradas em <https://investor.atmeta.com/investor-news/press-release-details/2025/Meta-Reports-Third-Quarter-2025-Results/default.aspx> e <https://www.investing.com/news/earnings/meta-platforms-earnings-missed-by-563-revenue-topped-estimates-4317327>.