

Avenue Intelligence – Taiwan Semiconductor (TSM) – 3T25

A fábrica de chips segue reportando números fortes

A Taiwan Semiconductor Manufacturing Co reportou seus resultados do terceiro trimestre de 2025 antes da abertura do mercado, na quinta-feira, 16 de outubro de 2025. Em geral seus números foram melhores do que o esperado pelo mercado, mas ainda assim, suas ações reagiram negativamente, após acumular forte alta no ano.

A TSMC reportou uma receita saltando 30,3% em relação ao ano anterior, enquanto o lucro líquido aumentou 13,7% em relação ao trimestre anterior - ambos números superando as estimativas dos analistas. A TSMC vem capitalizando o boom da AI fabricando processadores avançados para clientes como Nvidia e Apple. O CEO da empresa, C.C. Wei, destacou os desenvolvimentos positivos no mercado de AI, observando que a adoção crescente de modelos de AI pelos consumidores impulsiona a demanda por semicondutores. Com isso em mente, a TSMC revisou para cima sua previsão de crescimento de receita para 2025, além de elevar os gastos de capital planejados para um mínimo de US\$ 40 bilhões no ano - ante US\$ 38 bilhões previamente estimados.

Abrindo por divisões, o segmento de computação de alto desempenho, incluindo aplicações de AI e 5G, dominou as vendas em 57% da receita trimestral, impulsionado por chips avançados de 7 nanômetros ou menores, que representaram 74% da receita total. Essas tecnologias, particularmente os processadores de 3nm e 4/5nm, registraram forte adesão com pedidos para GPUs de AI, computação de alto desempenho, plataformas de smartphones premium.

Em relação às incertezas tarifárias dos EUA, os executivos monitoram impactos potenciais, enquanto buscam se preparar ou melhor se posicionar através de investimentos substanciais da TSMC em instalações nos EUA para mitigar riscos.

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

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 33,1 bilhões vs. US\$ 32,7 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro ajustado: US\$15,1 bilhões vs. US\$ 13,97 bilhões estimado.
- A Taiwan Semiconductor (TSM) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 1,5 trilhão, múltiplo de preço/lucro (P/L) para os próximos 12 meses de 29,6, *dividend yield* de 1% e no ano as suas ações sobem cerca de 50%.

Avenue Intelligence – Taiwan Semiconductor (TSM) – 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.