

Avenue Intelligence – Texas Instruments (TXN) – 3T25

Texas Instruments bate receita, mas guidance fraco derruba ações

A Texas Instruments reportou seus resultados do terceiro trimestre de 2025 após o fechamento do mercado em 21 de outubro de 2025. A empresa apresentou uma receita acima das expectativas, mas forneceu uma orientação para o quarto trimestre abaixo do esperado, o que levou a uma queda nas ações.

A receita do terceiro trimestre foi de US\$4,74 bilhões, um aumento de 14% em relação ao ano anterior, superando as expectativas do mercado de US\$4,65 bilhões. O lucro ajustado por ação foi de US\$1,48, em linha com o mesmo período do ano anterior e praticamente alinhado com a estimativa de consenso de US\$1,47 a US\$1,49 por ação.

O segmento de Analógico liderou o desempenho da companhia, registrando receita de US\$ 3,73 bilhões — um crescimento de 16% em relação ao ano anterior. Já o segmento de Processamento Embarcado alcançou US\$ 709 milhões em receita, avanço de 9% no comparativo anual. Sob a ótica dos mercados atendidos, os setores industrial, automotivo, de comunicações e de sistemas empresariais apresentaram expansão, com destaque para a forte demanda proveniente de data centers.

Para o quarto trimestre de 2025, a Texas Instruments orientou receita entre US\$4,22 bilhões e US\$4,58 bilhões, com ponto médio de US\$4,4 bilhões, abaixo das expectativas dos analistas de US\$4,51 bilhões a US\$4,52 bilhões. O lucro por ação esperado está na faixa de US\$1,13 a US\$1,39, com ponto médio de US\$1,26, também inferior à estimativa de consenso de US\$1,40 a US\$1,41 por ação. O CEO Haviv Ilan comentou que "a recuperação está continuando, embora em um ritmo mais lento do que ciclos anteriores". A empresa também indicou que a taxa de imposto efetiva para o quarto trimestre será maior, de aproximadamente 13%, e para 2026 entre 13% e 14%, refletindo mudanças na legislação tributária dos EUA.

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

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 4,74 bilhões vs. US\$ 4,65 bilhões esperados pelos analistas.
- Lucro ajustado por ação: US\$ 1,48 vs. US\$ 1,48 estimado.
- A Texas Instruments (TXN) possui um valor de mercado de US\$ 154 bilhões, múltiplo de preço/lucro (P/L) para os próximos 12 meses de 28,6x, *dividend yield* de 3,4% e no ano as suas ações caem cerca de 10%.

Avenue Intelligence – Texas Instruments (TXN) – 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.