

## Avenue Intelligence – Arista Networks (ANET) – 3T25

### Arista networks bate estimativas, mas guidance de margem preocupa

A Arista Networks (ANET) divulgou seus resultados financeiros do terceiro trimestre de 2025 após o fechamento do mercado em 4 de novembro de 2025. A companhia reportou um desempenho sólido, acima das expectativas, mas a reação do mercado foi negativa, com as ações caindo no after-market.

A receita da Arista Networks no terceiro trimestre atingiu US\$ 2,31 bilhões, um aumento de 27,5% em relação ao ano anterior, superando as expectativas de US\$ 2,26 bilhões. O lucro por ação ajustado foi de US\$ 0,75, acima da estimativa de US\$ 0,71 e 25% maior que o obtido no mesmo período do ano anterior.

O crescimento da receita foi impulsionado pela forte demanda por infraestrutura de IA, com a receita de produtos atingindo US\$ 1,91 bilhão, marcando aumento de 25% ano a ano. A receita de serviços também cresceu, atingindo US\$ 396,6 milhões, um aumento de 38% ano a ano. A empresa projeta ultrapassar US\$ 1,5 bilhão em receitas de networking de IA para o ano de 2025. A margem operacional no período foi de 48,6%, abaixo dos 49,1% do 3T24.

Para o quarto trimestre de 2025, a Arista Networks espera receita entre US\$ 2,3 bilhões e US\$ 2,4 bilhões. No entanto, o guidance para margem bruta de 62% a 63% e margem operacional de 47% a 48% (ambas ajustadas) sugere uma compressão em relação ao trimestre anterior. A CEO Jayshree Ullal reafirmou que o momentum atravessa segmentos de IA, cloud e enterprise, posicionando 2025 como uma "oportunidade única na vida".

Para mais resumos como esse, acesse nossa página:

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

#### Números Gerais:

Receitas: US\$ 2,31 bilhões vs. US\$ 2,26 bilhões esperados pelos analistas.

Lucro por Ação ajustado: US\$ 0,75 vs. US\$ 0,71 estimado.

A Arista Networks (ANET) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 192,8 bilhões, múltiplo de preço/lucro para os próximos 12 meses de 51,3x, não paga dividendos e no ano suas ações sobem cerca de 38,9%.

## Avenue Intelligence – Arista Networks (ANET) – 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://investors.arista.com/Communications/Press-Releases-and-Events/Press-Release-Detail/2025/Arista-Networks-Inc--Reports-Third-Quarter-2025-Financial-Results/default.aspx> e <https://www.cnbc.com/quotes/ANET>.*