

Avenue Intelligence – Verizon (VZ) – 1T26

Verizon surpreende no primeiro trimestre de 2026 com forte crescimento de lucro e adições de clientes pós-pago.

A Verizon Communications (VZ) reportou seus resultados do primeiro trimestre de 2026 antes da abertura do mercado, em 27 de abril de 2026. O trimestre foi marcado por um desempenho operacional significativamente mais forte do que o esperado, com a empresa alcançando sua primeira adição líquida positiva de clientes pós-pago no primeiro trimestre desde 2013 e registrando a margem EBITDA ajustada mais alta em sua história. As ações da companhia reagiram positivamente, subindo aproximadamente 3,04% no período pré-mercado.

A receita consolidada reportada foi de US\$ 34,4 bilhões, representando um crescimento de 2,9% em comparação anual, porém ficando abaixo das expectativas do mercado, que previa US\$ 34,836 bilhões. Em contrapartida, o lucro por ação ajustado foi de US\$ 1,28, superando significativamente a expectativa de US\$ 1,21 e o US\$ 1,19 do mesmo período do ano anterior, marcando um crescimento robusto de 7,6% em base anual e o maior crescimento trimestral desde 2021.

Os destaques do trimestre refletem a execução bem-sucedida da estratégia de transformação da Verizon. No segmento de mobilidade e banda larga, a receita de serviços alcançou aproximadamente US\$ 22,9 bilhões, um crescimento de 1,6% no comparativo anual. A receita de serviços de internet sem fio, no entanto, apresentou queda de aproximadamente 1% no ano, impactada por um crédito de clientes de 80 pontos-base relacionado a uma interrupção de rede em janeiro. O ponto mais significativo foi o reporte de 55 mil adições líquidas de clientes pós-pago, a primeira vez que a companhia registra números positivos em um primeiro trimestre desde 2013, representando uma melhoria de mais de 344 mil clientes comparado ao primeiro trimestre de 2025. Adicionalmente, a Verizon entregou 341 mil adições líquidas de banda larga, incluindo 214 mil adições de acesso sem fio fixo e 127 mil adições de fibra. O EBITDA ajustado atingiu o recorde histórico de US\$ 13,4 bilhões, uma expansão de 6,7% em comparação anual, com margem EBITDA de 38,9%, um aumento de 140 pontos-base. O fluxo de caixa livre do trimestre foi de US\$ 3,8 bilhões, um crescimento de 4% no comparativo anual, mesmo após absorver aproximadamente US\$ 1,1 bilhão em pagamentos de indenização relacionados à redução de 13 mil funcionários.

A Verizon elevou sua guidance de lucro por ação ajustado para 2026, agora projetando um crescimento de 5,0% a 6,0% em relação a 2025 (faixa de US\$ 1,95 a US\$ 1,99), em comparação com a guidance anterior de 4,0% a 5,0%.

Números Gerais:

Receitas: US\$ 34,40 bilhões vs. US\$ 34,836 bilhões esperados pelos analistas.

Lucro por Ação ajustado: US\$ 1,28 vs. US\$ 1,21 estimado.

A Verizon Communications (VZ) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 196,68 bilhões, múltiplo de preço/lucro para os próximos 12 meses de 9,3x, dividend yield de 6,02% e no ano suas ações sobem cerca de 17,63%.

Avenue Intelligence – Verizon (VZ) – 1T26

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://www.verizon.com/about/news/verizons-transformation-actions-deliver-growth-profitability-1q26-company-raises-adjusted-eps> e <https://www.cnbc.com/quotes/VZ>.