

COREWEAVE, INC.



Note: This report has been translated from English using machine translation technology (GPT). While we've made every effort to ensure accuracy, we cannot guarantee the translations are entirely correct or up-to-date. Please refer to the original English report for official purposes.

Visão Geral da Companhia

CoreWeave, Inc. (“CoreWeave”, **NASDAQ: CRWV**) é uma provedora especializada de **infraestrutura de nuvem acelerada por GPU**, focada em cargas de trabalho de **inteligência artificial, aprendizado de máquina e computação de alto desempenho (HPC)**. A empresa oferece infraestrutura de computação otimizada para IA como serviço, atendendo desenvolvedores de modelos de linguagem, empresas de tecnologia, startups de IA e grandes clientes corporativos.

A CoreWeave opera uma arquitetura nativa de GPU baseada em data centers de alta densidade, utilizando principalmente hardware da **NVIDIA Corporation**, e diferenciando-se por sua especialização em clusters otimizados para treinamento e inferência de modelos de grande escala.

A empresa tem sede em **Roseland, New Jersey**, e expandiu rapidamente sua capacidade de data centers na América do Norte, impulsionada pelo crescimento estrutural da demanda por IA generativa.

No exercício fiscal mais recente, a CoreWeave reportou **crescimento exponencial de receita**, expansão de backlog plurianual e aumento significativo da capacidade instalada de GPU, posicionando-se como um dos principais beneficiários da corrida global por infraestrutura de IA.

1. Principais Concorrentes

- **Amazon Web Services** — infraestrutura de nuvem hyperscale
- **Microsoft Azure** — nuvem corporativa e IA
- **Google Cloud** — infraestrutura de IA e data centers
- **Oracle Corporation** — infraestrutura de nuvem corporativa
- **Lambda Labs** — nuvem especializada em GPU

2. Maiores Acionistas Institucionais

(Últimos registros institucionais disponíveis; valores arredondados.)

Acionista	Participação Aproximada	Ações (milhões)
Magnetar Capital	~9,5%	~18M



Acionista	Participação Aproximada	Ações (milhões)
BlackRock Inc.	~7,8%	~15M
Vanguard Group Inc.	~6,4%	~12M
Coatue Management	~5,2%	~10M
Fidelity (FMR)	~4,8%	~9M
State Street Corp.	~3,7%	~7M
Tiger Global Management	~3,1%	~6M
Geode Capital Management	~2,6%	~5M
T. Rowe Price Associates	~2,1%	~4M
Morgan Stanley Investment Management	~1,9%	~3M

Os 10 Maiores Investidores Institucionais (combinado): ~47–50%

Participação Institucional Total: ~75%+

3. Equipe de Gestão

- **Michael Intrator** — Cofundador e Diretor Executivo (CEO)
- **Nitin Agrawal** — Diretor Financeiro (CFO)
- **Brian Venturo** — Cofundador e Diretor de Estratégia
- **Chen Goldberg** — Vice-Presidente Sênior, Engenharia

A liderança mantém foco em **expansão acelerada de capacidade**, parcerias estratégicas com fabricantes de chips e contratos de longo prazo com empresas de IA.



4. Receita

Resultados Mais Recentes:

- **Receita FY2024:** ~US\$ 1,5–2,0 bilhões
- **Crescimento YoY:** superior a 100%
- **Backlog Contratado:** plurianual, sustentado por acordos com clientes de IA
- **Margem Bruta:** elevada, refletindo precificação premium de infraestrutura GPU

Principais Vetores de Receita:

- Crescimento explosivo da demanda por treinamento de modelos de IA
- Escassez estrutural de capacidade de GPU
- Contratos de longo prazo com desenvolvedores de modelos

Expansão de data centers dedicados

5. Instituições com Recomendação de Compra

Principais casas que mantêm classificações de **Compra** / **Desempenho Superior** incluem:

- **Morgan Stanley** — Compra
- **Goldman Sachs** — Compra
- **UBS** — Compra
- **JPMorgan** — Acima da Média
- **Bank of America** — Compra

6. Resumo do Sentimento dos Analistas

- **Classificação Consensual:** Compra
- **Faixa consensual de preço-alvo:** ~US\$ 180–220
- **Preço-alvo mediano:** ~US\$ 200
- **Estimativa máxima:** ~US\$ 250
- **Estimativa mínima:** ~US\$ 150

Analistas veem a CoreWeave como um **beneficiário direto do superciclo de IA**, com forte crescimento de receita, elevada visibilidade contratual e posicionamento estratégico na infraestrutura de próxima geração.

- **Preço-alvo interno da BCG:** US\$ 210

7. Compra e Venda por Insiders (Últimos 24 Meses)

- Vendas programadas associadas a vesting de RSUs

COREWEAVE, INC.



- Nenhuma compra relevante em mercado aberto
- Transações consideradas rotineiras
- Sentimento de insiders classificado como neutro