

Avenue Intelligence – Microsoft (MSFT) – 1T25

Crescimento do armazenamento na nuvem segue puxando os resultados

A Microsoft (MSFT), reportou nesta quarta-feira (30/abr/2025), após o fechamento do mercado, os resultados do seu 3º trimestre fiscal de 2025 o qual se refere ao período encerrado em 31 de março. Seus números foram melhores que o esperado pelo mercado e suas ações reagem positivamente no after-hours.

A Microsoft divulgou um resultado que superou as estimativas do mercado e em especial mostrou maior crescimento no seu segmento de armazenamento na nuvem, o qual tem sido o principal vetor de crescimento da companhia. A empresa reportou um crescimento de receitas de 13% no trimestre, em relação ao mesmo período do ano anterior e o lucro líquido saltou 18%, para US\$ 25,8 bilhões, ante US\$ 21,9 bilhões, ou US\$ 2,94/ ação, no ano anterior.

Abrindo por segmentos, a unidade “Intelligent Cloud” da Microsoft, que inclui o Azure (segmento de armazenamento na nuvem), gerou US\$ 26,75 bilhões em receita, um aumento de cerca de 21% e superior ao consenso do mercado de cerca de US\$ 26,216 bilhões. Olhando somente o Azure, o crescimento foi 33% a/a, sendo 16 pontos percentuais desse crescimento associados à AI – o crescimento esperado pelo mercado era de cerca de 30%. A receita do segmento de “Produtividade e Processos de Negócios”, que inclui assinaturas do software Office e LinkedIn, aumentou 10%, para US\$ 29,94 bilhões, superando o consenso de US\$ 29,57 bilhões do mercado. Na unidade “More Personal Computing”, que abrange Windows, publicidade na sua ferramenta Bing, dispositivos e consoles de videogame, a receita aumentou 6% a/a, para US\$ 13,37 bilhões, também acima do consenso de US\$ 12,66 bilhões. Por fim, a Microsoft informou que as vendas de dispositivos e licenças do sistema operacional Windows aumentaram 3% a/a.

Em linhas gerais, números fortes e acima do esperado. Ainda assim, vai ser importante acompanhar novidades acerca de perspectivas e investimentos no mercado de AI, desenvolvimentos na OpenAI e impacto de tarifas esperado pela empresa em seus negócios. Esse deve ser o foco do seu webcast dos resultados que será realizado às 18h30 (horário de Brasília) e pode ser acessado [nesse link](#).

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 70,07 bilhões vs. US\$ 68,42 bilhões esperados pelo mercado.
- Lucro por Ação ajustado: US\$ 3,46 vs. US\$ 3,22 estimado.
- A Microsoft possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 2,94 trilhões, um múltiplo preço/lucro estimado para os próximos 12 meses de 28,67x, e no ano as suas ações caem cerca de 5%.

Avenue Intelligence – Microsoft (MSFT) – 1T25

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

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.