

Avenue Intelligence – Microsoft (MSFT) – 4T25

Microsoft supera expectativas, mas investimentos em IA pesam nas ações.

A Microsoft Corporation (NASDAQ: MSFT) reportou seus resultados para o segundo trimestre do ano fiscal de 2026, encerrado em 31 de dezembro de 2025, após o fechamento do mercado americano na quarta-feira, 28 de janeiro de 2026. A empresa surpreendeu positivamente nas métricas de receita e lucro por ação, entretanto as ações sofreram, refletindo preocupações dos investidores com investimentos em IA e o crescimento no segmento de clouding.

A Microsoft reportou uma receita de US\$ 81,3 bilhões no trimestre, representando um aumento de 17% na comparação anual, superando as expectativas dos analistas que projetavam US\$ 80,27 bilhões. Quanto ao lucro por ação (EPS) ajustado pela empresa, o resultado foi de US\$ 4,14, batendo as estimativas de mercado de US\$ 3,93, representando um aumento de 24% em relação aos US\$ 3,23 reportados no mesmo período do ano fiscal anterior.

Mais uma vez a divisão Intelligent Cloud da empresa apresentou forte crescimento, com receita atingindo US\$ 32,9 bilhões, um aumento de 29%, impulsionado principalmente pelo Azure e outros serviços de nuvem que cresceram 39%. A divisão Productivity and Business Processes também apresentou performance robusta com receita de US\$ 34,1 bilhões, crescimento de 16%, liderado pelo Microsoft 365 Commercial Cloud com crescimento de 17%, e um salto de 29% no Microsoft 365 Consumer Cloud. Entretanto, a divisão More Personal Computing enfrentou dificuldades com receita de US\$ 14,3 bilhões, queda de 3%, afetada principalmente pela redução de 5% no Xbox content and services, parcialmente compensado por um crescimento de 10% em Search and news advertising.

Para o terceiro trimestre fiscal de 2026, a Microsoft projeta receita entre US\$ 80,65 bilhões e US\$ 81,75 bilhões, indicando crescimento de 15% a 17%, com continuidade do forte crescimento nas divisões comerciais parcialmente compensado pelas divisões de consumidor. A empresa espera que o Azure cresça entre 37% e 38% em moeda constante, alinhado com as expectativas de mercado de 37%. A margem bruta da nuvem Microsoft é projetada para situar-se em torno de 65%, refletindo os continuados investimentos em IA, enquanto a empresa agora espera que as margens operacionais do ano fiscal de 2026 aumentem "levemente" em relação à orientação anterior.

Para mais resumos como esse, acesse nossa página:

<https://www.avenueintelligence.com/pt-br/analises>

Números Gerais:

Receitas: US\$ 81,3 bilhões vs. US\$ 80,27 bilhões esperados pelos analistas.

Lucro por Ação ajustado: US\$ 4,14 vs. US\$ 3,93 estimado.

A Microsoft Corporation (MSFT) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 3,58 trilhões, múltiplo de preço/lucro para os próximos 12 meses de 32,49, dividend yield de 0,72% e no ano suas ações caem cerca de 7,7%.

Avenue Intelligence – Microsoft (MSFT) – 4T25

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.microsoft.com/en-us/investor/earnings/fy-2026-q2/press-release-webcast> e <https://www.cnbc.com/quotes/MSFT>.