

Avenue Intelligence – Alibaba (BABA) – 1T26

Alibaba desaponta mercado com crescimento da receita

A Alibaba Group Holding Limited (BABA) reportou seus resultados referentes ao quarto trimestre do ano fiscal de 2026 antes da abertura do mercado em 13 de maio. O desempenho financeiro apresentou um crescimento de receita aquém das expectativas, acompanhado por uma contração considerável no lucro operacional devido a investimentos estratégicos, embora os investidores tenham reagido positivamente aos sinais de avanço em tecnologia de nuvem.

A receita consolidada atingiu RMB 243,38 bilhões, uma alta de 3% na comparação anual, ficando abaixo da expectativa de mercado de RMB 247,10 bilhões. Entretanto, considerando apenas as operações continuadas, o crescimento teria sido de 11% a/a. Já o lucro por ação (EPS) ajustado foi de US\$ 0,62, resultado significativamente inferior à estimativa de US\$ 5,74 e registrado queda de 95% a/a.

A dinâmica de receita foi impulsionada pelo Alibaba Cloud, que cresceu 38% com forte demanda por IA, e pelo Quick Commerce, que avançou 57%. Contudo, o lucro operacional foi pressionado por despesas agressivas em infraestrutura e subsídios no e-commerce.

A empresa não forneceu um guidance numérico convencional. O CEO Eddie Wu destacou a meta de que a receita recorrente anualizada de serviços de IA ultrapasse RMB 10 bilhões no próximo trimestre, reiterando o compromisso com investimentos elevados em nuvem e IA até março de 2027.

Para mais resumos como esse, acesse nossa página:

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

Números Gerais:

Receitas: RMB 243,38 bilhões vs. RMB 247,10 bilhões esperados pelos analistas.

Lucro por Ação ajustado: RMB 0,62 vs. RMB 5,74 estimado.

A Alibaba (BABA) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 342 bilhões, múltiplo de preço/lucro para os próximos 12 meses de 20,70x, dividend yield de 1,05% e no ano suas ações caem cerca de 3%.

Avenue Intelligence – Alibaba (BABA) – 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.alibabagroup.com/en/ir/home> e <https://www.cnbc.com/quotes/BABA>.