

Avenue Intelligence – Amazon (AMZN) – 1T26

Amazon supera expectativas com recorde de margem e aceleração da AWS

A Amazon (AMZN) reportou seus resultados do primeiro trimestre de 2026 após o fechamento do mercado em 29 de abril. O período foi marcado por um desempenho operacional robusto, com a companhia superando as projeções de receita e lucro (embora a reação inicial das ações tenha sido de queda), refletindo a tensão dos investidores com o elevado nível de investimentos em infraestrutura de inteligência artificial.

A receita líquida atingiu US\$ 181,5 bilhões, marcando crescimento de 17% na comparação anual, superando o consenso de mercado de US\$ 177,13 bilhões. O lucro ajustado por ação foi de US\$ 2,78, resultado significativamente acima da estimativa de US\$ 1,63. Vale notar que o lucro foi impulsionado por ganhos não operacionais de US\$ 16,8 bilhões provenientes de investimentos na Anthropic.

O destaque positivo foi a AWS, que registrou crescimento de 28% ano a ano (para US\$ 37,6 bilhões), o ritmo mais rápido em 15 trimestres, impulsionado pela demanda por IA. O segmento de chips ultrapassou uma taxa de receita anualizada de US\$ 20 bilhões (apresentando crescimento de três dígitos ano a ano); a área de Publicidade cresceu para mais de US\$ 70 bilhões em receita acumulada nos últimos 12 meses (TTM); e o crescimento de unidades nas nossas lojas atingiu 15% (o maior índice desde o final dos lockdowns da COVID). Também foi alcançado um marco importante na velocidade de entrega: Mais de 1 bilhão de itens entregues no mesmo dia ou no dia seguinte em 2026. Já a margem operacional consolidada atingiu um recorde histórico de 13,1% no 1T26.

Para o segundo trimestre de 2026, a empresa projeta receita entre US\$ 194 bilhões e US\$ 199 bilhões, superando a estimativa de mercado de US\$ 189,15 bilhões. O CEO Andy Jassy defendeu o alto nível de Capex, destacando que grande parte dos investimentos em IA já possui compromissos de clientes.

Para mais resumos como esse, acesse nossa página:

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

Números Gerais:

Receitas: US\$ 181,50 bilhões vs. US\$ 177,13 bilhões esperados pelos analistas.

Lucro por Ação ajustado: US\$ 2,78 vs. US\$ 1,63 estimado.

A Amazon (AMZN) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 2,81 trilhões, múltiplo de preço/lucro para os próximos 12 meses de 34,5x, dividend yield de 0,00% e no ano suas ações ganham cerca de 17,02%.

Avenue Intelligence – Amazon (AMZN) – 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://ir.aboutamazon.com/news-release/news-release-details/2026/Amazon-com-Announces-First-Quarter-Results/> e <https://www.cnbc.com/quotes/AMZN>.