

Avenue Intelligence – MICROSOFT (MSFT) – 2T26

Microsoft bate consenso puxada por nuvem e IA, mas mantém capex elevado

A Microsoft (MSFT) reportou seus resultados financeiros do segundo trimestre de 2026 (2T26) após o fechamento do mercado, no dia 29 de julho de 2026. O relatório trouxe números que superaram as expectativas, com as ações reagindo de forma positiva no pós-mercado, subindo cerca de 9,8%.

A receita líquida atingiu US\$ 90,0 bilhões, um avanço de 17,8% frente ao mesmo período do ano anterior, vindo acima do consenso de mercado, que esperava algo entre US\$ 87,4 bilhões e US\$ 87,7 bilhões. O lucro por ação ajustado foi de US\$ 4,74, comparado a US\$ 3,86 no ano anterior, superando os US\$ 4,24 que esperava o mercado.

O desempenho foi impulsionado pelo segmento de Intelligent Cloud, que cresceu 32%, com destaque para a receita de Azure e outros serviços de nuvem, com alta de 43% no trimestre, refletindo a forte demanda por infraestrutura de IA. Em contrapartida, a divisão de More Personal Computing apresentou queda de 4%, refletindo recuos em Windows OEM e Devices e em conteúdo e serviços do Xbox.

Para o próximo trimestre, a Microsoft sinalizou que o capex do primeiro trimestre do ano fiscal de 2027 deve ficar acima de US\$ 50 bilhões, mantendo o ritmo elevado de investimentos em infraestrutura de IA. A diretoria ressaltou o foco em eficiência operacional mesmo diante do ciclo intenso de investimentos.

Para mais resumos como esse, acesse nossa página:

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

Números Gerais:

Receitas: US\$ 90 bilhões vs. US\$ 87,6 bilhões esperados pelos analistas.

Lucro por Ação ajustado: US\$ 4,74 vs. US\$ 4,24 estimado.

A Microsoft (MSFT) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 2,90 trilhões, múltiplo de preço/lucro para os próximos 12 meses de 20,16x, dividend yield de 0,93%, e no ano suas ações caem cerca de 17,42%.

Avenue Intelligence – MICROSOFT (MSFT) – 2T26

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-Q4/press-release-webcast> | FY26 Q4 - Press Releases - Investor Relations - Microsoft) e (<https://www.cnbc.com/quotes/MSFT?qsearchterm=msft> | MSFT: 428.10 +37.56 (+9.62%)).