MSFT — Microsoft

NOTA FINAL	9,90/10
Empresa	10,00/10
Oportunidad actual	9,80/10
Riesgo	Bajo
Tesis 5–10 años	Excelente
Veredicto	COMPRA
Cambio de nota	9,85 → 9,90
Informe base	24/09/2026
Precio de referencia	500,60 USD

Qué cambia con el nuevo informe

FY26 cerró con 331.800 M$ de ingresos (+18%) y más de 155.000 M$ de beneficio operativo. Azure aceleró al 43% y superó 100.000 M$ anuales; la guía de Q1 FY27 apunta a ~45% en moneda constante.

Qué sostiene la tesis

Microsoft 365 Copilot supera 30 millones de puestos pagados, GitHub Copilot alcanza 50 millones de usuarios y los RPO comerciales suben 84% hasta 678.000 M$, aportando una visibilidad extraordinaria.

Riesgos que importan

El CapEx esperado supera 175.000 M$, presionando FCF y márgenes. La infraestructura de IA exige retornos enormes y los negocios legacy de Windows/Xbox muestran debilidad.

Conclusión / actualización web

La aceleración de Azure, Copilot y el backlog mejoran ligeramente una tesis que ya era excepcional. Subimos de 9,85 a 9,90.

El precio indicado es el precio de referencia del informe de Investing Pro, no una cotización actual. La nota y la tesis son la interpretación de The Long Thesis a partir del informe base.