THE LONG THESIS
9 ANALISIS PARA INTEGRACION WEB

Fechas y precios tomados directamente de cada informe Pro Research.

MICROSOFT (MSFT) - ANALISIS PROFUNDO

ACTUALIZACION · Informe 29/09/2026 · Precio de referencia 509,20 USD

NOTA FINAL	9,90/10	**Empresa**	9,95/10
Oportunidad actual	9,80/10	**Riesgo**	Bajo-medio
Tesis 5-10 anos	Muy favorable	**Veredicto**	COMPRA

Novedades clave

FY26 fue record: 331.000 M$ de ingresos (+18%) y mas de 155.000 M$ de beneficio operativo (+21%). Azure supero 100.000 M$ anuales y crecio 41%; Microsoft Cloud supero 214.000 M$. Copilot supera 30 M de asientos de pago, GitHub Copilot 50 M de usuarios y el RPO comercial alcanza 678.000 M$ (+84%).

Valoracion y oportunidad

A 509,20 $, cotiza a ~25,9x BPA FY27 y ~21,6x FY28. No esta barata en terminos absolutos, pero el crecimiento esperado, la visibilidad contractual y la calidad del moat hacen razonable la prima.

Riesgos principales

Capex de IA extraordinariamente alto, presion temporal en margen cloud, riesgo de retorno insuficiente sobre infraestructura, regulacion y debilidad en More Personal Computing.

Conclusion The Long Thesis

Sube de 9,85 a 9,90. La monetizacion real de IA y la aceleracion de Azure fortalecen una tesis ya excepcional. El principal freno es la intensidad de capital del ciclo de IA.

INSTRUCCION WORK: usar report_date=29/09/2026, reference_price=509,20 USD; registrar como ACTUALIZACION. No sustituir fecha/precio por la fecha editorial ni por una cotizacion posterior.