

### Informe Microsoft Corporation

Fecha	15/12/2025
Precio inicial 15/12	USD 477.36
Precio objetivo	USD 630.33
Sector	Sector Tecnología y Software
Ticker	MSFT
País	Estados Unidos



## ¿QUÉ ES?

Microsoft es una de las compañías tecnológicas más grandes y resilientes del mundo, con una presencia dominante en software, servicios en la nube, productividad empresarial y soluciones de inteligencia artificial. Con más de 50 años de historia, ha evolucionado de ser el principal proveedor de sistemas operativos y suites ofimáticas a convertirse en un actor estratégico en computación en la nube, IA, servicios empresariales y plataformas digitales.

## FUNDAMENTOS ESTRATÉGICOS DE INVERSIÓN

Microsoft encarna un activo de crecimiento con defensividad relativa, adecuado para perfiles que buscan exposición a la tecnología de vanguardia sin sacrificar estabilidad operativa. Su liderazgo en computación en la nube y AI, combinado con una base de ingresos diversificada y capacidad de generación de caja, fortalece su rol como componente estratégico

dentro de una cartera moderada. A medida que la transformación digital continúa acelerándose, Microsoft sigue posicionada para capturar ese crecimiento estructural y aportar valor sostenido a largo plazo.

La compañía combina crecimiento estructural con estabilidad operativa, lo que la convierte en una opción atractiva para carteras moderadas. En su año fiscal 2025, reportó ingresos totales de más de USD 76.400 millones con un crecimiento cercano al 18% anual, apoyado por una fuerte expansión en los servicios de nube y la integración de IA en su oferta.

Microsoft genera enormes flujos de efectivo, lo que le permite reinvertir en su expansión tecnológica, devolver capital a los accionistas mediante dividendos y programas de recompra de acciones, y mantener un balance sólido. La sólida demanda por IA y nube impulsará potencialmente el crecimiento en los próximos años, respaldado además por inversiones estratégicas significativas en infraestructura global.

## MODELO DE NEGOCIO

El modelo de Microsoft se basa en una cartera diversificada de productos y servicios tecnológicos que generan ingresos recurrentes y escalables. La empresa obtiene gran parte de sus ingresos mediante licencias de software (Windows, Office), suscripciones empresariales y servicios en la nube a través de Microsoft Azure, que se ha convertido en uno de los motores de crecimiento más importantes de la compañía.

Además de la nube, Microsoft genera ingresos significativos con productos de productividad y colaboración (Microsoft 365), redes profesionales (LinkedIn) y servi-

cios de gaming (Xbox y contenidos relacionados). La nube y los servicios basados en IA impulsan un crecimiento estructural sostenido y permiten generar flujos de caja robustos, incluso en entornos macro complejos.

La empresa también invierte fuertemente en inteligencia artificial, infraestructura global de datos y capacidades de desarrollo tecnológico, lo que refuerza su posición competitiva a largo plazo y abre nuevas oportunidades de expansión en mercados emergentes.

## ANÁLISIS TECNICO

\$MSFT en visión de velas semanales, viene desarrollando un retroceso desde máximo histórico que encuentra al precio en este momento testeando el soporte en la zona de los \$467.50 USD, zona importante por haber sido máximo histórico anterior. Punto dónde es viable el armado de posición a la espera de una reversión en el precio que cambie la tendencia bajista de corto plazo.



## PRINCIPALES RATIOS

P/E:	34.04
EV/EBITDA:	20.34
ROE:	32.24%
ROIC:	22.47%
Deuda/Patrimonio:	0.33
Margen operativo:	46.27%
Dividendo:	TTM 0.71%