플랫폼

1Q26 글로벌 클라우드&광고 실적발표 특이사항

인터넷/게임
Analyst 이효진
hyojinlee@meritz.co.kr

Meritz Research 2026. 4. 30

광고 하락, 클라우드 상승(MS 제외)
알파벳, 아마존 시간외 7.1%, 3.3% 상승 중
반면 마소, 메타 -0.2%, -6.9% 하락
오픈AI, 애저 독점 풀리며 아마존, 알파벳 수혜 기대

[Amazon]
Aws 37.6bn +28%(YoY 이하동일). 특이사항: 클라우드 성장률 강화 전망

[Alphabet]
GCP 20.0bn +63%. 특이사항: 클라우드 백로그 QoQ 2배 증가

[Microsoft]
Azure +39%(intelligent cloud 34.7bn(+28%)).

특이사항: 오픈AI 약정 포함 백로그 4% 감소(오픈AI 제외시 +7%)

[Meta]
Sales +33% / 광고단가 +12%. 2026 capex guidance 162-169bn으로 유지

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 추천 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.