

Společnosti NetApp ve 2Q meziročně rostly výnosy o 6,1 %, nejvíc se dařilo segmentu veřejného cloudu

22.11.2024 - Michal Bárta | Fio bank

Společnost NetApp, která podniká v oblasti inteligentní datové infrastruktury, reportovala výsledky hospodaření za druhý kvartál fiskálního roku 2025. Společnosti meziročně narostly výnosy o 6,1 %. Nejvíce se dařilo segmentu veřejného cloudu. Společnost zvýšila výhled hospodaření.

Výsledky společnosti NetApp (NTAP) za 2Q FY 2025

	2Q 2025	Konsensus 2Q 2025	2Q 2024
Výnosy (mld. USD)	1,66	1,64	1,56
Čistý zisk (mil. USD)	299	--	233
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	1,87	1,78	1,58

Výsledky za 2Q FY 2025

Výnosy meziročně vzrostly o 6,1 %. Ve svém stěžejním segmentu **hybridní cloud** společnost reportovala výnosy ve výši 1,49 mld. USD dle očekávání. Jednalo se o 5,8% meziroční nárůst. Druhý segment společnosti **veřejný cloud** meziročně rostl o 9,1 % na 168 mil. USD při konsensu 164,3 mil. USD.

Vývoj výnosů společnosti NetApp

Divize **produktů** vzrostla meziročně o 8,8 % na 768 mil. USD. Analytici průměrně projektovali 769,8 mil. USD.

Divize **podpory** vynesla 635 mil. USD, což je o 1,9 % více než ve 2Q FY 2024. Tento výsledek splnil konsenzus ve výši 633,5 mil. USD.

Vývoj očištěného zisku na akcii společnosti NetApp

Očištěná hrubá marže meziročně stagnovala na 72 %. Trh očekával marži ve výši 71,6 %.

Vývoj výnosů a hrubé marže jednotlivých segmentů, zdroj: NetApp

Výhled společnosti

Společnost očekává ve třetím kvartále fiskálního roku 2025 výnosy ve výši 1,61 až 1,76 mld. USD. Trh očekával 1,68 mld. USD a očištěný zisk na akcii 1,85-1,95 USD. Očekávalo se 1,85 USD.

Společnost zvýšila celoroční výhled hospodaření pro fiskální rok 2025 a nyní očekává očištěný zisk na akcii 7,20-7,40 USD, dříve 7-7,20 USD. Predikovalo se 7,11 USD. Výnosy vidí ve výši 6,54 až 6,74 mld. USD, dříve 6,48-6,68 mld. USD.

Dividenda a zpětný odkup

Společnost v tomto kvartále vrátila v podobě zpětných odkupů a dividend akcionářům 406 mil. USD a plánuje 22. ledna 2025 vyplátit dividendu ve výši 0,52 USD s rozhodným dnem 3. ledna 2025.

Analytický komentář

Analytik Timothy Patrick z **Barclays** uvedl, že NetApp pokračuje v momentu a vyzdvihuje zvýšený celoroční výhled hospodaření i přes špatné makroekonomické podmínky. Dodává, že dobré výsledky způsobila silná provozní páka a vysoká hrubá marže.

Analytička Asiya Merchant ze **Citi** zvýšila konsensus hospodaření po výsledcích a upozornila na sílu v segmentu veřejného cloudu.

Akcie NetApp

Vývoj akcie NetApp

NetApp Inc (NTAP) -2,3 % na 123,73 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	25,4	P/E	22,0
Vývoj za letošní rok (%)	+40,4	Očekávané P/E	17,3
52týdenní minimum (USD)	77,5	Prům. cílová cena (USD)	138,4
52týdenní maximum (USD)	135,4	Dividendový výnos (%)	1,6

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/303486-spolecnosti-netapp-ve-2q-mezirocne-rostly-vynosy-o-6-1-nejvic-se-darilo-segmentu-verejneho-cloudu>