

Cloudová bezpečnostní společnost Zscaler reportovala výsledky za 1Q a zpřesnila výhled hospodaření

3.12.2024 - Petr Veselý | Fio bank

Americká cloudová bezpečnostní společnost Zscaler reportovala výsledky za první kvartál fiskálního roku 2025, který skončil 31. října.

Společnost zaznamenala meziroční růst výnosů o 26 % a zpřesnila výhled hospodaření pro 2Q a FY 2025. Analytici uvedli, že výsledky byly solidní, avšak výhled pro 2Q je pod očekáváním.

Výsledky společnosti Zscaler (ZS) za 1Q FY 2025

	1Q 2025	Konsensus 1Q 2025	1Q 2024
Výnosy (mil. USD)	627,96	606,7	496,70
Čistý zisk (mil. USD)	-12,1	--	-33,5
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	0,77	0,64	0,55

Výsledky za 1Q FY 2025

Výnosy meziročně vzrostly o 26 %.

Vývoj výnosů Zscaler

Faktury společnosti v 1Q vzrostly o 13 % meziročně na 516,7 mil. USD při analytickém očekávání 504 mil. USD.

Odložené výnosy zaznamenaly meziroční růst o 27 % na 1 783,7 mil. USD.

Vývoj očištěného zisku na akcii společnosti Zscaler

Výhled na další období

Očekávaný očištěný zisk na akcii ve druhém kvartále fiskálního roku 2025 se pohybuje mezi 0,68 a 0,69 USD. Analytici očekávali 0,7 USD. Společnost očekává výnosy mezi 633 až 635 mil. USD. Očekávalo se 633,8 mil. USD.

Společnost zvýšila celoroční výhled hospodaření a za celý fiskální rok 2025 očekává očištěný zisk na akcii mezi 2,94 až 2,99 USD, dříve 2,81-2,87 USD. Analytici očekávali 2,86 USD. Výnosy se předpokládají mezi 2,62 až 2,64 mld. USD. Očekávalo se 2,61 mld. USD. Zscaler dále vidí objem faktur mezi 3,12 až 3,15 mld. USD. Tržní konsensus byl 3,13 mld. USD.

Vyjádření analytiků

Analytici z **Morgan Stanley** uvedli, že i když výsledky za 1. kvartál byly v pořádku, překonání očekávání u fakturace bylo slabší, než se očekávalo, kvůli mechanickým překážkám spojeným s předchozími smlouvami. Dále uvádí, že celoroční výhled očekává s výrazným zrychlením ve druhé

polovině fiskálního roku navzdory přechodu v prodeji a odchodu finančního ředitele.

Analytik z **JPMorgan** říká, že očekává zrychlený růst fakturací a výnosů společně s udržitelnými maržemi. Tento růst by mohl pomoci ve změně hodnocení akcie ve fiskálním roce 2025.

Vyjádření CEO

„Rostoucí zapojení zákazníků a silná realizace prodeje přispěly k solidnímu 1. kvartálu, přičemž všechny metriky předčily naše očekávání,“ uvádí Jay Chaudhry, předseda představenstva a CEO společnosti.

Akcie Zscaler

Akcie Zscaler (ZS) v předburzovní fázi klesá o 8,05 % na 191,73 USD.

Vývoj akcie Zscaler

Zscaler Inc (ZS) před výsledky uzavřel na 208,51 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	32,0	P/E	--
Vývoj za letošní rok (%)	-5,9	Očekávané P/E	70,5
52týdenní minimum (USD)	153,5	Prům. cílová cena (USD)	225,6
52týdenní maximum (USD)	259,6	Dividendový výnos (%)	--

Zdroj: Zscaler, Bloomberg

Petr Veselý, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/303823-cloudova-bezpecnostni-spolecnost-zscaler-reportoala-vysledky-za-1q-a-zpresnila-vyhled-hospodareni>