

Zisk na akcii Amazonu výrazně překonal očekávání, výhled na 1Q je negativně ovlivněn měnovými vlivy

7.2.2025 - Petr Veselý | Fio bank

Americký e-shop a poskytovatel cloudové infrastruktury Amazon vydal své hospodářské výsledky za 4Q 2024. Zředěný zisk na akcii ve výši 1,86 USD za 4Q je výrazně vyšší než se očekávalo. Výhled na 1Q je podle analytiků negativně ovlivněn měnovými vlivy, přičemž výnosy v rozmezí 151-155,5 mld. USD a provozní zisk 14-18 mld. USD jsou pod odhady analytiků.

Výsledky společnosti Amazon (AMZN) za 4Q 2024

	4Q 2024 Konsensus		4Q 2024	4Q 2023
Tržby (mld. USD)	187,79	187,32		169,96
Čistý zisk (mld. USD)	20,00	--		10,62
Zředěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	1,86	1,50		1,00

Výsledky za 4Q

Tržby společnosti meziročně vzrostly o 10 %.

Segment **Severní Ameriky** meziročně vzrostl o 9,5 % na 115,59 mld. USD a mírně překonal odhady analytiků ve výši 114,27 mld. USD. Zahraniční segment zaznamenal meziroční růst tržeb o 7,9 % na 43,42 mld. USD s analytickým očekáváním ve výši 44,13 mld. USD.

Tržby Amazonu ve 4Q dle segmentu (mld. USD)

Segment	Tržby	Konsenzus	Meziroční změna
Online prodej	75,56	74,71	+7,1 %
Poskytování služeb třetích stran	47,49	48,02	+9 %
Cloudové služby AWS	28,79	28,82	+19 %
Služby související s předplatným	11,51	11,58	+9,7 %
Kamenné obchody	5,58	5,4	+8,3 %

Provozní zisk se meziročně zvýšil o 61 % na 21,20 mld. USD s očekáváním 18,84 mld. USD.

Provozní marže se meziročně zvýšila na 11,3 %, přičemž za minulý rok byla ve výši 7,8 %. Předčila odhady analytiků ve výši 10,1 %.

Výhled na 1Q

Na Q1 společnost projektuje tržby ve výši 151-155,5 mld. USD s analytickým očekáváním ve výši 158,64 mld. USD. Provozní zisk společnost očekává v rozmezí 14-18 mld. USD, přičemž analytici odhadují 18,24 mld. USD.

Vyjádření CEO

„Až se za několik let ohlédneme za tímto čtvrtletím, předpokládám, že vzpomeneme na pozoruhodné inovace, které jsme přinesli napříč všemi našimi podniky, zejména v AWS. Zde jsme představili nový AI čip Trainium2, naše vlastní základní modely v Amazon Nova, řadu nových modelů a funkcí v Amazon Bedrock, které zákazníkům poskytují větší flexibilitu a úspory nákladů, revoluční transformace v Amazon Q pro migraci ze starých platforem a další generaci Amazon SageMaker pro lepší propojení dat, analytiky a AI. Tyto přínosy se obvykle projeví u zákazníků a v hospodaření až po několika měsících, ale představují zásadní katalyzátory v tomto dynamickém technologickém prostředí. Jsme zvědaví, co na nich zákazníci postaví," uvedl generální ředitel Andy Jassy.

Vyjádření analytiků

Podle analytiků ze **Citi** společnost doručila lepší než očekávané výsledky za 4Q. Výhled na Q1 je podle nich ovlivněn kvůli negativním měnovým vlivům.

Podle analytiků z **Jefferies** Amazon byl za 4. čtvrtletí opět ziskový. Dále podle nich provozní zisk překonal konsenzus o 12 %. K výhledu dodali, že nedošlo k žádnému zrychlení v oblasti cloudu.

Akcie Amazon

Akcie Amazon (AMZN) v předburzovní fázi obchodování ztrácí o 2,64 % na 232,52 USD.

Akcie Amazon včera uzavřely (AMZN) na 238,83 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	2511,3	P/E	42,2
Vývoj za letošní rok (%)	+8,9	Očekávané P/E	33,4
52týdenní minimum (USD)	151,6	Prům. cílová cena (USD)	260,6
52týdenní maximum (USD)	242,5	Dividendový výnos (%)	--

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/306238-zisk-na-akcii-amazonu-vyrazne-prekonal-ocekavani-vyhled-na-1q-je-negativne-ovlivnen-menovymi-vlivy>