

Čínská Alibaba ve 3Q reportovala nad očekáváním, pokračuje vysoká poptávka po AI produktech

20.2.2025 - Michal Bárta | FXstreet

Čínský technologický gigant Alibaba dnes reportoval výsledky hospodaření za 3Q fiskálního roku 2025, který skončil 31. prosince 2024. Společnost reportovala výsledky nad očekáváním. Analytiky potěšily silné výsledky e-commerce. Velmi sledovaný segment cloudu zaznamenal meziroční růst výnosů o 13 % díky dvoucifernému růstu veřejného cloudu a trojcifernému růstu produktů souvisejících s AI. Ve třetím kvartále Alibaba zpětně odkoupila akcie ve výši 1,26 mld. USD.

Výsledky společnosti Alibaba (BABA) za 3Q FY 2025

3Q FY 2025

Konsensus 3Q 2025

3Q FY 2024

Výnosy (mld. CNY)

280,15

277,37

260,35

Čistý zisk (mld. CNY)

46,43

--

10,72

Očištěný zisk na depozitní certifikát*(EPS, CNY/certifikát)

21,39

19,12

18,97

*jeden americký depozitní certifikát odpovídá 8 akciím.

Výsledky za 3Q FY 2025

Výnosy meziročně vzrostly o 8 %.

Provozní zisk meziročně vzrostl o 83 % na 41,21 mld. CNY. Provozní marže meziročně vzrostla o 6 p. b. na 15 %. Očištěný zisk EBITDA zaznamenal meziroční růst o 4 % na 62,05 mld. CNY při konsensu analytiků 60,42 mld. CNY.

Společnost reportovala 6% nárůst očištěného zisku na 51,07 mld. CNY, což překonalo tržní odhady ve výši 45,53 mld. CNY.

Výnosy Alibaby ve 3Q dle segmentu
(mld. CNY)

Segment

Tržby

Konsenzus

Meziroční změna

E-commerce společnosti Taobao a Tmall

136,09

131,72

+5 %

Mezinárodní e-commerce

37,76

36,16

+32 %

Cloudové služby

31,74

30,78

+13 %

Logistická Cainiao

28,24

31,36

-1 %

Lokální služby

16,99

17,20

+12 %

Média a zábava

5,44

5,38

+8 %

Ostatní

53,10

49,58

+13 %

AI modely a segment cloudových služeb

Společnost v lednu roku 2025 veřejně zpřístupnila AI model Qwen2.5-VL a spustila model Qwen2.5-Max. Dle společnosti oba modely dosahují celosvětově nejlepších výsledků v rámci uznávaných měřítek.

Segment cloudu ve 3Q zaznamenal meziroční růst výnosů o 13 % a očištěného zisku EBITA o 33 %. Dle společnosti k této dynamice přispěl především dvouciferný růst výnosů z veřejného cloudu, včetně rostoucího zavádění produktů souvisejících s umělou inteligencí. Dle společnosti pozoruhodné je, že výnosy z produktů souvisejících s AI si udržely trojciferný meziroční růst již šestý kvartál po sobě.

Zpětný odkup akcií a dividendy

Společnost během 3Q realizovala zpětný odkup akcií ve výši 9,19 mld. CNY (1,26 mld. USD), celkem za 9M provedla zpětný odkup akcií ve výši 82,08 mld. CNY (11,25 mld. USD) a vyplatila dividendy ve výši 29,06 mld. CNY (3,98 mld. USD).

Komentář CFO

„Zatímco jsme provedli významné investice, abychom podnítli opětovné zrychlení růstu v našich hlavních oblastech byznysu, zachovali jsme finanční disciplínu a zvýšili provozní efektivitu, přičemž jsme dosáhli pozitivního růstu zisku EBITA v E-commerce společnostech Taobao a Tmall. V průběhu čtvrtletí jsme pokračovali v aktivním řízení naší rozvahy prodejem významných neklíčových aktiv, zpětným odkupem akcií a prodloužením splatnosti našeho dluhu za atraktivní úrokové sazby,“ uvedl Toby Xu, finanční ředitel společnosti Alibaba Group.

Akcie Alibaba

ADR Alibaba (BABA) v předburzovní fázi obchodování zaznamenávají růst o 10,6 % na 139,12 USD.

Vývoj ceny ADR Alibaba

Alibaba Group Holding Ltd (BABA) před výsledky na 125,79 USD

Ukazatel

Kapitalizace (mld. USD)

298,9

P/E

20,4

Vývoj za letošní rok (%)

+48,4

Očekávané P/E

14,5

52týdenní minimum (USD)

67,8

Prům. cílová cena (USD)

125,9

52týdenní maximum (USD)

129,0

Dividendový výnos (%)

1,3

<https://www.fxstreet.cz/zpravodajstvi-175197.html>