

CrowdStrike zveřejnilo konzervativní výhled, na společnost dopadá výpadek služeb z minulého roku

5.3.2025 - Jakub Němec | Fio bank

Americká kyberbezpečnostní společnost CrowdStrike zveřejnila výsledky hospodaření za 4Q fiskálního roku 2025.

Výsledky za kvartál byly nad očekávání trhu, výhled ziskovosti trhu zklamal.

Výsledky společnosti CrowdStrike (CRWD) za 4Q FY 2025

	4Q FY 2025	Konsensus 4Q FY2025	4Q FY 2024
Výnosy (mld. USD)	1,06	1,03	0,85
Čistý zisk (mld. USD)	-0,09	--	0,05
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	1,03	0,86	0,95

Výsledky

Společnost reportovala růst celkových výnosů o 25 % na 1,06 mld. USD.

Výnosy z předplatného dosáhly 1,01 mld. USD, meziročně vzrostly o 27 %. Tržní odhad by ve výši 0,987 mld. USD.

Roční hodnota opakovaných výnosů se meziročně zvýšila o 23 % na 4,24 mld. USD. Očekávalo se 4,12 mld. USD.

Hrubá marže z předplatného dosáhla 77 %. V porovnání se stejným obdobím předchozího roku se jedná o pokles o 1 p. b. Očištěná hrubá marže dosáhla 80 %.

Provozní ztráta dosáhla 85,3 mil. USD, ve 4Q 2023 činil provozní zisk 29,7 mil. EUR. Očištěný provozní zisk meziročně vzrostl z 213,1 mil. USD na 217,3 mil. USD.

Provozní cash flow meziročně pokleslo o 1,3 mil. USD na 345,7 mil. USD.

Free cash flow (FCF) meziročně pokleslo z 283,0 mil. USD na 239,8 mil. USD. Trh predikoval 215,7 mil. USD.

Očištěný zisk na akcii překonal očekávání trhu, když dosáhl 1,03 USD. Predikovalo se 0,86.

Výhled na 1Q

Společnost projektuje na 1Q následující:

- Výnosy v rozmezí 1,100 až 1,106 mld. USD, trh očekával 1,11 mld. USD.
- Očištěný provozní zisk v rozmezí 0,1731 až 0,1800 mld. USD, predikovalo se 219,7 mld. USD.
- Očištěný čistý zisk ve výši 0,162-0,168 mld. USD.
- Očištěný zisk na akcii v rozmezí 0,64-0,66 USD, očekávalo se 0,96 USD.

Roční výhled

Společnost projektuje na fiskální rok 2026 následující:

- Výnosy v rozmezí 4,743-4,806 mld. USD, očekávalo se 4,77 mld. USD.
- Očištěný provozní zisk v rozmezí 0,944-0,985 mld. USD, predikovalo se 1,03 mld. USD.
- Očištěný čistý zisk ve výši 0,851-0,883 mld. USD.
- Očištěný zisk na akcii v rozmezí 3,33-3,45 USD. Očekávalo se 4,43 USD.

Komentář analytiků

Analytik ze společnosti Jefferies uvedl, že výhled marží vypadá převážně obezřetně a management očekává zdravou míru zadlužení v druhé polovině roku. Nicméně v blízkém horizontu přetrvává nejistota v rámci free cash flow a negativní vliv pobídek klientům na výhled provozního zisku, jež byly nabídnuty klientům společnosti po výpadku služeb v červenci 2024.

Analytik ze společnosti RBC komentoval výsledky následovně: „Výsledky společnosti byly nad očekávání trhu, především silné se ukázaly výnosy z předplatného a ziskovost společnosti. Výhled výnosů byl na úrovni očekávání, přičemž metriky ziskovosti byly pod tržním konsensem, ale blíže našemu očekávání.“

Vývoj akcie

Akcie společnosti v předburzovní fázi obchodování odepisují 7,67 % na 360,25 USD.

Vývoj akcie společnosti CrowdStrike

CrowdStrike Holdings Inc (CRWD) před výsledky posílil o 1,9 % na 390,16 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	96,1	P/E	4500,3
Vývoj za letošní rok (%)	+14,0	Očekávané P/E	101,2
52týdenní minimum (USD)	200,8	Prům. cílová cena (USD)	417,7
52týdenní maximum (USD)	455,6	Dividendový výnos (%)	--

Zdroj: Bloomberg, CrowdStrike

Jakub Němec, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/307258-crowdstrike-zverejnilo-konzervativni-vyhled-na-spolecnost-dopada-vypadek-sluzeb-z-minuleho-roku>