

Výrobce čipů Texas instruments přestavil výsledky za 4Q, investory zklamal slabší výhled

24.1.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

Americký výrobce čipů Texas Instruments včera po uzavření trhu v USA zveřejnil hospodářské výsledky za čtvrté čtvrtletí. Společnost zveřejnila neuspokojivou prognózu zisku na první kvartál roku, která byla ovlivněna stále slabou poptávkou po čipech a vyššími výrobními náklady.

Výsledky společnosti Texas Instruments (TXN) za 4Q 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Výnosy (mld. USD)	4,01	3,86	4,08
Čistý zisk (mld. USD)	1,21	--	1,37
Čistý zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	1,3	1,21	1,49

Výsledky za 4Q

Výnosy společnosti v uplynulém kvartále překonaly analytická očekávání, v meziročním srovnání však poklesly o 2 %.

- Výnosy ze segmentu **analogových čipů** (jenž v zařízeních zastávají jednoduché základní funkce) meziročně stouply o 2 %, dosažené výnosy 3,174 mld. USD překonaly průměrná analytická očekávání 3,07 mld. USD.
- Výnosy ze segmentu **zabudovaných čipů** meziročně klesly o 18 % a dosáhly 613 mil. USD, tedy pod analytickými očekáváními ve výši 620,6 mil. USD.

Kapitálové výdaje společnosti meziročně vzrostly 3,8 %, na 1,19 mld. USD. Průměrné tržní odhady činily 1,3 mld. USD.

Objem peněz a peněžních ekvivalentů společnosti meziročně stoupl o 8 % na 3,2 mld. USD při odhadech 2,28 mld. USD

Výhled na 1Q 2025

Společnost prognózuje, že zisk v prvním čtvrtletí bude činit 94 centů až 1,16 dolaru na akcii. Střed tohoto rozpětí, 1,05 dolaru na akcii, je nižší než 1,17 dolaru, který v průměru předpokládali analytici. Výnosy budou činit 3,74 až 4,06 miliardy dolarů, zatímco odhad byl 3,86 miliardy dolarů.

Společnost dále očekává, že efektivní daňová sazba v roce 2025 bude přibližně 12 %.

Dividenda a zpětné odkupy akcií

Ve čtvrtém čtvrtletí společnost vyplatila dividendu v souhrnné výši 1,24 miliardy USD a zpětně odkoupila vlastní akcie za 537 milionů USD, což představuje meziroční nárůst o 217 %.

Komentář analytika

„Výsledky ukazují solidní nárůst zisku a výnosů, ale středové hodnoty pro 1. čtvrtletí jsou smíšené, přičemž výnosy jsou zhruba v souladu s očekáváním a zisk pod očekáváním,“ uvedl Vital Knowledge.

Akcie Texas Instruments

Akcie společnosti Texas Instruments (TXN) v předburzovní fázi oslabují o 4,61 % na 191,37 USD.

Texas Instruments Inc (TXN) +1,8 % na 200,61 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	183,0	P/E	41,1
Vývoj za letošní rok (%)	+7,0	Očekávané P/E	34,9
52týdenní minimum (USD)	155,5	Prům. cílová cena (USD)	205,4
52týdenní maximum (USD)	220,4	Dividendový výnos (%)	2,6

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/305620-vyrobce-cipu-texas-instruments-prestavil-vysl-edky-za-4q-investory-zklamal-slabsi-vyhled>