

# Apple v 1Q zklamal tržbami z iPhoneů, trh potěšil výhled a výnosy ze služeb a ostatních produktů

31.1.2025 - Michal Bárta | Fio bank

Americká technologická společnost Apple zveřejnila výsledky hospodaření za 1Q fiskálního roku 2025, který skončil 28. prosince 2024.

Tržby z iPhoneů zklamaly analytiky, ale ostatní produkty a služby to dokázaly dostatečně kompenzovat. Tržby z Širší Číny meziročně klesly o 11 %, zatímco ostatní regiony zaznamenaly růst. Analytiky potěšil výhled hospodaření pro 2Q FY 2025, kdy společnost očekává meziroční růst tržeb v nízkém až středním jednociferném pásmu i přes negativní vliv silného dolaru ve výši 2,5 p. b.

## Výsledky společnosti Apple Inc. (AAPL) za 1Q FY 2025

	1Q FY 2025	Konsensus 1Q FY 2025	1Q FY 2024
Tržby (mld. USD)	124,30	124,10	119,58
Čistý zisk (mld. USD)	36,33	--	33,92
Zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	2,40	2,35	2,18

## Výsledky za 1Q FY 2025

Tržby meziročně vzrostly o 4 %. Tržby ze **segmentu produktů** meziročně vzrostly o 1,6 % na 97,96 mld. USD při očekávání analytiků 98,02 mld. USD.

Všechny regiony zaznamenaly **meziroční růst v tržbách** až na region Širší Čína, který zaznamenal pokles tržeb o 11 % na 18,51 mld. USD při konsensu 21,57 mld. USD.

### Tržby Apple v 1Q FY 2025 dle kategorií (mld. USD)

Segment	Tržby	Konsenzus	Meziroční změna
Telefony iPhone	69,14	71,04	-0,8 %
Počítače Mac	8,99	7,94	+16 %
Tablety iPad	8,09	7,35	+15 %
Další (hodinky, domácnost, příslušenství, ...)	11,75	11,95	-1,7 %
Služby	26,34	26,10	+14 %

**Celkové provozní náklady** meziročně vzrostly o 6,6 % na 15,44 mld. USD při tržním očekávání 15,34 mld. USD.

**Hrubá marže** společnosti dosáhla 58,28 mld. USD, což je o 6,2 % meziročně více.

**Peněžní prostředky a jejich ekvivalenty** dosáhly 30,30 mld. USD, trh predikoval 36,45 mld. USD.

# Dividenda

Představenstvo schválilo kvartálně vyplácenou **dividendu** ve výši 0,25 USD na akcii s rozhodným dnem 10. února 2025.

## Výhled

Nový finanční ředitel společnosti Kevan Parekh poskytl v konferenčním hovoru výhled pro 2Q FY 2025. Apple očekává meziroční **růst tržeb** v nízkém až středním jednociferném pásmu po započtení **negativního vlivu silného dolaru** ve výši 2,5 p.b.

## Pohled analytiků

Analytik William Power z **Baird** uvedl, že síla v segmentu služeb kompenzovala slabost v iPhonech. Dodal, že společnost projektuje růst tržeb ve 2Q na podobné úrovni jako v 1Q i přes negativní vliv silného dolaru, což je lepší, než se trh obával, společně se silnou hrubou marží a růstem segmentu služeb.

Analytici z **Edward Jones** uvedli, že výsledky jsou solidní, zatímco tržby z iPhoneů byly zklamáním, tak lepší výsledky napříč dalšími produkty a službami dokázaly kompenzovat slabost iPhoneů. Analytici zůstávají optimističtí ohledně schopnosti společnosti růst v ziskovosti speciálně poté, co společnost bude dále rozšiřovat dostupnost svých AI funkcí.

Analytici z **Vital Knowledge** uvedli, že celkově toto nebyl dobrý kvartál pro Apple, když tržby z iPhoneů a Číny nenaplnily analytické očekávání.

## Komentář CEO a CFO

„Dnes Apple reportuje náš nejlepší kvartál vůbec s tržby ve výši 124,3 mld. USD, což je meziroční nárůst o 4 %,“ uvedl generální ředitel společnosti Tim Cook.

„[...] Díky síle Apple silicon, umožňujeme nové možnosti pro naše uživatele s Apple Intelligence, díky němu jsou aplikace a zážitky ještě lepší a osobnější. A těší nás, že Apple Intelligence bude od dubna k dispozici ještě ve více jazycích,“ dodal Cook.

„Naše rekordní tržby a silná provozní marže pomohla zisku na akcii dosáhnout nové rekordní hodnoty s rekordním dvouciferným růstem, což nám umožnilo vrátit přes 30 mld. USD našim akcionářům,“ řekl finanční ředitel společnosti Kevan Parekh.

## Představení společnosti Apple

Zde si můžete přečíst také naše představení společnosti z 12.10. 2022.

## Akcie Apple

V předburzovní fázi obchodování akcie Apple (AAPL) posilují o 3,47 % na 245,83 USD. Akcie Applu lze rovněž obchodovat na RM-SYSTÉMu pod tickerem BAAAAPL, kde se naposledy zobchodovaly za 5 650 Kč.

**Apple Inc (AAPL) před výsledky uzavřel na 237,59  
USD**

<b>Ukazatel</b>		<b>Ukazatel</b>	
<b>Kapitalizace</b> (mld. USD)	3572,8	<b>P/E</b>	34,1
<b>Vývoj za letošní rok</b> (%)	-5,1	<b>Očekávané P/E</b>	32,6
<b>52týdenní minimum</b> (USD)	164,1	<b>Prům. cílová cena</b> (USD)	248,1
<b>52týdenní maximum</b> (USD)	260,1	<b>Dividendový výnos</b> (%)	0,4

Zdroj: Apple, Bloomberg, Reuters

Michal Bárta, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/305934-apple-v-1q-zklamal-trzbami-z-iphonu-trh-pote-sil-vyhled-a-vynosy-ze-sluzeb-a-ostatnich-produktu>