

Výrobce čipů Qualcomm v 1Q překonal očekávání, výhled na 2Q mezi investory vyvolal obavy

6.2.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

Největší světový výrobce čipů do smartphonů Qualcomm včera po uzavření trhu zveřejnil výsledky za 1Q FY 2025, který skončil 29. prosince 2024. Výnosy z hlavního segmentu QCT zaměřeného na navrhování a prodej polovodičových produktů a systémového softwaru meziročně vzrostly o 20 % na 10,08 mld. USD, čímž překonaly průměrný odhad analytiků ve výši 9,34 mld. USD. Společnost zároveň představila výhled na 2Q, který však mezi investory dle agentury Bloomberg vyvol obavy, že poptávka po nových smartphonech v roce 2025 ochladne.

Výsledky společnosti Qualcomm (QCOM) za 1Q FY 2025

	1Q 2025	Konsensus 1Q 2025	1Q 2024
Výnosy (mld. USD)	11,67	10,93	9,94
Čistý zisk (mld. USD)	3,18	--	2,96
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	3,41	2,97	2,75

Výsledky za 1Q

Výnosy meziročně vzrostly o 17 % na 11,67 mld. USD.

Výnosy Qualcommu v 1Q dle segmentu (mld. USD)				
Segment	Výnosy	Konsensus	Meziroční změna	
QTC (navrh a prodej polovodičových produktů a systémového softwaru)	10,08	9,34	+20 %	
Mobilní zařízení	7,57	7,01	+13 %	
Internet věcí (IoT)	1,55	1,39	+36 %	
Automotive	0,961	0,902	+61 %	
QTL (licencování patentů a technologických práv)	1,54	1,55	+5,1 %	

Očištěný provozní zisk meziročně vzrostl o 21 % a činil 4,38 mld. USD při očekávání 3,9 mld. USD.

Výhled na 2Q FY 2025

Společnost očekává ve 2Q výnosy ve výši 10,3 až 11,2 mld. USD. Trh očekával 10,35 mld. USD. Výnosy ze segmentu QCT by měly být mezi 8,9 a 9,5 mil. USD, odhad byl 8,92 mld. USD. Výnosy ze segmentu QTL potom mezi 1,25 a 1,45 mld. USD, odhad byl 1,4 mil. USD.

Očištěný zisk na akcii očekává ve výši 2,7 až 2,9 USD. Očekávalo se 2,69 USD.

Navrácení kapitálu akcionářům

Ve 1Q FY 2025 společnost vrátila akcionářům 2,7 mld. USD, včetně 942 mi. USD, což představuje 0,85 USD na akcii, ve formě hotovostních dividend, a 1,8 mld. USD prostřednictvím zpětného odkupu 11 mil. akcií.

Komentář CEO

„Jsme velmi potěšeni, že jsme dosáhli čtvrtletních rekordů ve výnosech, což odráží sílu naší technologie, produktové roadmapy a poptávky od koncových zákazníků,“ řekl Cristiano Amon, generální ředitel společnosti Qualcomm Incorporated. „Dosahujeme růstu v rámci našich iniciativ diverzifikace a zůstáváme odhodláni plnit naše cíle pro fiskální rok 2029, abychom dosáhli výnosů ve výši 22 mld. USD z ne-telefonních produktů.“

Komentáře analytiků

„Qualcomm dosáhl širokého nadvýkonu napříč produktovými segmenty, což poskytuje povzbudivý obraz poptávky na koncovém trhu,“ uvedl analytik Kunjan Sobhani z **Bloomberg Intelligence**.

„Reakce akcií na výsledky za 1. čtvrtletí, které překonaly očekávání, a pokrok v diverzifikaci je stále převážena obavami investorů z faktorů, které jsou mimo kontrolu společnosti Qualcomm,“ komentoval Samik Chatterjee ze společnosti **JPMorgan**.

Akcie Qualcomm

V předburzovní fázi akcie Qualcomm (QCOM) oslabují o 4,41 % na 168,14 USD.

**QUALCOMM Inc (QCOM) před výsledky uzavřel na
175,86 USD**

Ukazatel	Ukazatel	Ukazatel
Kapitalizace (mld. USD)	194,4 P/E	20,4
Vývoj za letošní rok (%)	+14,5 Očekávané P/E	15,2
52týdenní minimum (USD)	142,4 Prům. cílová cena (USD)	197,2
52týdenní maximum (USD)	230,6 Dividendový výnos (%)	1,9

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/306180-vyrobce-cipu-qualcomm-v-1q-prekonal-ocekavani-vyhled-na-2q-mezi-investory-vyvolal-obavy>