

Hewlett Packard Enterprise reportovala za 1Q, podle analytiků společnost zveřejnila slabý výhled

7.3.2025 - Petr Veselý | Fio bank

Americká IT společnost Hewlett Packard Enterprise zveřejnila své kvartální výsledky za 1Q 2025. Výsledky za 1Q jsou z hlediska výnosů a očištěného zisku na akcii v souladu s analytickým očekáváním. Výhled společnosti je podle analytiků velkým zklamáním, neboť na 2Q projektuje očištěný zisk na akcii v rozmezí 0,28 až 0,34 USD s očekáváním 0,48 USD. Dále výnosy ve 2Q společnost projektuje ve výši 7,2 až 7,6 mld. USD, což je opět pod očekáváním 7,94 mld. USD.

Výsledky společnosti Hewlett Packard Enterprise (HPE) za 1Q 2025

	1Q FY 2025	Konsensus 1Q 2025	1Q FY 2024
Výnosy (mld. USD)	7,85	7,81	6,76
Čistý zisk (mil. USD)	598	--	387
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	0,49	0,50	0,48

Výsledky za 1Q

Společnost vykázala 16% růst **výnosů**.

Provoz serverů meziročně vzrostl o 29 % a vynesl společnosti 4,29 mld. USD v souladu s očekáváním. Segment **uchování dat** posílil o 10 %, a to v souladu s očekáváním ve výši 1,41 mld. USD. V rámci segmentu **Intelligent Edge**, který představuje služby analýzy dat a vývoje řešení v místě, kde jsou data generována, měla společnost výnosy 1,15 mld. USD, opět v souladu s očekáváním. Segment **finančních služeb** vykázal výnosy 873 mil. USD a meziročně stagnoval. Trh predikoval 888,6 mil. USD.

Očištěná provozní marže byla 9,9 %, což je méně než v první kvartálu minulého roku, kdy dosáhla 11,5 %. Meziročně se dále snížila hrubá marže z 36,2 % na 29,4 % s očekáváním analytiků ve výši 31,3 %. Společnost dále oznámila záporný **volný peněžní tok** ve výši 877 mil. USD.

Výhled

Na **2Q** Hewlett Packard Enterprise projektuje očištěný zisk na akcii ve výši 0,28 až 0,34 USD, což je pod očekáváním analytiků, kteří predikovali 0,48 USD. Dále výnosy by ve druhém kvartálu měly dosáhnout 7,2 až 7,6 mld. USD, predikovalo se 7,94 mld. USD.

Na **fiskální rok 2025** předpokládá růst výnosů po očištění o pohyb měnových kurzů mezi 7-11 %. Volný provozní tok očekává ve výši 1 mld. USD, přičemž analytici očekávali 2,51 mld. USD. Očištěný provozní zisk dále podle Hewlett Packard klesne o 10 % až 0 %.

Komentář analytiků

„Výsledky přidávají další obavy již tak nervózním investorům, když se k problémům s maržemi u AI serverů a obavám z cel přidávají i marže u tradičních serverů,“ uvedli analytici z **Bloomberg Intelligence**.

Analytici z **Vital Knowledge** uvedli, že tato čtvrtletní zpráva je katastrofa. Dále dodali, že hrubé marže jsou slabší než se očekávalo a výhled je poměrně slabý.

Akcie Hewlett Packard Enterprise

Hewlett Packard Enterprise Co (HPE) -15,2 % na 15,225 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	20,0	P/E	7,3
Vývoj za letošní rok (%)	-28,6	Očekávané P/E	7,8
52týdenní minimum (USD)	15,0	Prům. cílová cena (USD)	21,6
52týdenní maximum (USD)	24,7	Dividendový výnos (%)	3,4

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/307415-hewlett-packard-enterprise-reportovala-za-1-q-podle-analytiku-spolecnost-zverejnila-slaby-vyhled>