

Applied Materials ve 4Q reportovala dle očekávání, avšak výhled pro 1Q je pod konsensem trhu

15.11.2024 - Michal Bárta | Fio bank

Americká společnost Applied Materials, která se zabývá dodáváním zařízení, služeb a softwaru pro výrobu polovodičů reportovala za 4Q FY 2024, který skončil 27. října 2024.

Společnost reportovala dle očekávání či lehce nad očekáváním trhu, avšak výhled pro 1Q FY 2025 je pod konsensem trhu.

Výsledky společnosti Applied Materials (AMAT) za 4Q FY 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Tržby (mld. USD)	7,05	6,97	6,72
Čistý zisk (mld. USD)	1,73	--	2,00
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	2,32	2,19	2,12

Výsledky za 4Q FY 2024

Společnost zaznamenala meziroční růst tržeb o 4,8 %.

Vývoj tržeb společnosti Applied Materials

Divize **polovodičových systémů** vygenerovala největší podíl tržeb, a to 5,18 mld. USD s 6 % meziročním růstem nad očekávání 5,13 mld. USD. Tržby segmentu **globálních služeb** vzrostly proti 4Q FY 2023 o 11 % na 1,64 mld. USD. Analytici pro tento segment projektovali 1,61 mld. USD. Divize **zobrazovacích zařízení** vykázala tržby 211 mil. USD.

Rozdělený tržeb Applied Materials dle regionů

Očištěná hrubá marže meziročně vzrostla 0,2 p. b. na 47,5 % při očekávání analytiků 47,4 %.

Vývoj očištěného zisku na akcii společnosti Applied Materials

Výhled pro 1Q FY 2025

Společnost v prvním kvartále fiskálního roku 2025 očekává tržby ve výši 6,75 až 7,55 mld. USD. Trh očekával 7,25 mld. USD a očištěný zisk na akcii ve výši 2,11-2,47 USD. Očekávalo se 2,28 USD.

Pohled analytiků

Joseph Moore z **Morgan Stanley** uvedl, že společnosti Applied Materials se daří, i když výhled je zamlžený. Dodává, že roste nejistota ohledně kontroly exportů a trailing edge výroby (starší, méně

pokročilá technologie výroby) zůstává silná i přes to, že zákazníkům v této výrobě se nedaří, ale i tak to zůstává rizikem.

Srini Pajjuri z **Raymond James** označil výsledky za lehce nad očekáváním, ale výhled pro 1Q lehce pod konsensem. Dodává, že v tomto momentě vystavení Applied Materials vůči čínským DRAM je na nejmenších úrovních a většina tržeb přichází z ICAPS a zobrazovacích zařízení, což by mělo zmírnit obavy související s kontrolou exportu.

Komentář CEO

„Naše portfolio produktů a služeb nám umožňuje jedinečným způsobem umožnit našim zákazníkům usilovat o umělou inteligenci a energeticky úsporné výpočty. Vzhledem k tomu, že tyto klíčové faktory inovací v polovodičích stále nabývají na významu, stává se plán rozvoje tohoto odvětví stále závislejší na materiálovém inženýrství, v němž je společnost Applied jasným lídrem,“ uvedl generální ředitel společnosti **Gary Dickerson**

Akcie Applied Materials

Akcie Applied Materials (AMAT) v předburzovní fázi klesá o 8,68 % na 169,85 USD.

Vývoj akcie Applied Materials

**Applied Materials Inc (AMAT) před výsledky uzavřel
na 186 USD**

Ukazatel	Ukazatel	Ukazatel
Kapitalizace (mld. USD)	153,3	P/E 21,4
Vývoj za letošní rok (%)	+14,8	Očekávané P/E 19,4
52týdenní minimum (USD)	141,9	Prům. cílová cena (USD) 222,6
52týdenní maximum (USD)	255,9	Dividendový výnos (%) 0,8

Zdroj: Applied Materials, Bloomberg

Michal Bárta, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/303196-applied-materials-ve-4q-reportovala-dle-ocekavani-avsak-vyhled-pro-1q-je-pod-konsensem-trhu>