

Výsledky Intelu za 4Q překonaly očekávání, výhled na 1Q 2025 pod analytickými predikcemi

31.1.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

Americký výrobce čipů Intel oznámil výsledky za 4Q 2024, které překonaly očekávání.

Společnost zároveň zveřejnila výhled tržeb na 1Q 2025, kde předpokládá tržby mezi 11,7 mld. USD a 12,7 mld. USD, přičemž analytici očekávali 12,85 miliardy USD.

Výsledky společnosti Intel (INTC) za 4Q 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Tržby (mld. USD)	14,26	13,81	15,41
Čistý zisk (mld. USD)	-0,15	--	2,66
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	0,13	0,12	0,54

Výsledky za 4Q

Výnosy Intelu ve 4Q meziročně klesly o 7 % na 14,3 mld. USD.

Očištěný provozní zisk Intelu zaznamenal 47% meziroční pokles na 1,37 mld. USD. Průměrný analytický odhad byl 538 mil. USD.

Náklady na vývoj a výzkum (R&D) činily 3,88 mld. USD při očekávání 4,04 mld. USD.

Očištěná provozní marže dosáhla 9,6 % proti 16,7 % ve 4Q 2024 a nedosáhla tak na očekávání analytiků 4,12 %.

Segmenty

Intel vykazuje tržby ze tří segmentů: produkty Intel, výrobní služby a ostatní. Segment produkty Intel se dále dělí na osobní počítače (CCG), datová centra a umělou inteligenci (DCAI) a síťové a okrajové technologie (NEX).

Tržby Intelu ve 4Q dle segmentu (mld. USD)

Segment	Tržby	Konsenzus	Meziroční změna
Produkty Intel	13,03	12,66	-6 %
Osobní počítače	8,02	7,88	-9 %
Datová centra a umělá inteligence	3,39	3,37	-3 %
Síťové a okrajové technologie	1,62	1,52	10 %
Výrobní služby	4,5	4,5	-13 %
Ostatní	1,04	1,1	-20 %

Výhled na 1Q 2025

Tržby v 1Q by měly dle výhledu společnosti činit 11,7 mld. USD až 12,7 mld. USD, přičemž analytici očekávali 12,85 mld. USD.

Intel očekává očištěný zisk na akcii ve výši 0 centů. Analytici projektovali zisk 8 centů.

Očištěná hrubá marže by dle společnosti měla být 36 %. Analytici očekávali 39,3 %.

Komentář vedení

„Čtvrté čtvrtletí bylo pozitivním krokem vpřed, protože jsme dosáhli výnosů, hrubé marže a zisku na akcii, které překonaly naše očekávání,“ řekla **Michelle Johnston Holthaus**, dočasná spolutyčonná ředitelka Intelu a CEO segmentu produkty Intel.

„Plán na snížení nákladů, který jsme oznámili minulý rok s cílem zlepšit trajektorii společnosti, již začíná mít dopad,“ řekl **David Zinsner**, dočasný spolutyčonný ředitel a finanční ředitel Intelu.

Komentář analytika

„Výsledky nebyly tak špatné, jak se investoři obávaly, i když výhled je relativně slabý,“ uvedla společnost Vital Knowledge.

Akcje Intel

Akcje společnosti před otevřením trhu zaznamenávají na burze NASDAQ růst o 2,25 % na 20,46 USD. Akcie Intel se rovněž obchodují na RM-SYSTÉMU, a to pod tickerem BAAINTEC, kde se obchodují za 490 Kč.

Akcje Intel Corp (INTC) ve čtvrttek uzavřely na 20,01 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	86,3	P/E	--
Vývoj za letošní rok (%)	-0,2	Očekávané P/E	28,2
52týdenní minimum (USD)	18,5	Prům. cílová cena (USD)	22,7
52týdenní maximum (USD)	46,6	Dividendový výnos (%)	1,9

Zdroj: Bloomberg, Intel

Michal Šnobl, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/305936-vysledky-intelu-za-4q-prekonaly-ocekavani-vyhled-na-1q-2025-pod-analytickymi-predikcemi>