

Fortinet ve 4Q zaznamenal rekordní provozní marži 39 %, roční výhled tržeb překonal očekávání

7.2.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

Americká společnost Fortinet specializující se na kybernetickou bezpečnost včera po uzavření trhu zveřejnila své výsledky za 4Q 2024. Společnost překonala odhady analytiků jak v oblasti očištěného zisku na akcii, tak i tržeb a dosáhla rekordní očištěné provozní marže ve výši 39,2 %. Roční výhled tržeb v rozmezí 6,65 až 6,85 mld. USD překonal odhad na úrovni 6,64 mld. USD.

Výsledky společnosti Fortinet (FTNT) za 4Q 2024

	4Q 2024 Konsensus		4Q 2024	4Q 2023
Tržby (mld. USD)	1,66	1,59		1,42
Čistý zisk (mil. USD)	526,2	--		310,9
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	0,74	0,61		0,51

Výsledky za 4Q

Tržby společnosti Fortinet meziročně vzrostly o 17 %. Fakturace dosáhly 2 mld. USD, kdy analytici očekávali výši 1,96 mld. USD.

Tržby se skládají z prodeje služeb a produktů.

- **Tržby ze služeb** meziročně vzrostly o 17 % na 1,09 mld. USD. Analytici očekávali 1,07 mld. USD.
- **Tržby z prodeje produktů** meziročně vzrostly o 18 % na 574 mil. USD při analytických odhadech 521,6 mil. USD.

Očištěná provozní marže společnosti dosáhla rekordních 39,2 %, oproti 32 % ve stejném období před rokem. Odhad činil 33,7 %.

Výhled

Fortinet v 1Q 2025 očekává očištěný zisk na akcii v rozmezí 52 až 54 centů, odhad činil 53 centů. Tržby ve výši 1,50 až 1,56 mld. USD, odhad činil 1,53 mld. USD. Fakturace v rozmezí 1,52 až 1,60 mld. USD, odhad činil 1,58 mld. USD. A očištěnou provozní marži v rozmezí 30 % až 31 %, odhad činil 30,2 %.

Za celý rok 2025 společnost očekává tržby ve výši 6,65 až 6,85 mld. USD, odhad činil 6,64 mld. USD. Očištěný zisk na akcii v rozmezí 2,41 až 2,47 USD, odhad činil 2,45 USD. Fakturace v rozmezí 7,20 až 7,40 mld. USD, odhad činil 7,41 mld. USD. Tržby ze služeb v rozmezí 4,58 až 4,73 mld. USD, odhad činil 4,63 mld. USD. A očištěnou provozní marži v rozmezí 31 % až 33 %, odhad činil 32,2 %.

Komentář CEO

„Ve čtvrtém čtvrtletí jsme úspěšně vyvážili růst a ziskovost, když naše očištěná provozní marže meziročně vzrostla o 720 bazických bodů na rekordních 39 %, zatímco tržby vzrostly o 17 %,“ řekl **Ken Xie**, generální ředitel společnosti Fortinet.

Komentáře analytiků

„Růst tržeb z produktů se ve 4. čtvrtletí zlepšil, ale konzervativní výhled na celý rok naznačuje určité riziko spojené s tarify,“ uvedl analytik Mandeep Singh z **Bloomberg Intelligence**.

Akcie Fortinet

Akcie Fortinet (FTNT) v předburzovní fázi připisují 8,83 % na 113,97 USD.

Fortinet Inc (FTNT) před výsledky uzavřely na 104,72 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	80,3	P/E	51,6
Vývoj za letošní rok (%)	+10,8	Očekávané P/E	42,3
52týdenní minimum (USD)	54,6	Prům. cílová cena (USD)	109,7
52týdenní maximum (USD)	105,8	Dividendový výnos (%)	--

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/306240-fortinet-ve-4q-zaznamenal-rekordni-provozni-marzi-39-rocni-vyhled-trzeb-prekonal-ocekavani>