

Broadcom oznámil výsledky za 1Q, segmenty výnosů a výhled překonaly analytické odhady

7.3.2025 - Petr Veselý | Fio bank

Americký výrobce čipů Broadcom vydal výsledky za první kvartál fiskálního roku 2025, který skončil 2. února 2025.

Společnost zaznamenala meziroční růst výnosů o 25 %. Segmenty polovodičových řešení a softwarové infrastruktury překonaly očekávání analytiků. Výhled na 2Q projektuje výnosy ve výši 14,9 mld. USD při očekávání 14,59 mld. USD. Podle analytiků Broadcom překonal očekávání u prodejů spojených s umělou inteligencí.

Výsledky společnosti Broadcom (AVGO) za 4Q FY 2024			
	1Q 2025	Konsensus 1Q 2025	1Q 2024
Výnosy (mld. USD)	14,92	14,61	11,96
Čistý zisk (mld. USD)	5,5	--	1,32
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	1,60	1,50	1,10

Výsledky hospodaření za 1Q FY25

Výnosy společnosti meziročně vzrostly o 25 %.

Segment **polovodičových řešení** meziročně vynesl společnosti 8,21 mld. USD při analytických očekáváních 8,15 mld. Meziročně došlo k růstu tohoto segmentu o 11 % a tvořil 55 % z celkových výnosů společnosti. **Software infrastruktura** vynesla společnosti 6,7 mld. USD při očekávání 6,48 mld. USD a meziročně vzrostla o 47 %. Z hlediska procentuálního podílu na celkových výnosech tvořila 45 %.

Očištěný zisk EBITDA byl ve výši 10,08 mld. USD a došlo opět k překonání odhadů ve výši 9,62 mld. USD. **Očištěný provozní zisk** společnost oznámila v hodnotě 9,83 mld. USD při analytickém očekávání 9,36 mld. USD.

Výdaje **na výzkum a vývoj** byly 1,43 mld. USD v souladu s odhady analytiků. **Kapitálové výdaje** společnost reportovala ve výši 100 mil. USD s očekávaním 143,8 mil. USD.

Výhled na 2Q FY2025

Ve druhém kvartálu fiskálního roku 2025 Broadcom očekává, že výnosy vzrostou na 14,9 mld. USD, což je nad očekávání analytiků ve výši 14,59 mld. USD. Očištěná EBITDA by měla být zhruba 66 % z projektovaných výnosů.

Analytický komentář

„Broadcom v prvním čtvrtletí překonal očekávání u prodejů spojených s umělou inteligencí a výhled na druhé čtvrtletí ukazuje na silnou poptávku po AI čipech a rychlejší rozjezd zakázkových AI řešení, pravděpodobně pro **Google**,“ uvedli analytici z **Bloomberg Intelligence**.

Vyjádření vedení společnosti

„Rekordní tržby a očištěný zisk EBITDA společnosti v prvním čtvrtletí byly podpořeny jak prodejem AI polovodičových řešení, tak i softwarovou infrastrukturou. Výnosy z AI v 1Q meziročně vzrostly o 77 % na 4,1 mld. USD a výnosy ze softwarové infrastruktury vzrostly o 47 % na 6,7 mld. USD,“ uvedl **generální ředitel Hock Tan**.

„Ve druhém čtvrtletí očekáváme silný pokračující růst výnosů z AI čipů na úrovni 4,4 miliardy dolarů, protože naši hyperscale partneři (velké technologické firmy, které provozují obrovská datová centra) dál investují do AI procesorů a síťových řešení pro datová centra zaměřená na AI,“ dodal generální ředitel Hock Tan.

Dále **finanční ředitelka Kirsten Spears** dodala, že očištěný zisk EBITDA se meziročně zvýšil o 41 % na rekordních 10,1 miliardy dolarů. Dále ve svém vyjádření uvedla, že volný peněžní tok dosáhl úrovně 6 mld. USD, což je meziroční nárůst o 28 %.

Dividenda

Společnost vyplatila 31. 12. 2024 dividendu ve výši 0,59 USD na akcii.

Akcie Broadcom

Akcie Broadcom (AVGO) v předburzovní fázi posilují o 10,28 % na 197,90 USD.

Broadcom (AVGO) včera před výsledky uzavřel s poklesem 6,3 % na 179,45 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	843,8	P/E	57,8
Vývoj za letošní rok (%)	-22,6	Očekávané P/E	27,6
52týdenní minimum (USD)	119,8	Prům. cílová cena (USD)	253,1
52týdenní maximum (USD)	251,9	Dividendový výnos (%)	1,2

Zdroj: Broadcom, Bloomberg

Petr Veselý, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/307397-broadcom-oznamil-vysledky-za-1q-segmenty-vynosu-a-vyhled-prekonaly-analyticke-odhady>