

Výrobce čipů AMD reportoval výsledky za 3Q dle očekávání, avšak výhled pro 4Q je pod očekáváním trhu

30.10.2024 - Michal Bárta | Fio bank

Americký výrobce čipů AMD reportoval své hospodářské výsledky za třetí čtvrtletí 2024. Výsledky byly dle očekávání či lehce nad očekávání speciálně díky masivnímu růstu segmentu data center, avšak výhled pro 4Q nenaplnil očekávání trhu.

Výsledky společnosti Advanced Micro Devices (AMD) za 3Q 2024

	3Q 2024	Konsensus 3Q 2024	3Q 2023
Tržby (mld. USD)	6,82	6,71	5,80
Čistý zisk (mld. USD)	0,77	--	0,30
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	0,92	0,92	0,70

Výsledky za 3Q a segmentace výnosů AMD

AMD ve 3Q dosáhlo meziročního růst výnosů o 18 %, kdy očekávání analytiků překonaly všechny segmenty až na herní segment. Raketově rostl segment data center.

Vývoj výnosů AMD

Očištěná hrubá marže meziročně vzrostla o 3 p. b. na 54 %. Trh očekával 53,5 %. Očištěná provozní marže taktéž vzrostla o 3 p. b. na 25 % při konsensu 25,4 %.

Vývoj očištěného zisku AMD

Kapitálové výdaje byly ve 3Q meziročně o 6,5 % vyšší na úrovni 132 mil. USD při očekávání 147,7 mil. USD. Volné hotovostní toky posílily o 67 % na 496 mil. USD. Analytici očekávali 1,18 mld. USD.

Přehled produktů v jednotlivých segmentech, zdroj: AMD

	3Q 2024	Konsensus 3Q 2024	3Q 2023
Segment data center (mld. USD)	3,55	3,46	1,60
Segment „Client“ pro počítače (mld. USD)	1,88	1,71	1,45
Segment „Embedded“ zabudovaných čipů (mld. USD)	0,93	0,91	1,24
Herní segment (mil. USD)	0,46	0,57	1,50

Výhled pro 4Q

Společnost očekává ve 4Q výnosy ve výši 7,2 až 7,8 mld. USD. Očekávalo se 7,55 mld. USD.

Společnost očekává očištěnou hrubou marži okolo 54 %. Trh predikoval 54,2 %.

Komentář CEO

„V budoucnu očekáváme velké možnosti růstu v segmentech data center, klientů a zabudovaných čipů způsobené vyšším zájmem o výpočetní techniku,“ uvedla generální ředitelka společnosti Lisa Su.

„Jsme spokojeni s naší realizací ve třetím kvartále, doručili jsme silný meziroční růst v hrubé marži a zisku na akcii“ Dodává Su.

Pohled analytiků

Analytik Harlan Sur z **JPMorgan** uvedl, že i když výhled pro 4Q je silný, tak i přesto byl lehce pod konsensem trhu. Dodal, že výsledky ve výnosech a hrubé marži byly způsobeny velkým růstem segmentu data center.

Analytik Stacy Ragson z **Bernstein** komentoval, že výhled pro 4Q je slabý. Dodává, že přesto AMD reportoval solidní kvartál, který byl lehce nad očekávání ve výnosech a dle očekávání v zisku na akcii.

Akcie AMD

Vývoj akcie AMD

Advanced Micro Devices Inc (AMD) -9,9 % na 149,8

USD

Ukazatel	Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	242,4	P/E 126,9
Vývoj za letošní rok (%)	+1,6	Očekávané P/E 44,5
52týdenní minimum (USD)	94,1	Prům. cílová cena (USD) 184,2
52týdenní maximum (USD)	227,3	Dividendový výnos (%) --

Michal Bárta, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/302515-vyrobce-cipu-amd-reportoval-vysledky-za-3q-dle-ocekavani-avsak-vyhled-pro-4q-je-pod-ocekavanim-trhu>