

Dell Technologies představil výsledky za 3Q, analytici očekávali rychlejší oživení trhu s PC

27.11.2024 - Filip Horečka | Fio bank

Americká společnost podnikající v oblasti informační technologie Dell Technologies reportovala výsledky za 3Q fiskálního roku 2025. Analytici očekávali rychlejší tempo růstu v segmentu klientských PC.

Výsledky společnosti Dell Technologies (DELL) za 3Q 2025

	3Q 2025	Konsensus 3Q 2025	3Q 2024
Tržby (mld. USD)	24,37	24,59	22,25
Čistý zisk (mil. USD)	1,13	--	1,00
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	2,15	2,05	1,88

Hospodářské výsledky za 3Q 2025

Společnost reportovala meziroční růst výnosů o 9,5 % a provozní zisk s meziročním růstem 12 %.

Silný růst zaznamenal segment **infrastrukturních řešení**, se zaměřením na cloudová úložiště, AI a data analýzy, kterému meziročně vzrostly výnosy o 34 % na 11,37 mld. USD při očekávání 11,34 mld. USD. Podsegmentu pracujícím se servery a sítěmi meziročně vzrostly výnosy o 58 % na 7,36 mld. USD při očekávání 7,53 mld. USD.

Nedařilo se segmentu **klientských řešení**, zabývající se stolními počítači a pracovními stanicemi pro menší klientelu, který zaznamenal 1,2% meziroční pokles výnosů na 12,13 mld. USD při očekávání 12,42 mld. USD.

Výnosy společnosti DELL

Výhled společnosti

Ve 4Q společnost predikuje výnosy ve výši 24,5 mld. USD za tržního konsenzu 25,4 mld. USD. Očištěný zisk na akcii predikují mezi 2,4-2,6 USD, zatímco analytici očekávali 2,66 USD.

Komentář analytiků

Analytik **Tim Long** z **Barclays** uvádí, že Dell reportoval mírně nižší než očekávané výnosy a slabší výhled.

Podle analytičky **Asiya Merchant** ze **Citi** společnost Dell nenaplnila očekávání výnosů z AI.

Komentář CFO

„Pokračujeme v budování našeho postavení v oblasti AI, když naše výnosy ze segmentů infrastrukturních řešení a klientských řešení dosáhly kombinované výše 23,5 mld. USD, meziročně vyšší o 13 %,“ uvádí Yvonne McGill, CFO společnosti.

Akcie Dell Technologies

Vývoj akcie DELL

Dell Technologies Inc (DELL) -13,2 % na 123,01 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	87,1	P/E	19,0
Vývoj za letošní rok (%)	+60,8	Očekávané P/E	16,0
52týdenní minimum (USD)	67,5	Prům. cílová cena (USD)	150,6
52týdenní maximum (USD)	179,7	Dividendový výnos (%)	1,4

Filip Horečka
Fio banka, a.s.
Prohlášení

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/303630-dell-technologies-predstavil-vysledky-za-3q-a-nalytici-ocekavali-rychlejsi-oziveni-trhu-s-pc>