

Salesforce za 3Q překonal odhady v klíčových metrikách a zveřejnil podle analytiků pozitivní výhled

4.12.2024 - Marek Chudoba | Solidis

Výsledky společnosti Salesforce (CRM) za 3Q FY2025

3Q FY 2025

Konsensus 3Q 2025

4Q FY 2024

Výnosy (mld. USD)

9,44

9,35

8,72

Čistý zisk (mld. USD)

1,53

--

1,22

Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)

2,41

2,44

2,11

Při očištění od kurzových změn společnost vzrostla na výnosech o 8 %, přičemž analytici bylo očekáváno 7,75% růst.

Společnost má zbývající nasmlouvané závazky (RPO) ve výši 53,1 mld. USD oproti tržním odhadům 53,09 mld. USD. Meziročně tak představují nárůst o 9,9 %.

Očištěný provozní zisk vzrostl meziročně o 15 % na 3,12 mld. USD při průměrném analytickém odhadu 3,01 mld. USD. Provozní marže po očištění činila 33,1 %.

Volné hotovostní toky společnost reportovala ve výši 1,78 mld. USD při odhadech 1,69 mld. USD.

Vývoj výnosů Salesforce

Výhled na 4Q a FY 2025

Salesforce ve 4Q očekává výnosy mezi 9,1 – 10,1 mld. USD při průměrných tržních odhadech 10,05 mld. USD. Očištěný zisk na akcii vyhlíží společnost v pásmu 2,57 – 2,62 USD, což nedosahuje na analytické odhady 2,65 USD.

Kvartální výhled reflektuje výhled na celý fiskální rok 2025, kdy je očekáván společností výsledek na úrovni výnosů 37,8 mld. USD – 38 mld. USD. Byla tak mírně posunuta spodní hranice výhledu směrem vzhůru z předchozích 37,7 mld. USD. Analytici průměrně čekali 37,86 mld. USD. Na úrovni očištěného zisku na akcii projektuje společnost 9,98 USD – 10,03 USD. Dříve byl výhled 10,03 USD – 10,11 USD. Analytici čekali 10,10 USD.

Návrat kapitálu akcionářům

Společnost ve 3Q navrátila akcionářům kapitál v hodnotě 1,6 mld. USD, z toho 1,2 mld. USD prostřednictvím dividendy.

Komentář analytiků

V Morgan Stanley po výsledcích potvrdili svoje doporučení na stupni „overweight“ s komentářem, že existuje prostor pro růst budoucích tržeb a očekávané marže.

Dle JPMorgan jádrový businessový trend zůstává konzistentní při progresu na úrovni marží a hotovostního toku.

Z Barclays zaznělo: „Nejsme si jistí, že by samotná kvartální čísla byly katalyzátorem, nicméně zdají se dostatečně dobrá na to, aby udržela nedávné momentum na akcích“.

Akcie Salesforce

V předburzovní fázi akcie Salesforce (CRM) připisují 13,06 % na 374,72 USD.

Včera před výsledky akcie Salesforce (CRM) uzavřely se ziskem 0,1 % na 331,43 USD

Kapitalizace (mld. USD)

316,8

P/E

50,8

Vývoj za letošní rok (%)

+26,0

Očekávané P/E

32,9

52týdenní minimum (USD)

212,0

Prům. cílová cena (USD)

385,3

52týdenní maximum (USD)

348,9

Dividendový výnos (%)

0,4

Marek Chudoba, Fio banka, a.s.

Zdroj: Bloomberg, Salesforce

<https://www.fxstreet.cz/zpravodajstvi-170343.html>

<https://tiskovky.allnews.cz/post/96239-salesforce-za-3q-prekonal-odhady-v-klicovych-metrikach-a-zve-rejnil-podle-analytiku-pozitivni-vyhled>