

TSMC reportuje výsledky za 4Q, tchajwanský výrobce polovodičů překonal odhady analytiků

16.1.2025 - Petr Veselý | FXstreet

Výrobce polovodičů Taiwan Semiconductor Manufacturing zveřejnil výsledky za čtvrtý kvartál. Společnost v klíčových metrikách překonala analytické odhady. Čistý zisk meziročně vzrostl o 57 % a hrubá marže vzrostla na 59 %. Kapitálové výdaje jsou výrazně nad očekáváním analytiků.

Výsledky společnosti TSMC (TSM) za 4Q 2024

4Q 2024

Konsensus 4Q 2024

4Q 2023

Výnosy (mld. USD)

26,88

--

19,62

Čistý zisk (mld. USD)

11,59

--

7,47

Zisk na ADR (USD)*

2,24

--

1,44

* Akcie TSMC se obchodují formou amerických depozitních certifikátů (ADR), jeden odpovídá pěti akciím.

Výsledky za 4Q

Výnosy za 4Q meziročně vzrostly o 14,4 % na 26,88 mld. USD, což odpovídá odhadu analytiků.

Hrubá marže činí 59 % a představuje meziroční nárůst o 6 procentních bodů. Zároveň převyšuje

odhad analytického konsensu ve výši 58,5 %.

V rámci celkových provozních nákladů společnost zaznamenala nárůst o 20,6 % ve výši 2,67 mld. USD. Největší část těchto nákladů činily náklady na výzkum a vývoj, které byly ve výši 1,77 mld. USD.

Provozní zisk meziročně vzrostl o 64 % na 13,18 mld. USD, tj. nad očekávání analytiků, které bylo ve výši 12,42 mld. USD.

Čistý zisk ve meziročně vzrostl o 57 % na 11,59 mld. USD. Konsensus trhu byl ve výši 11,16 mld. USD.

V rámci geografického rozdělení výnosů, zákazníci ze Severní Ameriky tvořily 70 % z celkových výnosů. Čína představovala 11 %, asijsko-pacifický region představoval 10 %, Japonsko 5 % a region EMEA 4 %.

Výnosy podle technologie

Výnosy společnosti dle jednotlivých technologií

Zdroj: TSMC

Výnosy podle platformy

Výnosy dle jednotlivých platforem společnosti

Zdroj: TSMC

Výhled na Q1 FY25

V rámci prvního kvartálu fiskálního roku 2025 společnost projektuje výnosy v rozmezí 25-25,8 mld. USD s analytickým očekáváním ve výši 24,43 mld. USD. Hrubá marže by podle společnosti měla dosáhnout 57-59 %, analytické očekávání bylo na úrovni 56,9 %.

Výhled na celý fiskální rok 2025

Společnost projektuje kapitálové výdaje ve výši 38-42 mld. USD. Toto číslo je výrazně nad očekáváním analytiků, která tvoří odhad ve výši 35,15 mld. USD.

Názor analytiků

Analytik Simon Coles z Barclays uvádí, že TSMC překonala analytické očekávání a zvýšila svůj výhled. Dále předpokládá pokračující růst AI segmentu v roce 2025.

Analytik Charles Shum z Bloomberg Intelligence říká, že TSMC vzdoruje americkým omezením na čipy s agresivním výhledem na rok 2025. Dále dodává, že očekává překonání konsensu v rámci výnosů a kapitálových výdajů i v dalším roce.

Akcie TSMC

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (TSM) +2,7 % na 206,8 USD

Ukazatel

Kapitalizace (mld. USD)

1072,6

P/E

24,4

Vývoj za letošní rok (%)

+4,7

Očekávané P/E

23,1

52týdenní minimum (USD)

100,0

Prům. cílová cena (USD)

241,2

52týdenní maximum (USD)

222,2

Dividendový výnos (%)

1,1

<https://www.fxstreet.cz/zpravodajstvi-172795.html>