

Lam Research reportoval za 2Q, výhled pozitivně překvapil

30.1.2025 - Petr Veselý | Fio bank

Výsledky hospodaření za 2Q FY25

Společnost zaznamenala meziroční nárůst **výnosů** o 16 %.

V rámci jednotlivých segmentů, výnosy oddílu **systémů** zaznamenaly meziroční nárůst o 14 % na 2,63 mld. USD. Mírně tak společnost překonala očekávání analytiků ve výši 2,6 mld. USD. Segment **zákaznické podpory** vynesl meziročně o 20 % více ve výši 1,75 mld. USD a opět tak mírně společnost překonala analytické odhady ve výši 1,72 mld. USD.

Zdroj: Lam Research

Společnost oznámila **očistěnou hrubou marži** za Q2 ve výši 47,5 %, čímž překonala analytický konsensus ve výši 47,1 %.

Kapitálové výdaje za třetí kvartál Lam Research uvedlo ve výši 188,3 mld. USD a silně tak společnost převýšila odhady analytiků ve výši 111,6 mld. USD.

Výhled na Q3 FY25

Společnost projektuje:

Výnosy ve výši 4,35 až 4,95 mld. USD při analytickém očekávání 4,33 mld. USD.

Očistěný zisk na akcii v rozmezí 0,9-1,1 USD při analytickém očekávání 0,88 USD.

Očistěnou hrubou marži společnost projektuje v rozmezí 47 až 49 % s analytickým konsensem ve výši 47,1 %.

Očistěnou provozní marži v rozmezí 31 až 33 % při očekávání 29,9 %.

Vyjádření CEO

„Společnost Lam dosahuje špičkových výsledků v klíčovém období pro výrobu polovodičů. Rostoucí požadavky na výkon čipů hrají ve prospěch našich silných stránek, protože pokročilé technologie nanášení materiálů a procesy pro přesné strukturování vrstev budou tvořit stále větší podíl na trhu výrobních zařízení pro wafery (WFE),“ uvedl Tim Archer, prezident a generální ředitel společnosti Lam Research.“

Akcie Lam Research

Akcie Lam Research v předburzovní fázi posilují o 7,72 % na 80,95 USD.

**Lam Research Corp (LRCX) včera posílil o 0,9 % na
75,15 USD**

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	96,7	P/E	22,4
Vývoj za letošní rok (%)	+4,0	Očekávané P/E	20,3
52týdenní minimum (USD)	68,9	Prům. cílová cena (USD)	91,0
52týdenní maximum (USD)	113,0	Dividendový výnos (%)	1,1

Zdroj: Lam Research, Bloomberg

Petr Veselý, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/305876-lam-research-reportoval-za-2q-vyhled-pozitivne-prekvapil>