

IBM ve 4Q potěšila analytiky 10% růstem segmentu Softwaru a výhledem pro rok 2025

30.1.2025 - Michal Bárta | FXstreet

Americká technologická společnost IBM zveřejnila výsledky hospodaření za čtvrtý kvartál roku 2024.

Výnosy společnosti zaznamenaly meziroční minimální růst o 1 %, avšak společnost očekává 5% růst výnosů po očištění o pohyb měnových kurzů v roce 2025. Analytiky potěšil růst segmentu Softwaru, který zaznamenal meziroční růst o 10 %.

Výsledky společnosti IBM (IBM) za 4Q 2024

4Q 2024

Konsensus 4Q 2024

4Q 2023

Tržby (mld. USD)

17,55

17,54

17,38

Čistý zisk (mld. USD)

2,92

--

3,29

Očištěný provozní zisk na akcii (EPS, USD/akcie)

3,92

3,74

3,87

Výsledky za 4Q

Očištěná hrubá marže meziročně vzrostla o 0,5 p. b. na 60,6 % při očekávání 60,5 %.

Výnosy IBM ve 4Q dle segmentu
(mld. USD)

Segment

Tržby

Konsenzus

Meziroční změna

Software

7,92

7,95

+10 %

Poradenství

5,18

5,27

-2 %

Infrastruktura

4,26

4,13

-7,6 %

Financování

0,17

0,175

-2,9 %

Volné hotovostní toky zaznamenaly meziroční růst o 1,2 % na 6,16 mld. USD. Trh očekával 5,63 mld. USD.

Celoroční výhled

Společnost očekává celoroční růst výnosů po očištění o pohyb měnových kurzů o 5 %. Trh očekával růst o 4,81 % a volné hotovostní toky ve výši 13,5 mld. USD. Očekávalo se 12,92 mld. USD.

Pohled analytiků

Analytik Amit Daryanani z Evercore ISI uvedl, že výsledky byly působivé a upozorňuje na růst výnosů díky akceleraci segmentu Softwaru, což kompenzuje pokles v segmentech Poradenství a Infrastruktury.

Analytik Erik Woodring z Morgan Stanley uvedl, že IBM předčilo očekávání ve volných hotovostních tocích dva roky po sobě a upozorňuje, že výhled je nad konsensem trhu.

Analytici z Vital Knowledge uvedli, že výsledky nejsou velkolepé, avšak společnost pokračuje v doručování dobrých výsledků jak na straně výnosů, tak na straně zisku, zatímco rostoucí expozice vůči softwaru/cloudu/AI pomáhá navyšovat násobky.

Komentář CEO

„Rok jsme uzavřeli s dvouciferným růstem výnosů v segmentu Softwaru v tomto kvartále, k čemuž přispělo další zrychlení růstu dceřiné společnosti Red Hat. Klienti po celém světě se i nadále obracejí na IBM s žádostí o transformaci pomocí umělé inteligence,“ řekl Arvind Krishna, předseda představenstva, prezident a generální ředitel společnosti IBM.

„[...] Díky naší soustředěné strategii, vylepšenému portfoliu a kultuře inovací máme dobrou pozici pro rok 2025 a dále a v letošním roce očekáváme růst výnosů nejméně o pět procent a volné hotovostní toky ve výši přibližně 13,5 miliardy dolarů,“ dodal Krishna.

Akcie IBM

Akcie IBM (IBM) v předburzovní fázi rostou o 8,47 % na 248 USD.

International Business Machines Corp (IBM) před výsledky uzavřel na 228,63 USD

Ukazatel

Ukazatel

Kapitalizace (mld. USD)

211,4

P/E

23,6

Vývoj za letošní rok (%)

+4,0

Očekávané P/E

21,2

52týdenní minimum (USD)

162,6

Prům. cílová cena (USD)

244,1

52týdenní maximum (USD)

239,4

Dividendový výnos (%)

2,9

Michal Bárta, Fio banka, a.s.

Zdroj: IBM, Bloomberg

<https://www.fxstreet.cz/zpravodajstvi-173790.html>