

Polovodičová společnost ON Semiconductor reportovala za 4Q, výhled je výrazně pod konsensem trhu

10.2.2025 - Michal Bárta | FXstreet

Polovodičová společnost ON Semiconductor zveřejnila výsledky za čtvrtý kvartál roku 2024.

Výsledky byly dle očekávání či mírně pod konsensem trhu, avšak výhled pro 1Q 2025 je dle analytiků zklamáním. Analytici z Bloomberg Intelligence uvádí, že to potvrzuje pokračující špatné podmínky v automotive sektoru.

Výsledky společnosti ON Semiconductor (ON) za 4Q 2024

4Q 2024

Konsensus 4Q 2024

4Q 2023

Tržby (mld. USD)

1,72

1,76

2,02

Čistý zisk (mil. USD)

380

--

563

Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)

0,95

0,97

1,25

Výsledky za 4Q

Tržby meziročně poklesly o 15 %.

Očištěná hrubá marže meziročně klesla o 1,4 p. b. na 45,3 % při očekávání trhu 45 % a očištěná provozní marže zaznamenala pokles o 4,9 p. b. na 26,7 % při konsensu 27,6 %.

Tržby ON Semiconductor ve 4Q dle segmentu
(mil. USD)

Segment

Tržby

Konsenzus

Meziroční změna

Výkonová řešení pro napájení (PSG)

809,4

--

-16 %

Analogové a smíšené signály (AMG)

610,6

651,3

-18 %

Inteligentní snímání a senzory (ISG)

302,5

273,3

-2 %

Výdaje na výzkum a vývoj činily 155,2 mil. USD. Očekávalo se 152,2 mil. USD.

Výhled pro 1Q 2025

Společnost nedosáhla na tržní očekávání ve svém výhledu, protože v prvním kvartále roku 2025 očekává tržby ve výši 1,35 až 1,45 mld. USD, což je pod tržním očekáváním 1,69 mld. USD a očištěný zisk na akcii 0,45 až 0,55 USD. Trh očekával 0,89 USD. Očištěná hrubá marže by měla dosáhnout 39 až 41 %, očekávalo se 44,8 %.

Shrnutí očištěných finančních metrik za 4Q

Zdroj: ON Semiconductor

Komentář CEO

„Jak se nadále pohybujeme v období poklesu trhu, naše kroky v posledních čtyřech letech prokázaly, že jsme strukturálně odlišná společnost, která je dobře vybavena pro zvládání dlouhodobých výkyvů,“ uvedl prezident a generální ředitel společnosti ON Semiconductor Hassane El-Khoury.

„Zatímco rok 2025 zůstává nejistý, zůstáváme zavázáni naší dlouhodobé strategii. Zachováme si

finanční disciplínu, zefektivníme naše operace a budeme pokračovat v dodávání vysoce hodnotných, diferencovaných inteligentních řešení pro napájení a snímání, což společnosti onsemi zajistí ještě silnější pozici," dodal El-Khoury.

Pohled analytiků

Analytici z William Blair uvedli, že výsledky jsou mírně pod očekáváním, avšak výhled je velké zklamání.

Analytici z Bloomberg Intelligence uvedli, že výhled tržeb pro 1Q je 17 % pod konsensem, což pravděpodobně potvrzuje jejich obavy ohledně pokračujících špatných podmínek v automotive sektoru.

Akcie ON Semiconductor

ON Semiconductor Corp (ON) -5 % na 48,67 USD

Ukazatel

Ukazatel

Kapitalizace (mld. USD)

20,7

P/E

12,3

Vývoj za letošní rok (%)

-22,9

Očekávané P/E

12,7

52týdenní minimum (USD)

48,5

Prům. cílová cena (USD)

73,6

52týdenní maximum (USD)

85,2

Dividendový výnos (%)

--

Michal Bárta, Fio banka, a.s.

Zdroj: ON Semiconductor, Bloomberg

<https://www.fxstreet.cz/zpravodajstvi-174514.html>