

Carissima Capital

Einblicke | Broadcom Q3 2025 Earnings

Carissima Capital überwacht genau die Leistung und strategische Ausrichtung führender Technologieunternehmen, einschließlich Broadcom Inc. (Nasdaq: AVGO), einem globalen Marktführer in Halbleitern und Infrastruktursoftware-Lösungen. Die Q3 FY2025 Earnings Release, veröffentlicht am 4. September 2025, und der anschließende Earnings Call heben die Rekordleistung von Broadcom hervor, angetrieben durch steigende KI-Nachfrage und VMware-Integration, sowie starkes Backlog-Wachstum inmitten eines robusten KI-Ökosystems. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassungstabelle der wichtigsten Punkte und Themen aus dem Q3 FY2025 Earnings Call und den finanziellen Ergebnissen.

Abschnitt	Wichtige Punkte	Themen
Eröffnungs-bemerkungen	CEO Hock Tan hebt den Rekordumsatz im Q3 von 16 Mrd. \$ hervor, ein Plus von 22% YoY, angetrieben durch AI-Halbleiter und VMware; bemerkt beschleunigte AI-Buchungen und 110 Mrd. \$ Backlog.	KI-Dynamik, Marktführerschaft, Wachstumsbeschleunigung
Finanzielle Leistung	Q3 Umsatz bei 15,95 Mrd. \$, ein Plus von 22% YoY; angepasstes EBITDA bei 10,7 Mrd. \$ (67% des Umsatzes), ein Plus von 30% YoY; non-GAAP Nettogewinn bei 8,4 Mrd. \$; Free Cash Flow bei 7,0 Mrd. \$ (44% des Umsatzes), ein Plus von 47% YoY.	Finanzielle Stärke, Skalierbarkeit, Betriebliche Hebelwirkung
KI und Halbleiter-Segment	AI-Halbleiter-Umsatz bei 5,2 Mrd. \$, ein Plus von 63% YoY (65% aus XPU's); Halbleiter gesamt 9,2 Mrd. \$, ein Plus von 26% YoY; AI-Networking bei 1,2 Mrd. \$, ein Plus von 14% QoQ; erwarten 6,2 Mrd. \$ AI-Halbleiter im Q4.	KI-Dominanz, technologischer Vorsprung, Infrastrukturnachfrage
Infrastruktur-Software	Umsatz bei 6,8 Mrd. \$, ein Plus von 17% YoY; VMware trägt 4,6 Mrd. \$ bei (ein Plus von 21% YoY); starke Verlängerungen und Cross-Selling in softwaredefinierten Infrastrukturen.	Diversifikation, Software-Widerstandsfähigkeit , VMware-Integration
China-Markt-Dynamik	China-Umsatz ~10% der Halbleiter; keine signifikanten Auswirkungen durch Restriktionen; Nachfrage stabil, aber Überwachung von Exportkontrollen.	Globale Nachfrage, geopolitische Widerstandsfähigkeit, Marktstabilität
KI und Markt-Trends	AI-Umsatz-Trajektorie erstreckt sich auf 11 Quartale; Hyperscaler rampen XPU's für AI-Training/Inferenz hoch; Networking-Wachstum in Ethernet-Switches für AI-Backends.	KI-getriebenes Wachstum, industrielle Transformation, fortschrittliche Tech-Adoption
Ausblick und Prognose	Q4 Umsatz ~17,4 Mrd. \$, ein Plus von 24% YoY; FY25 Umsatz ~64 Mrd. \$, ein Plus von 25% YoY; angepasste EBITDA-Marge ~67%; AI-Halbleiter erwartet bei 6,2 Mrd. \$ im Q4.	Bedächtiger Optimismus, Produktmix-Auswirkungen, Wachstumsvorbereitung
Geopolitische und Zoll-Bedenken	Überwachung von US-Zöllen und Restriktionen; keine großen Störungen festgestellt; Kunden fokussiert auf AI-Investitionen trotz makroökonomischer Unsicherheiten.	Kunden-Konservativität, globaler Handel
Aktienrückkauf und Dividende	Quartalsdividende von 0,59 \$/Aktie; keine Rückkäufe erwähnt; Fokus auf Schuldenreduktion und Dividenden nach VMware-Übernahme.	Aktionärswert, Kapitalallokation, finanzielle Disziplin
Schlussgedanken	Tan betont KI als Kernwachstumstreiber in FY26; starkes Backlog und Ökosystem positionieren Broadcom für anhaltende Führerschaft in KI und Software.	Langfristige Vision, Ökosystem-Abhängigkeit, Innovationsfokus

Über Carissima Capital

Carissima Capital ist ein registrierter Anlageberater, der sich der Bereitstellung strategischer Anlageeinblicke und Kapitalallokationsberatung widmet. Die Firma konzentriert sich auf diszipliniertes, langfristiges Investieren und nutzt fundamentale Analysen, um Chancen an öffentlichen Märkten zu identifizieren. Mit einem Engagement für Transparenz und treuhänderische Verantwortung streben wir an, risikobereinigte Renditen zu erzielen, die mit den Zielen unserer Kunden übereinstimmen. Carissima Capital bewertet regelmäßig Marktbedingungen und wirtschaftliche Trends, um fundierte Anlageentscheidungen zu treffen.

Rechtliche Hinweise

Dieses Material dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine rechtliche, steuerliche oder Anlageberatung dar. Carissima Capital hat dieses Material auf Basis öffentlich verfügbarer Informationen erstellt und gibt keine Zusicherungen oder Garantien hinsichtlich seiner Genauigkeit oder Vollständigkeit. Anlageentscheidungen sollten basierend auf Ihrer individuellen finanziellen Situation, Ihren Zielen und Ihrer Risikotoleranz getroffen werden, und wir empfehlen Ihnen, Ihren Finanzberater, Steuerberater oder Rechtsberater zu konsultieren, bevor Sie Maßnahmen ergreifen. Frühere Ergebnisse sind kein Indikator für zukünftige Ergebnisse, und alle Anlagen sind mit inhärenten Risiken verbunden.