

Continental ve 3Q reportoval o 36 % vyšší očištěný zisk EBIT i přes menší pokles tržeb

11.11.2024 - Michal Bárta | Fio bank

Německá společnost vyrábějící komponenty pro automobilový průmysl Continental reportovala své hospodářské výsledky za třetí kvartál 2024. Společnost potěšila vyšším očištěným ziskem EBIT a očištěnou marží EBIT a upřesnila celoroční výhled hospodaření.

Výsledky společnosti Continental (CON) za 3Q 2024

	3Q 2024	Konsensus 3Q 2024	3Q 2023
Tržby (mld. EUR)	9,83	9,97	10,24
Čistý zisk (mil. EUR)	486	457,3	299
Očištěný zisk na akcii (EPS, EUR/akcie)	2,43	--	1,49

Výsledky za 3Q

Tržby meziročně klesly o 4 %.

Vývoj tržeb Continental

Očištěný zisk před zdaněním a odečtením úroků vzrostl meziročně o 36 % na 873 mil. EUR při očekávání analytiků 804,4 mil. EUR. Očištěná marže před zdaněním a odečtením úroků meziročně vzrostla o 2,6 p. b. na 8,9 %. Trh očekával 7,96 %.

Čistý dluh meziročně klesl o 6,4 % na 5,35 mld. EUR. Očištěný volný hotovostní tok meziročně klesl o 31 % a dosáhl 323 mil. EUR.

Tržby Continentalu ve 3Q dle segmentu (mld. EUR)

Segment	Tržby	Konsensus	Meziroční změna
Automotive	4,8	4,8	-4,7 %
Pneumatiky	3,5	3,5	+1,9 %
ContiTech	1,5	1,6	-9,9 %

Celoroční výhled

Společnost upřesnila celoroční výhled a očekává celoroční tržby ve výši 39,5 až 42 mld. EUR, dřívejší odhad 40 až 42,5 mld. EUR. Očekávalo se 40,42 mld. EUR. Tržby ze segmentu ContiTech ve výši 6,2-6,6 mld. EUR, dříve 6,6-7 mld. EUR. Trh očekával 6,6 mld. EUR.

Společnost potvrdila celoroční výhled očištěné marže před zdaněním a odečtením úroků ve výši 6 až 7 %. Trh očekával 6,23 %.

Pohled analytiků

Analytik Harry Martin z **Bernstein** uvedl, že třetí kvartál byl dobrý se silou v segmentu pneumatik. Dodává, že snížení celoročního výhledu je způsobeno segmentem ContiTech, což může způsobit menší oslabení očekávání analytiků.

Analytik Michael Aspinall z **Jefferies** uvedl, že 3Q demonstroval sílu v segmentu pneumatik a pokračující zlepšování v segmentu automotive. Klíčové je, že segment automotive splňuje požadavky na odštěpení do konce roku 2025. Dodává, že přestože výhled byl lehce poupraven, z jeho pohledu je nezměněn v ohledu s očekáváním. O odštěpení automotive segmentu více zde.

Komentář CEO a CFO

„Pokračujeme v rozvoji společnosti Continental – strategicky i provozně, krok za krokem. V tomto náročném období na konci roku se snažíme ještě více vylepšit zisk automotive segmentu,“ uvedl generální ředitel společnosti Nikolai Setzer.

„Zveřejnili jsme dobré výsledky ve třetím kvartále. I přes potýkání se se slabou produkcí v automotive segmentu jsme dokázali vylepšit ziskovost díky sníženým nákladům a úpravou cen,“ uvedl finanční ředitel Olaf Schick.

Akcie Continental

Vývoj akcie Continental

Continental AG (CON) +7,3 % na 60,58 EUR

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. EUR)	12,1	P/E	12,1
Vývoj za letošní rok (%)	-21,2	Očekávané P/E	8,4
52týdenní minimum (EUR)	51,0	Prům. cílová cena (EUR)	75,0
52týdenní maximum (EUR)	78,4	Dividendový výnos (%)	3,6

Zdroj: Continental, Bloomberg

<http://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/302971-continental-ve-3q-reportoval-o-36-vyssi-ocisteny-zisk-ebit-i-pres-mensi-pokles-trzeb>