

Home Depot ve 3Q reportoval mírně nad očekáváním trhu, společnost zpřesnila celoroční výhled

12.11.2024 - Michal Bárta | Fio bank

Americký hobbymarket Home Depot reportoval výsledky za třetí kvartál roku 2024. Společnost reportovala výsledky mírně nad očekáváním trhu. Dle analytiků pomohly tržby spojené s hurikánem Helene. Společnost zvýšila celoroční výhled v růstu tržeb, ale očekává nižší provozní marži, než očekával trh.

Výsledky společnosti Home Depot (HD) za 3Q 2024

3Q 2024

Konsensus 3Q 2024

3Q 2023

Tržby (mld. USD)

40,22

39,29

37,71

Čistý zisk (mld. USD)

3,65

--

3,81

Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)

3,78

3,66

3,85

Tržby meziročně vzrostly o 6,6 %. Porovnatelné tržby poklesly o 1,3 % při tržním očekávání poklesu o 3,27 %. Ve Spojených státech porovnatelné tržby poklesly o 1,2 % při konsensu -3,3 %.

Vývoj tržeb společnosti Home Depot

Průměrná útrata meziročně poklesla o 0,8 % na 88,65 USD při očekávání 90,72 USD.

Objem zásob dosáhl 23,90 mld. USD oproti průměrným analytickým odhadům ve výši 23,33 mld.

USD.

Vývoj očištěného zisku na akcii společnosti Home Depot

Celoroční výhled

Společnost upravila celoroční výhled hospodaření a očekává růst tržeb o 4 %, dříve očekávala růst o 2,5 až 3,5 %. Projektuje pokles porovnatelných tržeb o 2,5 %, dříve -3 až -4 %. Trh predikoval -3,12 %.

Společnost očekává provozní marži ve výši 13,5 %, dřívější odhad byl 13,5-13,6 %. Tržní konsensus byl 13,7 %. Očekává pokles zisku na akcii o 2 %, dříve -2 až -4 %.

Komentář CEO

„Zatímco makroekonomická nejistota přetrvává, tak výsledek ve třetím kvartále předčil naše očekávání,“ uvedl generální ředitel společnosti Ted Decker.

Pohled analytiků

Analytik Christopher Horvers z JPMorgan uvedl, že silné výsledky ve 3Q jsou díky silným tržbám s konzervativním odhadem celoročního zisku na akcii. Konsensus pro růst porovnatelných tržeb příští rok ve výši okolo 2 % vypadá v základním předpokladu přiměřeně. Dodává, že případné zavedení cla je malé riziko pro Home Depot, jelikož přímé a nepřímé vystavení Číně je 10-12 %.

Analytik Michael Baker z DA Davidson uvedl, že tržby spojené s hurikánem pravděpodobně pomohly, ale i bez nich se trend v nejhorším případě odráží od dna navzdory nedávnému nárůstu sazeb. Dodává, že celoroční výhled napovídá, že výsledky za 4Q budou nejhůře dle očekávání.

Akcie Home Depot

Vývoj akcie Home Depot

Home Depot Inc/The (HD) +1 % na 412,35 USD

Ukazatel

Ukazatel

Kapitalizace (mld. USD)

409,3

P/E

28,0

Vývoj za letošní rok (%)

+18,9

Očekávané P/E

27,3

52týdenní minimum (USD)

287,2

Prům. cílová cena (USD)

409,7

52týdenní maximum (USD)

421,6

Dividendový výnos (%)

2,1

<https://www.fxstreet.cz/zpravodajstvi-168936.html>