

Společnost TJX 6% růstem porovnatelných tržeb za 3Q mírně nad očekáváním trhu

20.11.2024 - Filip Horečka | Fio bank

Řetězec maloobchodů The TJX Companies reportoval za 3Q fiskálního roku 2025. Růst tržeb mírně překonal analytické odhady.

Výsledky společnosti TJX Companies (TJX) za 3Q FY 2025

	3Q FY 2025	Konsensus 3Q 2025	3Q FY 2024
Tržby (mld. USD)	14,06	13,96	13,27
Čistý zisk (mld. USD)	1,297	--	1,191
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	1,14	1,09	1,03

Výsledky za 3Q

Řetězec TJX zaznamenal v třetím kvartálu fiskálního roku 2025 meziroční růst **tržeb** o 6 %. **Porovnatelné tržby** rostly o 3 %, při očekávání 2,92 % a meziročním růstem 6 %.

Segment HomeGoods na porovnatelných tržbách vzrostl o 3 % (proti loňskému růstu o 9 %). Analytici očekávali růst o 1,77 %. Segment Marmaxx vzrostl o 2 % při odhadech 3,57 %, přičemž ve 3Q fiskálního roku 2024 vzrostl meziročně o 7 %.

V rámci geografických segmentů rostly nejvíce zahraniční trhy (Evropa a Austrálie), a to o 7 % na úrovni porovnatelných tržeb při očekávání 2,46 %. V Kanadě společnost eviduje 2% růst v souladu s očekáváním.

Výhled na 4Q a FY 2025

V nadcházejícím kvartálu očekává společnost 2-3% růst porovnatelných tržeb. Výhled míjí průměrnou projekci analytiků ve výši 2,91 %. Společnost dále očekává ziskovou marži před zdaněním mezi 10,8 % a 10,9 %, při projekci analytiků na úrovni 11,1 %.

Za celý fiskální rok 2025 společnost potvrdila výhled a očekává růst porovnatelných tržeb okolo 3 % při tržním konsensu 3,12 %. Společnost dále zvýšila o 0,1 p.b. výhled na ziskovou marži před zdaněním při stejném očekávání analytiků 11,3 %. Společnost navýšila očekávání zisku na akcii z 4,09 až 4,13 USD na 4,15 až 4,17 USD.

Společnost plánuje zpětný odkup akcií do konce FY 2025 v hodnotě mezi 2,25 a 2,5 mld. USD.

Akcie TJX Companies

Akcie společnosti TJC Companies v předburzovní fázi ztrácí o 1,85 % na 117,35 USD.

**Akcie TJX Cos Inc/The (TJX) včera před výsledky
odepsaly -0,1 % na 119,56 USD**

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	134,8	P/E	29,3
Vývoj za letošní rok (%)	+27,4	Očekávané P/E	28,5
52týdenní minimum (USD)	87,4	Prům. cílová cena (USD)	128,9
52týdenní maximum (USD)	122,1	Dividendový výnos (%)	1,2

Zdroj: Bloomberg, TJX Companies

Filip Horečka
Fio banka, a.s.
Prohlášení

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/303353-spolecnost-tjx-6-rustem-porovnatelnych-trzeb-za-3q-mirne-nad-ocekavanim-trhu>