

Výrobce zdravotnických zařízení Medtronic vykázal za 3Q smíšené výsledky a potvrdil celoroční výhled

18.2.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

Společnost Medtronic, specializující se na výrobu zdravotnických zařízení, zveřejnila výsledky hospodaření za 3. čtvrtletí fiskálního roku 2025, který skončil 24. ledna. Očištěný zisk na akcii 1,39 USD překonal odhad analytiků 1,36 USD, ale tržby o 40 mil. USD zaostaly za očekáváním. Společnost také potvrdila výhled očištěného zisku na akcii a organického růstu tržeb pro celý rok.

Výsledky společnosti Medtronic (MDT) za 3Q FY 2025

	3Q FY 2025	Konsensus 3Q 2025	3Q FY 2024
Tržby (mld. USD)	8,29	8,33	8,09
Čistý zisk (mld. USD)	1,03	--	1,34
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	1,39	1,36	1,30

Výsledky za 3Q

Ve 3. čtvrtletí fiskálního roku 2025 Medtronic vykázal meziroční růst organických tržeb o 4,1 %. Největší segment, **kardiovaskulární systémy**, vzrostl o 5 %. Tržby z tohoto segmentu dosáhly 3,04 mld. USD, což bylo v souladu s očekáváním analytiků.

Lékařsko-chirurgický segment zaznamenal mírný meziroční organický pokles 0,4 % na 2,07 mld. USD lehce pod odhady trhu.

Neurovědecký segment meziročně organicky vzrostl o 5,2 % na 2,46 mld. USD, což těsně stačilo na naplnění analytických očekávání ve výši 2,45 mld. USD.

Nejmenší ze segmentů, který se zabývá **diabetem**, vygeneroval tržby ve výši 694 mil. USD, což je 10,4% organický růst a překonává analytický konsenzus 680,7 mil. USD.

Finanční shrnutí za 3. čtvrtletí fiskálního roku 2025, zdroj: Medtronic

Očištěná provozní marže činila 26,2 % ve srovnání s 25,2 % v předchozím roce, odhad byla 25,6 %.

Roční výhled

Medtronic potvrdil svůj výhled na celý fiskální rok 2025. Očekává očištěný zisk na akcii v rozmezí 5,44 USD až 5,50 USD, při konsensu 5,45 USD. Také předpokládá růst organických tržeb o 4,75 % až 5 %.

Komentář vedení

„Zisk na akcii byl nad horní hranicí našeho výhledu. Jsme spokojeni s provozním výkonem společnosti v tomto čtvrtletí, kdy jsme dosáhli středního jednociferného organického růstu, který se přetavil do vyššího zisku, což bylo podtrženo zdravým zlepšením hrubé marže,“ řekl **Gary Corona**, dočasný finanční ředitel Medtronic.

Komentáře analytika

„Medtronic uvedl smíšené výsledky, kdy překonání zisku bylo kompenzováno neúspěchem v organickém růstu tržeb,“ uvedl Robbie Marcus, analytik ze společnosti **JPMorgan**.

Analytik Rick WiseUvedl ze společnosti **Stifel** uvedl, že výsledky tržeb a organické tržby za 3. čtvrtletí fiskálního roku byly o něco nižší než konsensus, přičemž hlavním faktorem byla slabší výkonnost lékařsko-chirurgického segmentu.

Akcie Medtronic

Akcie Medtronic (MDT) po výsledcích v předburzovní fázi oslabují o 6,58 % na 86,70 USD.

Medtronic PLC (MDT) před výsledky uzavřel na 92,81 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	119,0	P/E	21,7
Vývoj za letošní rok (%)	+16,2	Očekávané P/E	17,0
52týdenní minimum (USD)	76,0	Prům. cílová cena (USD)	95,5
52týdenní maximum (USD)	93,1	Dividendový výnos (%)	3,0

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/306618-vyrobce-zdravotnickych-zarizeni-medtronic-v-ykazal-za-3q-smisene-vysledky-a-potvrdil-celorocni-vyhled>