

Očištěný zisk na akcii za 4Q a celoroční výhled společnosti Garmin překonaly očekávání analytiků

19.2.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

Americká společnost Garmin, která vyrábí elektronická zařízení, která se zaměřují na GPS navigaci a fitness, zveřejnila výsledky za 4Q 2024, které překonaly očekávání, a poskytla výhled, který je nad konsenzem analytiků.

Představenstvo plánuje navrhnout zvýšení kvartální dividendy o 20 %.

Výsledky společnosti Garmin (GRMN) za 4Q 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Tržby (mld. USD)	1,82	1,65	1,48
Čistý zisk (mil. USD)	435,7	--	542,1
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	2,41	1,98	1,72

Výsledky za 4Q

Tržby společnosti meziročně vzrostly o 23 % na 1,82 mld. USD.

Hrubá marže se zvýšila na 59,3 % z 58,3 % ve stejném kvartálu před rokem. Analytici v průměru očekávali 59,2 %.

Provozní zisk společnosti meziročně vzrostl o 52 % na 516,1 mil. USD při očekávání 405,3 mil. USD.

Roční výhled

Společnost očekává, že očištěný zisk na akcii v roce 2025 dosáhne přibližně 7,80 USD, což je nad odhadem ve výši 7,63 USD. Tržby by měly činit přibližně 6,80 mld. USD, což je o něco více než analyticky odhadovaných 6,67 mld USD. Hrubá marže by se měla pohybovat kolem 58,7 % při odhadu 58,1 %.

Dividenda a zpětné odkupy akcií

Představenstvo společnosti plánuje na výročním zasedání, které se bude konat 6. června 2025, navrhnout zvýšení kvartální dividendy o 20 % na 0,90 USD na akcii, oproti současným 0,75 USD.

V průběhu čtvrtletí společnost odkoupila zpět akcie v hodnotě 33 mil. USD. K 28. prosinci 2024 zůstalo v rámci programu zpětného odkupu akcií, který je platný do prosince 2026, přibližně 238 mil. USD.

Komentáře analytiků

„Výsledky jsou silné a výhled je stabilní, obojí by mělo pomoci ztlumit obavy investorů ohledně

slábnoucího růstu produktů v oblasti fitness a outdoor,“ uvedla **JPMorgan**.

„Zpráva ukazuje na výrazné překonání očekávání. Výhled je lehce nad očekáváním,“ komentovala společnost **KeyBanc Capital Markets**.

Akcie Garmin

Garmin Ltd (GRMN) posiluje o 10,5 % na 237,315 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	45,7	P/E	32,5
Vývoj za letošní rok (%)	+15,1	Očekávané P/E	31,5
52týdenní minimum (USD)	121,2	Prům. cílová cena (USD)	196,2
52týdenní maximum (USD)	242,8	Dividendový výnos (%)	1,3

Zdroj: Garmin, Bloomberg

Michal Šnobl, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/306666-ocisteny-zisk-na-akcii-za-4q-a-celorocni-vyhled-spolecnosti-garmin-prekonaly-ocekavani-analytiku>