

Accenture oznámila výsledky za 2Q, pokles objednávek a hrubé marže nepotěšil analytiky

20.3.2025 - Petr Veselý | Fio bank

Poradenská společnost Accenture oznámila výsledky za 2Q. Z hlediska výnosů a očištěného zisku na akcii jsou výsledky za 2Q dle očekávání. Pod očekáváním však byly objednávky v hodnotě 20,9 mld. USD, které analytici odhadovali na 21,69 mld. USD. Hrubá marže se oproti minulému roku snížila na 29,9 % a nepřekonala odhady analytiků v hodnotě 31,2 %. V celoročním výhledu analytiky překvapil navýšený růst výnosů.

Výsledky společnosti Accenture (ACN) za 2Q 2025

	2Q 2025	Konsensus 2Q 2025	2Q 2024
Výnosy (mld. USD)	16,66	16,6	15,80
Čistý zisk (mld. USD)	1,78	--	1,67
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	2,82	2,81	2,63

Výsledky hospodaření za 2Q

Segment **zdravotnických a veřejných služeb** meziročně vzrostl o 8,2 % na 3,61 mld. USD v souladu s analytickými odhady. **Finanční služby** vynesly společnosti 3,01 mld. USD s očekáváním 2,89 mld. USD. Výnosy ze segmentu **produktů** dosáhly 5,05 mld. USD v souladu s očekáváním a meziročně vzrostly o 6,1 %.

Objednávky meziročně poklesly o 3,2 % na 20,9 mld. USD a nepřekonaly analytické odhady v hodnotě 21,69 mld. USD. **Nové konzultační objednávky** společnost reportovala v hodnotě 10,47 mld. USD v souladu s očekáváním, což meziročně představuje mírný pokles o 0,5 %. Dále **volný peněžní tok** meziročně vzrostl o 35 % na 2,68 mld. USD. **Hrubá marže** oproti minulému roku zaznamenala mírný pokles na 29,9 %, přičemž analytici ji odhadovali na 31,2 %.

Výhled

Na 3Q Accenture odhaduje výnosy v rozmezí 16,9-17,5 mld. USD s očekáváním 17,22 mld. USD. Růst výnosů je dle společnosti očekáván mezi 3-7 %.

Na fiskální rok 2025 společnost projektuje růst výnosů v rozmezí 5-7 %. Provozní marže by měla být v rozmezí 15,6 až 15,7 %. Provozní peněžní tok by měl dosáhnout 9,4 až 10,1 mld. USD.

Komentáře analytiků

Dle analytiků z **Bloomberg Intelligence** tato kvartální zpráva naznačuje, že si společnost vede lépe než konkurence. Zvýšení spodní hranice celoročního výhledu tržeb je podle nich překvapivé.

Analytici z **Vital Knowledge** uvedli, že výsledky ukazují solidní výnosy, ale slabé marže. Také podle nich objednávky mírně zaostaly.

Akcie Accenture

Accenture PLC (ACN) -8,3 % na 297,51 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	185,8	P/E	24,1
Vývoj za letošní rok (%)	-15,7	Očekávané P/E	25,5
52týdenní minimum (USD)	278,7	Prům. cílová cena (USD)	389,5
52týdenní maximum (USD)	398,4	Dividendový výnos (%)	1,9

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/307905-accenture-oznamila-vysledky-za-2q-pokles-objednavek-a-hrube-marze-nepotesil-analytiky>