

# 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 odhad 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 |
|--|---------|-----------|---------|---------|
| <b>Výnosy</b> (mld. USD)                       | 16,66   | 16,6      |         | 15,80   |
| <b>Čistý zisk</b> (mld. USD)                   | 1,78    | --        |         | 1,67    |
| <b>Očištěný zisk na akcii</b> (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**

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

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