

Disney reportuje dobré výsledky za 4Q a vydává optimistický výhled na následující roky

14.11.2024 - Karel Nedvěd | Fio bank

Zábavní společnost Walt Disney zveřejnila dobré výsledky hospodaření za čtvrté čtvrtletí fiskálního roku 2024 a oznámila optimistický výhled na následující tři roky.

Výsledky společnosti Walt Disney (DIS) za 4Q FY 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Tržby (mld. USD)	22,57	22,47	21,24
Čistý zisk (mld. USD)	0,46	--	0,26
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	1,14	1,10	0,82

Výsledky

Výnosy Disney meziročně vzrostly o 6,3 % na 22,57 mld. USD.

- Výnosy ze segmentu zábavy dosáhly 10,83 mld. USD (+14 %), kdy analytici očekávali 10,66 mld. USD.
- Výnosy ze segmentu zážitku dosáhly 8,24 mld. USD. Analytici predikovali 8,2 mld. USD.
- Výnosy divize sportu dosáhly 3,91 mld. USD, kdy analytici očekávali 3,95 mld. USD.

Provozní zisk ve čtvrtém čtvrtletí meziročně vzrostl o 23 % na 3,66 mld. USD. Společnost dosáhla provozního zisku ze streamovacích platforem ve výši 253 mil. USD oproti ztrátě 420 mil. USD ve stejném čtvrtletí minulého roku.

Počet odběratelů streamovací služby Disney+ dosáhl 158,6 milionů a předčil tak očekávání ve výši 155,48 milionů.

Výhled

Společnost vydala optimistický výhled na následující fiskální roky. V roce 2025 očekává mimo jiné meziroční růst očištěného zisku na akcii o vyšší jednociferné procento, hotovostní toky z provozní činnosti přibližně 15 mld. USD, kapitálové výdaje ve výši 8 mld. USD a zpětné odkupy akcií ve výši 3 mld. USD. V roce 2026 pak očekává dvouciferný růst očištěného zisku na akcii a volných hotovostních toků z provozní činnosti. V roce 2027 také očekává dvouciferný růst očištěného zisku na akcii.

Komentář analytiků

Bloomberg Intelligence

„Největší pozitivní zprávou reportu je progres streamovacích platforem.“

Seaport Global

„Byznys model Disney zažil několik výzev, ale probíhající změny ve strategii a managementu jsou na dobré cestě.“

Vital Knowledge

“Disney disponuje několika pákami, jak kompenzovat pokles v lineární televizi.”

Akcie Walt Disney

Akcie Walt Disney (DIS) připisují 7,9 % na 110,87 USD.

Akcie Walt Disney

Walt Disney Co/The (DIS) +7,9 % na 110,87 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	200,8	P/E	26,2
Vývoj za letošní rok (%)	+22,8	Očekávané P/E	21,7
52týdenní minimum (USD)	83,9	Prům. cílová cena (USD)	110,0
52týdenní maximum (USD)	123,7	Dividendový výnos (%)	0,7

Zdroj: Bloomberg, Walt Disney

Karel Nedvěd

Fio banka, a.s.

Prohlášení

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/303150-disney-reportuje-dobre-vysledky-za-4q-a-vyda-optimisticky-vyhled-na-nasledujici-roky>