

AT&T oznámilo upravený zisk na akcii za 4Q, který překonal průměrný odhad analytiků

27.1.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

Americká telekomunikační společnost AT&T oznámila výsledky za 4Q 2024. Výnosy i upravený zisk na akcii za toto období překonal průměrný odhad analytiků. Společnost také potvrdila výhled na celý rok 2025.

Výsledky společnosti AT&T (T) za 4Q 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Výnosy (mld. USD)	32,3	32,03	32
Čistý zisk (mld. USD)	4,4	--	2,58
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	0,54	0,5	0,54

Výsledky za 4Q

Výnosy meziročně vzrostly o 0,9 % na 32,3 mld. USD při průměrném odhadu analytiků 32,03 mld. USD. Z toho **mobilní divize** zaznamenala růst o 3,2 % na 23,1 mld. USD při konsensu analytiků 22,74 mld. USD.

Očištěný zisk EBITDA dosáhl 10,8 mld. USD při očekávání 10,84 mld. USD a volné hotovostní toky dosáhly 4,8 mld. USD. Jedná se o meziroční pokles o 25 %. Analytici očekávali 4,78 mld. USD.

Společnost přivítala 839 tis. nových zákazníků bezdrátových služeb, zatímco analytici očekávali nižší přírůstek jen 619,662 tis., z toho telefonů se týkalo 482 tis. při očekávání 441,511 tis.

Širokopásmové připojení k internetu si u AT&T pořídilo 307 tis. nových zákazníků při očekávání 265,604 tis.

Míra odchodovosti zákazníků mobilních služeb tzv. churn, meziročně vrostl z 0,84 % na 0,85 %. analytici očekávali pokles na 0,83 %.

Roční výhled

AT&T potvrdilo celoroční výhled volných hotovostních toků nejméně 16 mld. USD při očekávání 17,74 mld. USD, kapitálových výdajů kolem 22 mld. USD (očekávání 20,61 mld. USD), růstu očištěného zisku EBITDA o minimálně 3 % a zisku na akcii 1,97-2,07 USD při konsensu 2,16 USD.

Společnost také očekává, že poměr čistého dluhu k očištěnému zisku EBITDA dosáhne v první polovině roku 2025 úrovně 2,5x. Kromě toho společnost nadále předpokládá, že prodej celého svého 70% podílu ve společnosti DIRECTV firmě TPG bude dokončen v polovině roku 2025.

Komentář CEO

„Silné výsledky v tomto čtvrtletí jsou výsledkem více než čtyřletého období tvrdé práce a důsledné realizace našimi týmy, což nás dobře připravilo na novou éru růstu,“ uvedl **John Stankey**, generální ředitel společnosti AT&T. „Rok 2024 jsme zakončili se silnou dynamikou. Zákazníci a akcionáři se mohou těšit na ještě větší hodnotu v roce 2025, kdy rozšíříme největší optickou síť v zemi, modernizujeme naši bezdrátovou síť, rozšíříme naše podnikání a ve druhé polovině roku zahájíme zpětný odkup akcií.“

Komentář analytiků

„AT&T vykázala celkově solidní výsledky za 4. čtvrtletí 2024, přičemž mezi hlavní úspěchy patří vyšší než očekávaný přírůstek předplatitelů z telefonů a širokopásmového připojení,“ přičemž „výsledky byly nejlepší za více než dva roky,“ uvedl analytik společnosti Evercore ISI, který má nastavenou cílovou cenu na 25 USD za akcii.

„Výhled zůstává solidní, přičemž společnost očekává růst volného peněžního toku (FCF) na více než 16 miliard dolarů. Akcie nabízejí dobrý potenciál růstu z těchto úrovní,“ uvedl analytik ze společnosti Scotiabank s cílovou cenou 24 USD na akcii.

Akcie AT&T

Akcie společnosti AT&T (T) v předburzovní fázi posilují o 3,21 % na 23,45 USD.

AT&T Inc (T) v pátek uzavřely na 22,72 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	163,0	P/E	9,9
Vývoj za letošní rok (%)	-0,2	Očekávané P/E	10,5
52týdenní minimum (USD)	15,9	Prům. cílová cena (USD)	25,9
52týdenní maximum (USD)	24,0	Dividendový výnos (%)	4,9

Zdroj: AT&T, Bloomberg

Michal Šnobl, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/305694-at-t-oznamilo-upraveny-zisk-na-akcii-za-4q-kt-ery-prekonal-prumerny-odhad-analytiku>