

T-Mobile US předpovídá rekordní přírůstek nových zákazníků s paušálem v roce 2025

29.1.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

Americký operátor T-Mobile zveřejnil hospodářské výsledky za 4Q 2024, které překonaly očekávání analytiků. Společnost zároveň předpokládá, že v roce 2025 získá 5,5 až 6,0 mil. nových zákazníků s paušálem, čímž převýšila průměrný odhad analytiků.

Výsledky společnosti T-Mobile US (TMUS) za 4Q 2024			
	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Výnosy (mld. USD)	21,87	21,35	20,48
Čistý zisk (mld. USD)	2,98	--	2,01
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	2,57	2,29	1,67

Výsledky za 4Q

Výnosy amerického T-Mobilu ve 4Q meziročně vzrostly o 6,8 %. Výnosy ze služeb vzrostly o 5,5 % na 21,87 mld. USD při očekávání 21,35 mld. USD.

Výsledky hlavních amerických telekomunikačních společností za 4Q 2024			
Společnost	Ticker	Zpráva	
AT&T	T	AT&T oznámilo očištěný zisk na akcii za 4Q, který překonal průměrný odhad analytiků	
Verizon	VZ	Verizon reportoval lepší než očekávané výnosy a očištěný zisk na akcii	
T-Mobile	TMUS	T-Mobile US předpovídá rekordní přírůstek nových zákazníků s paušálem v roce 2025	

Očištěný hrubý provozní zisk EBITDA meziročně posílil o 9,6 % na 7,92 mld. USD při očekávání 7,86 mld. USD. Očištěné volné hotovostní toky byly meziročně o 5,34 % nižší a dosáhly 4,1 mld. USD.

Celkový čistý přírůstek zákazníků ve 4Q dosáhnul 2,04 mil. při očekávání 1,63 mil. Celkový čistý přírůstek zákazníků s paušálem dosáhnul 1,93 mil. při očekávání 1,61 mil., z toho v klíčovém segmentu **zákazníků s mobilním paušálem** činil pro 4Q 903 tis. při očekávání 864,539 tis. Míra odchodovosti tohoto segmentu, tzv. churn, meziročně klesla z 0,96 % na 0,92 % při očekávání 0,96 %.

Roční výhled

T-Mobile US v roce 2025 očekává nárůst zákazníků s paušálem o 5,5 až 6,0 mil., odhad podle

konsenzu Bloomberg činil 5,23 mil.

Společnost očekává očištěný zisk EBITDA v rozmezí 33,10 až 33,60 mld. USD. Analytici očekávali 33,39 mld. USD.

Kapitálové výdaje v rozmezí 9,5 při očekávání 9,52 mld. USD. Očištěné volné peněžní toky v rozmezí 17,3 až 18,0 mld. USD. Analytici očekávali 17,2 mld. USD.

Dividendy a zpětné odkupy akcií

V roce 2024 společnost vrátila akcionářům celkem 14,4 mld. USD, z toho 11,1 mld. USD prostřednictvím zpětných odkupů akcií a 3,3 mld. USD formou dividend.

Komentář CEO

„V roce 2024 si nás vybralo více nových zákazníků s paušálem než kdy dříve a dosáhli jsme nejnižší roční míry odchodovosti v historii, což vedlo k třetímu roku po sobě s více než 3 miliony čistých přírůstků zákazníků s paušálem. Nyní, s tímto neuvěřitelným momentem v zádech, je rok 2025 připraven být ještě vzrušující, a proto vydáváme nejsilnější výhled na začátku roku pro čisté přírůstky zákazníků s paušálem v naší historii. Už jsme se naplno pustili do ambiciózních plánů, jak zákazníkům přinést nové a transformační zážitky, jaké nikdo jiný nabídnout nemůže – a jsme teprve na začátku,“ uvedl **Mike Sievert**, generální ředitel T-Mobile.

Komentář analytika

„T-Mobile oznámil solidní čtvrtletí výsledky s nárůstem výnosů o 2,9 %, který byl způsoben vyššími než očekávanými výnosy z prodeje zařízení. Společnost i nadále vede odvětví v růstu bezdrátových a širokopásmových služeb, podporována nejlepším pokrytím a kapacitou sítě,“ uvedla společnost Oppenheimer, která má stanovenou cílovou cenu na 250 USD za akcii s doporučením „outperform“.

Akcie T-Mobile US

T-Mobile US Inc (TMUS) +7,5 % na 237,63 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	276,1	P/E	24,0
Vývoj za letošní rok (%)	+7,8	Očekávané P/E	20,8
52týdenní minimum (USD)	158,8	Prům. cílová cena (USD)	248,5
52týdenní maximum (USD)	248,2	Dividendový výnos (%)	1,2

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/305808-t-mobile-us-predpovida-rekordni-prirustek-no-vych-zakazniku-s-pausalem-v-roce-2025>