

PayPal zveřejnil výsledky za 4Q, předpovídá očištěný zisk na akcii v roce 2025 nad odhady

4.2.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

Zprostředkovatel plateb PayPal zveřejnil výsledky za 4Q 2024 a poskytl výhled na rok 2025, ve kterém očekává očištěný zisk na akcii v rozmezí 4,95 až 5,10 USD, čímž překonal průměrný odhad analytiků.

Společnost zároveň oznámila nový program zpětného odkupu akcií v hodnotě 15 mld. USD.

Výsledky společnosti Paypal (PYPL) za 4Q 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Výnosy (mld. USD)	8,37	8,27	8,03
Čistý zisk (mld. USD)	1,12	--	1,40
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	1,19	1,13	1,14

Výsledky za 4Q

PayPal vykázal meziroční růst výnosů o 4,2 %. Největší podíl na tom měly výnosy ze zpracovaných transakcí, které meziročně vzrostly rovněž o 4,2 % a dosáhly 7,59 mld. USD. Průměrný analytický odhad činil 7,54 mld. USD.

PayPal rozděluje své výnosy na ty plynoucí z USA a ze zbytku svět. **Výnosy z USA** činily 4,73 mld. USD, což je meziroční nárůst o 2 %, přičemž odhad byl 4,69 mld. USD. **Mezinárodní výnosy** dosáhly 3,63 mld. USD, což představuje meziroční nárůst o 7,3 %. Odhad činil 3,59 mld. USD.

Celkový objem transakcí byl ve 4Q na 437,84 mld. USD, tedy o 6,8 % meziročně více. Analytici očekávali 436,74 mld. USD. **Marže z transakcí** činila 3,94 mld. USD, meziročně vzrostla o 7,2 %. Průměrný odhad analytiků činil 3,78 mld. USD.

Očištěná provozní marže meziročně klesla o 30 bazických bodů na 18 % při očekávání 18,3 %.

Počet aktivních zákaznických účtů překonal očekávání ve výši 433,07 mil. a meziročně se zvýšil o 1,9 % na 434 mil.

Výhled

Pro 1Q 2025 společnost PayPal očekává očištěný zisk na akcii v rozmezí 1,15 až 1,17 USD, přičemž odhad byl 1,14 USD. Transakční marže by měla být v rozmezí 3,6 až 3,65 mld. USD při odhadu 3,59 mld. USD.

Za celý rok 2025 očekává očištěný zisk na akcii v rozmezí 4,95 až 5,10 USD, přičemž odhad analytiků činil 4,89 USD. Transakční marže by měla být v rozmezí 15,2 až 15,4 mld. USD, zatímco analytici odhadovali 15,07 mld. USD. Společnost také očekává volný peněžní tok v rozmezí 6 až 7 mld. USD, přičemž průměrný odhad činil 6,61 mld. USD. Kapitálové výdaje by měly dosáhnout přibližně 1 mld. USD.

Navrácení kapitálu akcionářům

Ve 4Q 2024 společnost odkoupila přibližně 15 mil. akcií za 1,2 mld. USD. Za celý rok 2024 pak odkoupila přibližně 92 mil. akcií za 6 mld. USD.

PayPal oznámil, že správní rada schválila nový program zpětného odkupu akcií v hodnotě 15 mld. USD. Tento nový program zpětného odkupu navyšuje ten stávající z června 2022, který měl k 31. prosinci 2024 zbývajících autorizací ve výši 4,86 mld. USD.

PayPal očekává, že v roce 2025 uskuteční zpětný odkup akcií v hodnotě přibližně 6 mld. USD.

Komentář CEO

„PayPal úspěšně zakončil rok 2024 s výsledky, které byly lepší, než jsme očekávali. Na začátku roku 2024 jsme se zaměřili na zúžení našich priorit, zlepšení realizace a přeorientování podnikání. O rok později jsem hrdý na to, že jsme položili silný základ pro dlouhodobý, ziskový růst v nejdůležitějších oblastech společnosti. Zlepšení, která jsme provedli v oblasti značkového checkoutu, peer-to-peer platby a Venmo, stejně jako pokrok v naší strategii cena-hodnota, začínají být vidět v našich výsledcích,“ uvedl CEO společnosti **Alex Chriss**.

Představení společnosti PayPal

Zde si můžete přečíst naše představení společnosti z 27.8. 2024.

Akcie PayPal

Akcie společnosti PayPal (PYPL) v předburzovní fázi odepisují 8,52 % na 81,88 USD.

PayPal Holdings Inc (PYPL) před výsledky uzavřel na 89,51 USD			
Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	89,7	P/E	19,3
Vývoj za letošní rok (%)	+4,9	Očekávané P/E	18,2
52týdenní minimum (USD)	55,8	Prům. cílová cena (USD)	96,2
52týdenní maximum (USD)	93,7	Dividendový výnos (%)	--

Zdroj: Bloomberg, PayPal

Michal Šnobl
Fio banka, a.s.
Prohlášení

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/306060-paypal-zverejnil-vysledky-za-4q-predpovida-o-cisteny-zisk-na-akcii-v-roce-2025-nad-odhady>