Společnost CVS Health reportovala výsledky za 4Q nad očekáváním a zveřejnila výhled pro rok 2025

12.2.2025 - Michal Bárta | Fio bank

Zdravotnická společnost CVS Health reportovala své hospodářské výsledky za čtvrtý kvartál roku 2024. Výsledky byly nad očekáváním Wall Street.

Společnost taktéž zveřejnila výhled pro celý rok 2025.

Výsledky společnosti CVS Health (CVS) za 4Q 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Tržby (mld. USD)	97,71	97,21	93,81
Čistý zisk (mld. USD)	1,62	--	2,05
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	1,19	0,92	2,12

Společnost CVS Health vykázala za 4Q 2024 **růst porovnatelných tržeb** o 10,2 % meziročně při konsensu Wall Street +7,71 %. **Tržby** meziročně vzrostly o 4,2 %.

Očištěný provozní zisk meziročně poklesl o 35 % na 2,73 mld. USD při konsensu 2,32 mld. USD.

Tržby CVS Health ve 4Q dle segmentu (mld. USD)

Segment	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Zdravotní služby	47,02	44,56	49,15
Zdravotní benefity	32,96	32,61	26,73
Lékárny a Wellness	33,51	31,21	31,19

Provozní hotovostní toky za celý rok 2024 dosáhly 9,1 mld. USD.

CVS Health přisuzuje **pokles očištěného zisku na akcii** provoznímu výsledku segmentu zdravotních benefitů, tento segment ve 4Q realizoval **očištěnou provozní ztrátu** ve výši 439 mil. EUR oproti **očištěnému provoznímu zisku** 676 mil. EUR minulý rok, kde společnost poukázala zejména na vysoké náklady v oblasti péče o pacienty v rámci amerického zdravotního programu pro chudé Medicaid. Bloomberg uvedl, že USA od vypuknutí pandemie snižuje počty pacientů v programu Medicaid, přičemž často vyřazuje zdravější pacienty, zatímco nemocnější zůstávají.

Výhled

CVS Health v celém roce 2025 očekává **očištěný zisk na akcii** ve výši 5,75 až 6,00 USD, když trh očekával 6 USD a **provozní hotovostní toky** přibližně 6,5 mld. USD při konsensu 10,66 mld. USD.

V jednotlivých segmentech projektuje **tržby** v roce 2025 následovně:

- **Zdravotní služby** nejméně 184,8 mld. USD (Wall Street predikoval 181,84 mld. USD).
- **Zdravotní benefity** alespoň 132,1 mld. USD (Očekávalo se 130,94 mld. USD).
- **Lékárny a Wellness** přinejmenším 134 mld. USD (Analytici projektovali 126,86 mld. USD).

Celkově v roce 2025 CVS Health očekává **tržby** alespoň 385,9 mld. USD.

Komentář CEO

„Pokračujeme v růstu v klíčových oblastech našeho podnikání, včetně segmentu Lékáren a Wellness, zatímco řešíme problémy v celém odvětví, které ovlivnily náš segment Zdravotních benefitů," uvedl David Joyner, prezident a generální ředitel společnosti CVS Health.

Akcie CVS Health

Akcie CVS Health (CVS) v předburzovní fázi obchodování posilují o 10,27 % na 60,65 USD.

CVS Health Corp (CVS) před výsledky uzavřel na 55 USD			
Ukazatel		**Ukazatel**	
Kapitalizace (mld. USD)	69,2	**P/E**	13,4
Vývoj za letošní rok (%)	+22,5	**Očekávané P/E**	9,2
52týdenní minimum (USD)	43,6	**Prům. cílová cena** (USD)	64,8
52týdenní maximum (USD)	80,8	**Dividendový výnos** (%)	4,8

Zdroj: CVS Health, Bloomberg

Michal Bárta, Fio banka, a.s.

https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/306395-spolecnost-cvs-health-reportovala-vysledky-za-4q-nad-ocekavanim-a-zverejnila-vyhled-pro-rok-2025