

John Deere reportoval kvartální výsledky, výhled společnosti nezaceňuje důsledky zavedení cel

13.2.2025 - Jakub Němec | Fio bank

Americká společnost John&Deere reportovala výsledky hospodaření za 1Q FY 2025. Možným rizikem pro segment zemědělství Spojených států může být reakce obchodních partnerů USA na zavedení cel, což by v budoucnu mohlo negativně ovlivnit výsledky hospodaření společnosti. Ve výhledu společnosti není toto riziko zaceněno.

Výsledky společnosti John&Deere (DE) za 1Q FY2025

	1Q FY2025	Konsensus 1Q FY2025	1Q FY2024
Tržby (mld. USD)	8,51	7,67	12,19
Čistý zisk (mld. USD)	0,87	--	1,75
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	3,19	--	6,23

Výnosy dle segmentů

Celkové výnosy společnosti meziročně poklesly o 19 % na 8,51 mld. USD.

Výnosy segmentu produkce a precizního zemědělství dosáhly 3,07 mld. USD, očekávalo se 3,48 mld. USD. Meziročně poklesly o 37 %.

- Oddílu malého zemědělství a trávníků meziročně poklesly výnosy o 28 % na 1,75 mld. USD. Očekávalo se 1,97 mld. USD.
- Segmentu stavebnictví a lesnictví poklesly výnosy meziročně o 38 % na 1,99 mld. USD. Trh očekával výnosy ve výši 2,27 mld. USD. Meziročně poklesly o 38 %.
- Oddílu finančních služeb meziročně vzrostly výnosy o 7 % na 1,47 mld. USD.

Provozní zisk dle segmentů

Celkový provozní zisk meziročně poklesl o 64 % na 0,793 mld. USD.

- Segmentu produkce a precizního zemědělství meziročně poklesl provozní zisk o 68 % na 0,338 mld. USD. Provozní marže dosáhla 11 %, očekávalo se 13,8 %.
- Oddílu malého zemědělství a trávníků meziročně poklesl provozní zisk o 62 % na 0,124 mld. USD. Provozní marže dosáhla 7,1 %, predikovalo se 10,5 %.
- Provozní zisk segmentu stavebnictví a lesnictví meziročně poklesl o 89 % na 65 mil. USD. Provozní marže dosáhla 3,3 %, očekávalo se 8,4 %.
- Provozní zisk finančních služeb meziročně vzrostl o 4 % na 0,266 mld. USD.

Roční výhled

Společnost projektuje:

- Pokles výnosů segmentu produkce a precizního zemědělství o 15 až 20 %, v rámci předchozí projekce společnost očekávala pokles o 15 %.
- Čistý zisk v rozmezí 5-5,5 mld. USD, trh predikoval 5,21 mld. USD.
- Provozní cash flow v rozmezí 4,5-5,5 mld. USD.
- Pokles výnosů malého zemědělství a trávníků o 10 %
- Pokles výnosů segmentu stavebnictví a lesnictví o 10 až 15 %.
- Čistý zisk segmentu finančních služeb přibližně ve výši 0,75 mld. USD, predikovalo se 0,743 mld. USD.

Společnost rovněž dodala, že výhled nezohledňuje efekt zavedení cel Donaldem Trumpem a reakcemi ostatních vlád na jejich zavedení.

Vývoj akcie John Deere

Vývoj akcie John Deere

Deere & Co (DE) -1,6 % na 469,155 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	128	P/E	21
Vývoj za letošní rok (%)	+11	Očekávané P/E	24
52týdenní minimum (USD)	340	Prům. cílová cena (USD)	479
52týdenní maximum (USD)	486	Dividendový výnos (%)	01

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/306479-john-deere-reportoval-kvartalni-vysledky-vyhled-spolecnosti-nezacenuje-dusledky-zavedeni-cel>