

HomeDepot reportoval po dvou letech růst porovnatelných tržeb, výhled zisku na akcii mírně zklamal

25.2.2025 - Jakub Němec | Fio bank

Největší americký obchodník s domácím vybavením Home Depot reportoval své výsledky za 4Q. Společnosti se podařilo reportovat meziroční růst porovnatelných tržeb, a to poprvé po více než 2 letech. Naopak výsledky negativně vyvážil výhled očištěného zisku na akcii, jež je dle části analytiků konzervativní.

Výsledky společnosti Home Depot (HD) za 4Q 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Tržby (mld. USD)	39,7	39,1	34,8
Čistý zisk (mld. USD)	3,0	--	2,8
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	3,13	3,04	2,86

Finanční výsledky

Tržby společnosti meziročně vzrostly o 14,1 % na 39,7 mld. USD.

Celkové porovnatelné tržby o 0,8 %, predikoval se pokles o 1,71 %. V USA vzrostly o 1,3 %, průměrný tržní konsensus predikoval pokles o 1,02 %.

Hrubá marže dosáhla 13,0 mld. USD, meziročně vzrostla o 13 %.

Prodejní, režijní a administrativní náklady dosáhly 7,73 mld. USD, v meziročním srovnání vzrostly o 16 %. Trh očekával 7,56 mld. USD.

Provozní zisk dosáhl meziročního růstu o 8,5 % na 4,5 mld. USD.

Očištěný provozní zisk meziročně vzrostl o 10,7 % na 4,64 mld. USD.

Očištěná provozní marže dosáhla meziročního poklesu o 0,4 p.b. na 11,7 %.

Zásoby ve 4Q činily 23,45 mld. USD, trh očekával 22,71 mld. USD.

Výdaje na výplatu dividend a zpětného odkupu akcií

Společnost za celý fiskální rok vyplatila na dividendách 8,93 mld. USD. V předchozím roce výdaje na dividendy činily 8,38 mld. USD. Představenstvo nově schválilo kvartální dividendu ve výši 2,30 USD, což indikuje nárůst o 2,2 %.

Meziročně společnost snížila výdaje na zpětný odkup akcií. V roce 2023 společnost vydala na odkupy akcií celkem 7,95 mld. USD. V roce 2024 činily tyto výdaje 0,65 mld. USD.

Výhled na rok 2025

Společnost **projektuje** následující:

- Růst porovnatelných tržeb o 1,0 %, trh očekával o 1,65 %.
- Meziroční růst tržeb o 2,8 %.
- Provozní marže ve výši 13 %, očekávalo se 13,7 %.
- Meziroční pokles čistého zisku na akcii o 3 %
- Pokles očištěného zisku na akcii o 2 %
- 13 nově otevřených prodejů
- Kapitálové výdaje ve výši 2,5 % z celkových tržeb

Vývoj akcie

Akcie v předburzovní fázi obchodování zaznamenávají mírný růst o 0,32 %.

Home Depot Inc/The (HD) -0,7 % na 382,42 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	379,9	P/E	25,6
Vývoj za letošní rok (%)	-1,7	Očekávané P/E	24,4
52týdenní minimum (USD)	323,8	Prům. cílová cena (USD)	434,8
52týdenní maximum (USD)	439,4	Dividendový výnos (%)	2,4

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/306900-homedepot-reportoval-po-dvou-letech-rust-porovnatelnych-trzeb-vyhled-zisku-na-akcii-mirne-zklamal>