

Target překonal analytická očekávání za 4Q, očekává pokles zisku v krátkodobém horizontu

4.3.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

Americký maloobchodní řetězec Target zveřejnil výsledky hospodaření za 4Q 2024.

Očištěný zisk na akcii 2,41 USD překonal průměrná analytická očekávání 2,26 USD. Společnost očekává v krátkodobém horizontu pokles zisku v důsledku nejistoty spotřebitelů a celní nejistoty.

Výsledky společnosti Target (TGT) za 4Q 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Tržby (mld. USD)	30,92	--	31,92
Čistý zisk (mld. USD)	1,10	--	1,38
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	2,41	2,26	2,98

Výsledky za 4Q

Společnost vykázala nárůst **porovnatelných tržeb** o 1,5 % proti -4,4% poklesu ve 4Q 2023. Analytici přitom čekali růst o 1,18 %. **Online prodeje** vzrostly o 8,7 %, což překonalo očekávání trhu ve výši 8,27, a představovaly 22,8 % z celkových tržeb.

Počet nákupů vzrostl o 2,1 % a průměrná útrata klesla o 0,6 % při očekávání poklesu o 1,02 %. Společnost ke konci kvartálu provozovala 1978 prodejen.

Provozní zisk činil 1,47 mld. USD při provozní marži 4,7 % a očekávání 1,42 mld. USD, resp. 4,59 %.

Výhled

Společnost v roce 2025 očekává, že porovnatelné tržby budou stabilní, přičemž odhad byl +1,7 %. Očištěný zisk na akcii by měl být v rozmezí od 8,80 USD do 9,80 USD, přičemž odhad byl 9,24 USD. Čisté tržby by měly růst o přibližně 1 %. Kromě toho se očekává mírný nárůst provozní marže ve srovnání s rokem 2024.

Společnost očekává v 1Q meziroční pokles zisku kvůli nejistotám spotřebitelů, mírnému poklesu tržeb v únoru, celní nejistotě a načasování některých nákladů v rámci roku.

Dividendy a zpětné odkupy akcií

Společnost ve 4Q vyplatila dividendu ve výši 513 mil. USD a zároveň odkoupila akcie v hodnotě 506 mil. USD, což odpovídá 3,7 mil. akcií za průměrnou cenu 136,80 USD za akcii. K 31. prosinci 2024 měla společnost k dispozici přibližně 8,7 mld. USD v rámci programu odkupu akcií, který byl schválen představenstvem společnosti v srpnu 2021.

Komentář CEO

„Náš tým zvýšil návštěvnost a dosáhl lepších než očekávaných tržeb a ziskovosti v našem největším čtvrtletí roku,“ řekl **Brian Cornell**, generální ředitel Target Corporation.

Akcie Target

Akcie Target (TGT) v předburzovní fázi posilují o 0,22 % na 121,02 USD.

Target Corp (TGT) před výsledky uzavřel na 120,76

USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	55,3	P/E	13,5
Vývoj za letošní rok (%)	-10,7	Očekávané P/E	13,1
52týdenní minimum (USD)	119,9	Prům. cílová cena (USD)	146,5
52týdenní maximum (USD)	181,9	Dividendový výnos (%)	3,7

Zdroj: Bloomberg, Target

Michal Šnobl, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/307202-target-prekonal-analyticka-ocekavani-za-4q-o-cekava-pokles-zisku-v-kratkodobem-horizontu>