

Maloobchodní řetězec Costco v 1Q zaznamenal růst porovnatelných tržeb o 5,2 %

13.12.2024 - Michal Bárta | Fio bank

Americký maloobchodní řetězec Costco reportoval výsledky za 1Q FY 2025, který skončil 24. listopadu 2024.

Společnost zaznamenala růst porovnatelných tržeb i marže. Analytici hodnotí výsledky obecně mírně pozitivně.

Výsledky společnosti Costco (COST) za 1Q FY 2025

	1Q 2025	Konsensus 1Q 2025	1Q 2024
Tržby (mld. USD)	62,15	61,98	57,80
Čistý zisk (mld. USD)	1,80	--	1,59
Zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	4,04	3,81	3,58

Výsledky za 1Q

Celkové porovnatelné tržby vzrostly o 5,2 % při analytickém očekávání +5,66 %.

V USA bez zahrnutí pohonných hmot rostly o 7,2 % při očekávání +6,26 %. Porovnatelné tržby bez pohonných hmot a pohybu kurzů ze zahraničních trhů vzrostly o 7,1 % při očekávání 7 %.

Hrubá marže si meziročně polepšila o 24 bazických bodů na 11,28 %.

Výnosy z členských poplatků meziročně posílily o 7,8 % na 1,17 mld. USD dle očekávání.

Vývoj, nejlepší kategorie a metriky e-commerce společnosti Costco, zdroj: Costco

Analytický komentář

Analytička Zhihan Ma z **Bernstein** v reakci na výsledky zvýšila cílovou cenu z 1062 na 1132 USD při investičním doporučení „outperform“ a uvedla, že jí těší důsledná realizace a silná pozice společnosti Costco u spotřebitelů napříč kategoriemi. Dodává, že růst napříč e-commerce byl způsoben tržbami ve zlatě a špercích, hardwaru a v dárkových poukazech.

Analytik Paul Lejuez ze **Citi** uvedl, že to byl další solidní kvartál s pár překvapeními a je zřejmé, že Costco nadále získává podíl, protože poskytuje kvalitu a hodnotu svým členům.

Akcie Costco

Akcie Costco (COST) v předburzovní fázi oslabují o 0,80 % na 980,51 USD.

**Costco Wholesale Corp (COST) před výsledky na
988,39 USD**

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	438,8	P/E	58,1
Vývoj za letošní rok (%)	+49,7	Očekávané P/E	54,8
52týdenní minimum (USD)	616,3	Prům. cílová cena (USD)	1004
52týdenní maximum (USD)	1007,8	Dividendový výnos (%)	2,0

Zdroj: Costco, Bloomberg

Michal Bárta, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/304280-maloobchodni-retezec-costco-v-1q-zaznamenal-rust-porovnatelnych-trzeb-o-5-2>