

Očištěný zisk na akcii za 4Q a celoroční výhled společnosti Garmin překonaly očekávání analytiků

19.2.2025 - Michal Šnobl | FXstreet

Americká společnost Garmin, která vyrábí elektronická zařízení, která se zaměřují na GPS navigaci a fitness, zveřejnila výsledky za 4Q 2024, které překonaly očekávání, a poskytla výhled, který je nad konsenzem analytiků. Představenstvo plánuje navrhnout zvýšení kvartální dividendy o 20 %.

Výsledky společnosti Garmin (GRMN) za 4Q 2024

4Q 2024

Konsensus 4Q 2024

4Q 2023

Tržby (mld. USD)

1,82

1,65

1,48

Čistý zisk (mil. USD)

435,7

--

542,1

Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)

2,41

1,98

1,72

Výsledky za 4Q

Tržby společnosti meziročně vzrostly o 23 % na 1,82 mld. USD.

Tržby dle segmentů v mil. USD

Segment

4Q 2024

Konsenzus 4Q 2024

4Q 2023

meziroční změna

Outdoor

629,4

568,4

486,4

+29 %

Aviation

236,9

212,4

217,1

+9 %

Marine

251,3

245,5

239,9

+5 %

Fitness

539,3

468,3

412,1

+31 %

Auto

165,7

--

127

--

Hrubá marže se zvýšila na 59,3 % z 58,3 % ve stejném kvartálu před rokem. Analytici v průměru očekávali 59,2 %.

Provozní zisk společnosti meziročně vzrostl o 52 % na 516,1 mil. USD při očekávání 405,3 mil. USD.

Provozní zisk dle segmentů v mil. USD

Segment

4Q 2024

Konsenzus 4Q 2024

4Q 2023

meziroční změna

Outdoor

251,3

198,6

163,9

+53 %

Aviation

64,5

47

56,7

+13 %

Marine

50,6

42,7

37,3

+37 %

Fitness

159,2

125,8

92,6

+72 %

Auto

-9,5

--

-9,9

--

Roční výhled

Společnost očekává, že očištěný zisk na akcii v roce 2025 dosáhne přibližně 7,80 USD, což je nad odhadem ve výši 7,63 USD. Tržby by měly činit přibližně 6,80 mld. USD, což je o něco více než analyticky odhadovaných 6,67 mld USD. Hrubá marže by se měla pohybovat kolem 58,7 % při odhadu 58,1 %.

Dividenda a zpětné odkupy akcií

Představenstvo společnosti plánuje na výročním zasedání, které se bude konat 6. června 2025, navrhnout zvýšení kvartální dividendy o 20 % na 0,90 USD na akcii, oproti současným 0,75 USD.

V průběhu čtvrtletí společnost odkoupila zpět akcie v hodnotě 33 mil. USD. K 28. prosinci 2024 zůstalo v rámci programu zpětného odkupu akcií, který je platný do prosince 2026, přibližně 238 mil. USD.

Komentáře analytiků

„Výsledky jsou silné a výhled je stabilní, obojí by mělo pomoci ztlumit obavy investorů ohledně slabnoucího růstu produktů v oblasti fitness a outdoor,“ uvedla JPMorgan.

„Zpráva ukazuje na výrazné překonání očekávání. Výhled je lehce nad očekáváním,“ komentovala společnost KeyBanc Capital Markets.

Akcie Garmin

Garmin Ltd (GRMN) posiluje o 10,5 % na 237,315 USD

Ukazatel

Kapitalizace (mld. USD)

45,7

P/

32,5

Vývoj za letošní rok (%)

+15,1

Očekávané P/E

31,5

52týdenní minimum (USD)

121,2

Prům. cílová cena (USD)

196,2

52týdenní maximum (USD)

242,8

Dividendový výnos (%)

1,3

<https://www.fxstreet.cz/zpravodajstvi-175128.html>