

Společnost Lowe´s reportovala růst porovnatelných tržeb a konzervativní výhled

26.2.2025 - Jakub Němec | Fio bank

Americká společnost Lowe´s zveřejnila výsledky hospodaření za 4Q a výhled na rok 2025. Dle analytiků připomínají výsledky včerejší report svého konkurenta Home Depot. Tedy meziroční růst porovnatelných tržeb po více než dvou letech a konzervativní výhled na rok 2025.

Výsledky společnosti Lowe´s (LOW) za 4Q 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Tržby (mld. USD)	18,55	18,31	18,60
Čistý zisk (mld. USD)	1,13	--	1,02
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	1,93	1,84	1,77

Hospodářské výsledky

Čisté tržby meziročně mírně poklesly o 0,3 % na 18,55 mld. USD.

Porovnatelné tržby vzrostly o 0,2 %, predikoval se pokles o 1,82 %.

Hrubá marže dosáhla meziročního růstu o 1,2 % na 6,1 mld. USD, trh očekával 5,99 mld. USD. V procentuálním vyjádření dosáhla 32,9 %, meziročně vzrostla o 0,4 p. b.

Provozní zisk meziročně vzrostl z 1,687 mld. USD na 1,83 mld. USD. Provozní marže dosáhla meziročního růstu o 0,8 p. b. na 9,87 %. Trh predikoval marži ve výši 9,44 %.

Dividenda a zpětný odkup akcií

Během 4Q společnost zpětně odkoupila 5,5 mil. akcií za 1,4 mld. USD.

Na dividendách vyplatila 650 mil. USD.

Za celý fiskální rok společnost vydala na zpětné odkupy a dividendy celkem 6,5 mld. USD.

Výhled na rok 2025

Společnost projektuje následující:

Celkové výnosy v rozmezí 83,5 - 84,5 mld. USD, trh predikoval 84,64 mld. USD.

Meziroční růst porovnatelných tržeb až o 1 %. Očekával se růst o 1,4 %.

Provozní marže v rozmezí 12,3-12,4 %, tržní konsensus byl na úrovni 12,5 %

Kapitálové výdaje (CAPEX) přibližně ve výši 2,5 mld. USD, očekávalo se 2,28 mld. USD.

Komentář analytika

Analytik Scot Ciccarelli ze společnosti Truist uvedl, že i když výhled byl reportován mírně pod očekávání a velice blízko výhledu Home Depot, tak inflexním bodem (bodem zvratu) jsou porovnatelné tržby, jež jsou klíčem příběhu a znovu se do popředí prosazuje přirozený cyklus stárnutí zboží a poptávky po jejich údržbě. Zároveň analytik dodal, že výhled je „přiměřeně“ konzervativní s tím, že by měl obsahovat potenciál růstu, a to tehdy když zákazníci začnou využívat své vlastní zdroje pro přestavby/rekonstrukce (zejména tehdy pokud se začnou snižovat úrokové sazby).

Vývoj akcie Lowe's

Lowe's Cos Inc (LOW) +1,9 % na 246,91 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	139,4	P/E	20,4
Vývoj za letošní rok (%)	+0,0	Očekávané P/E	19,7
52týdenní minimum (USD)	211,8	Prům. cílová cena (USD)	284,5
52týdenní maximum (USD)	287,0	Dividendový výnos (%)	1,8

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/306958-spolecnost-lowe-s-reportovala-rust-porovnatelnych-trzeb-a-konzervativni-vyhled>