

Deutsche Post reportovala silný 4Q, dařilo se především segmentu expresního doručení zásilek

6.3.2025 - Jakub Němec | Fio bank

Německá společnost Deutsche Post, která vystupuje pod značkou DHL Group, reportovala výsledky za 4Q a rok 2024. Společnost oznámila plán snížení nákladů o 1 mld. EUR a překonala očekávání provozního zisku EBIT o 4 %, kterému dopomohl růst segmentu expresního doručení zásilek.

Výsledky společnosti Deutsche Post (DHL) za 4Q 2024			
	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Tržby (mld. USD)	22,70	22,41	21,35
Čistý zisk (mld. USD)	1,01	--	0,98
Zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	0,93	0,91	0,81

Výsledky za 4Q

Společnosti meziročně vzrostly výnosy o 6,4 % na 22,7 mld. EUR.

Provozní zisk EBIT meziročně vzrostl o 12,9 % na 18,51 mld. EUR. Predikovalo se 1,78 mld. EUR.

Management navrhl ke schválení valné hromadě dividendu ve výši 1,85 EUR za akcii.

Plán zpětného odkupu akcií byl navýšen o 2 mld. EUR na 6 mld. EUR a zároveň byl prodloužen do roku 2026.

Výsledky za rok 2024

Výnosy meziročně vzrostly o 3 % na 84,19 mld. EUR. Průměrný tržní odhad byl na úrovni 84,04 mld. EUR.

Provozní zisk EBIT meziročně poklesl o 7,2 % na 5,89 mld. EUR, predikovalo se 5,82 mld. EUR.

Čistý zisk dosáhl 3,33 mld. EUR.

Zisk na akcii byl reportován ve výši 2,81 EUR.

Roční výhled

Společnost projektuje na rok 2025 následující:

- Provozní zisk EBIT nejméně ve výši 6 mld. EUR, odhad trhu byl ve výši 6,39 mld. EUR.
- Free cash flow přibližně ve výši 3 mld. EUR, trh predikoval 2,71 mld. EUR.

Oznámení snížení nákladů

Společnost v tiskové zprávě k výsledkům za 4Q oznámila program „Fit for Growth“, jež má za cíl snížit náklady Deutsche Post o více než 1 mld. EUR, a to skrze snížení počtu zaměstnanců v segmentu „pošty a doručení zásilek v Německu“ o přibližně o 8 000.

Komentář analytiků

Analytik z Deutsche Bank vyzdvihl překonání očekávání provozního zisku EBIT, pozitivní alokaci kapitálu a oznámení o snaze snížit náklady společnosti. Výhled na rok 2025 je dle analytika dosažitelný a je zároveň na úrovni očekávání Deutsche Bank.

Analytička Alexia Dogani z JPM uvedla, že dobrý výkon segmentu expresního doručení zásilek pomohl provoznímu zisku EBIT překonat očekávání o 4 %. Zároveň nárůst objemu zpětného odkupu akcií by mělo být vnímáno pozitivně, jelikož vyjadřuje sebevědomí společnosti generovat free cash flow.

Vývoj akcie DHL Group

Deutsche Post AG (DHL) +10,4 % na 42,79 EUR

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. EUR)	51,3	P/E	15,0
Vývoj za letošní rok (%)	+25,9	Očekávané P/E	13,4
52týdenní minimum (EUR)	33,0	Prům. cílová cena (EUR)	41,1
52týdenní maximum (EUR)	43,8	Dividendový výnos (%)	4,3

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/307319-deutsche-post-reportovala-silny-4q-darilo-se-predevsim-segmentu-expresniho-doruceni-zasilek>