

Target za 3Q nenaplnil očekávání trhu a snížil výhled očištěného zisku na akcii v roce 2025

20.11.2024 - Marek Chudoba | Fio bank

Americký maloobchodní řetězec Target zveřejnil výsledky za 3Q, které míjí analytické odhady na úrovni porovnatelných tržeb a ziskovosti. Společnost snížila výhled na rok 2025. Walmart.

Výsledky společnosti Target (TGT) za 3Q 2024

	3Q 2024	Konsensus 3Q 2024	3Q 2023
Tržby (mld. USD)	25,67	25,74	25,00
Čistý zisk (mil. USD)	854	--	971
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	1,85	2,30	2,10

Výsledky za 3Q

Řetězec maloobchodů reportoval 0,3 % nárůst **porovnatelných tržeb** proti -4,9% poklesu ve 3Q 2023. Analytici přitom čekali růst o 1,5 %. Online prodeje vzrostly o 10,8 %, což překonalo očekávání trhu ve výši 4,7 %, a představovaly 18,5 % z celkových tržeb.

Počet nákupů vzrostl o 2,4 % a průměrná útrata klesla o 2 % při očekávání poklesu o 1,1 %. Společnost ke konci kvartálu provozovala 1978 prodejen.

Hrubá marže klesla na 27,2 %, což nedosáhlo na průměrný tržní odhad 28,7 %.

Provozní zisk činil 1,17 mld. USD při provozní marži 4,6 % a očekávání 1,46 mld. USD, resp. 5,63 %.

Výhled

Ve 4Q společnost vyhlíží očištěný zisk na akcii v rozmezí 1,85 USD až 2,45 USD. Analytici očekávali 2,65 USD. Porovnatelné tržby by měly být přibližně stejné jako před rokem.

Společnost snížila výhled očištěného zisku na akcii pro celý rok z pásma 9-9,7 USD do rozmezí 8,3-8,9 USD. Analytický konsenzus byl 9,57 USD.

Komentář analytika

Adam Crisaffuli z Vital Knowledge uvedl, že slabý report Targetu potvrzuje, jak velkou součástí síly Walmartu je nárůst podílu na trhu. Dodal, že výsledky pravděpodobně nevěstí nic dobrého pro společnosti typu Kohl's či „dollar stores“.

Zprávu ke včerejším výsledkům společnosti Walmart naleznete [zde](#).

Akcie Target

V předburzovní fázi odepisují akcie Target (TGT) o 16,88 % na 129,66 USD.

**Akcie Target (TGT) včera před výsledky odepsaly 0,4 %
na 156 USD**

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	71,9	P/E	16,1
Vývoj za letošní rok (%)	+9,5	Očekávané P/E	16,3
52týdenní minimum (USD)	128,4	Prům. cílová cena (USD)	173,9
52týdenní maximum (USD)	181,9	Dividendový výnos (%)	2,8

Zdroj: Bloomberg, Target

Marek Chudoba, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/303355-target-za-3q-nenaplnil-ocekavani-trhu-a-snizi-l-vyhled-ocisteneho-zisku-na-akcii-v-roce-2025>