

Přes silný pokles tržeb předčil očekávání, výrobce traktorů Deere & Co. reportoval výsledky za 4Q

21.11.2024 - Filip Horečka | Fio bank

Společnost Deere & Company vyrábějící stroje využívané v zemědělství, stavebnictví a lesnictví reportovala výsledky za 4Q fiskálního roku 2024, který skončil 27. října 2024. Čistý zisk společnosti klesl o 47 %, i přesto překonal očekávání trhu.

Výsledky společnosti Deere & Co. (DE) za 4Q FY 2024

	4Q FY 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q FY 2023
Tržby (mld. USD)	11,14	9,33	15,41
Čistý zisk (mld. USD)	1,25	1,06	2,36
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	4,55	--	8,26

Výsledky za 4Q

Společnost Deere & Co. v reportech výsledků za 4Q evidovala 28% pokles tržeb a 47% pokles čistého zisku.

Vývoj čistého zisku na akcii Deere

Nejméně se dařilo segmentu se **zemědělskou technikou**, kterému meziročně poklesly tržby o 38 % na hodnotu 4,31 mld. USD, při konsenzu 4,37 mld. USD a provozní zisk zaznamenal pokles na 657 mil. USD o 64 %.

Nedařilo se ani segmentu **stavebnictví a lesnictví**, kterému poklesly tržby o 29 % na 2,66 mld. USD při stejném tržním konsenzu. Provozní zisk segmentu meziročně klesl o 36 % na úroveň 328 mil. USD.

Segment s **malou zemědělskou technikou** tržby meziročně poklesly o 25 % na 2,31 mld. USD při tržním očekávání 2,25 mld. USD, provozní zisk zaznamenal meziroční pokles o 47 % a klesnul na hodnotu 234 mil. USD.

Finanční služby zaznamenaly meziroční nárůst výnosů o 31 % na úroveň 346 mil. USD, při tržním konsenzu 229 mil. USD. Čistý zisk tohoto segmentu však zaznamenal 8,9% pokles na 173 mil. USD při očekávání 227 mil. USD.

Vývoj výnosů Deere

Výhled na FY 2025

Deere & Co. predikuje čistý zisk za FY 2025 mezi 5 a 5,5 mld. USD, zatímco tržní očekávání bylo na úrovni 5,83 mld. USD.

Společnost očekává pokles tržeb ve všech třech hlavních segmentech. Zemědělská technika očekává pokles tržeb o 15 %, malá zemědělská technika 10 %, stavebnictví a lesnictví mezi 10 % a 15 %. Očekávají růst v segmentu finančních služeb, kde predikují čistý zisk ve výši 750 mil. USD, při tržním očekávání 636 mil. USD.

Agentura **Bloomberg** uvádí, že po roce 2022, kdy Rusko napadlo Ukrajinu a ceny obilovin prudce vzrostly, byla silná poptávka po zemědělské technice. Vlivem růstu cen obilovin zemědělci získali víc peněžních prostředků, které investovali. Po silných výsledcích z roku 2022 bude pro tento sektor těžké, aby vyrovnal silnou poptávku po strojích.

Změnu v prodeji mohou ovlivnit i nově zvoleným prezidentem, Donaldem Trumpem, avizovaná cla, která by se mohla dotknout i výrobků společnosti Deere.

Akcie Deere & Company

Deere & Co (DE) +7 % na 433,5 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	118,6	P/E	16,7
Vývoj za letošní rok (%)	+8,4	Očekávané P/E	19,8
52týdenní minimum (USD)	340,2	Prům. cílová cena (USD)	417,7
52týdenní maximum (USD)	434,5	Dividendový výnos (%)	1,4

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/303426-pres-silny-pokles-trzeb-predcil-ocekavani-vyr-obce-traktoru-deere-co-reportoval-vysledky-za-4q>