

Společnost Nike reportovala výsledky za 2Q, nový CEO chce návrat ke sportu

20.12.2024 - Filip Horečka | Fio bank

Společnost Nike reportovala výsledky za 2Q fiskálního roku 2025, který byl ukončený 30. listopadu 2024. Výsledky byly dle očekávání či lehce nad očekáváním. Nový CEO Elliot Hill, který nastoupil 14. října 2024, se chce soustředit na sport a navrátit společnost od změn, které udělal špatně jeho předchůdce. Dle analytiků je budoucnost nejistá.

Výsledky společnosti Nike (NKE) za 2Q FY 2025

	2Q FY 2025	Konsensus 2Q FY 2025	2Q FY 2024
Tržby (mld. USD)	12,35	12,13	13,39
Čistý zisk (mld. USD)	1,16	--	1,58
Zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	0,78	0,63	1,03

Výsledky za 2Q

Společnost Nike reportovala výsledky za 2Q fiskálního roku 2025, kde uvedla meziroční pokles výnosů o 7,7 %, meziroční pokles hrubé marže na 43,6 % z původních 44,6 % při očekávání 43,1 % a 18% meziroční pokles zisku EBIT na hodnotu 1,9 mld. USD při očekávání 1,71 mld. USD.

Maloobchodní prodeje dosáhly výnosu 5 mld. USD při očekávání 4,96 mld. USD, což představuje meziroční pokles o 12 %. **Velkoobchodní prodeje** meziročně poklesly o 2,8 % na hodnotu 6,9 mld. USD při očekávání 6,65 mld. USD.

Společnost přislíbila výplatu **dividendy** ve výši 0,4 USD na akcii, což představuje celkovou částku 557 mil. USD a 7% meziroční nárůst. V 2Q FY 2024 byla vyplacena dividendy ve výši 0,37 USD na akcii. V 2Q FY 2025 Nike zpětně **odkoupil akcie** v hodnotě 1,1 mld. USD a celkem 13,1 mld. USD z čtyřletého programu na odkup 18 mld. USD z června 2022.

Konkrétní výhled na budoucí období nebyl zveřejněn.

Geografická segmentace tržeb Nike

mld. USD	2Q 2025	Konsensus 2Q 2025	Meziročně
Severní Amerika	5,18	4,97	-7,9 %
Evropa, Střední východ a Afrika	3,3	3,22	-7,4 %
Širší Čína	1,71	1,77	-8,2 %
Asie, Pacifik & Latinská Amerika	1,74	1,67	-3,4 %

Komentář CEO

„Po energických 60 dnech co jsem s mými kolegy z Nike, je naší prioritou návrat ke sportu centrem všeho, co děláme. Činíme kroky k navrácení našeho podnikání, tak abychom mohli vrátit hodnotu dlouhodobým akcionářům. Náš tým je připraven a já jsem přesvědčen, že opět uvidíte víc momentů, kdy Nike bude Nike“, uvádí **Elliot Hill** nový CEO společnosti od 14. října 2024.

Komentář analytiků

Alex Straton z **Morgan Stanley** uvádí, že fundamentální trajektorie společnosti je nastavena tak, že musí být hůř pro to, aby mohlo být lépe. Budoucí vývoj společnosti zůstává nejistý.

Poonam Goyal z **Bloomberg** uvádí, že potíže společnosti Nike přetrvávají, možné bude obnovení v roce 2026. „Výhled společnosti na 2H odráží další bolesti při odstraňování starých a nadbytečných zásob“.

Akcie společnosti Nike

V předburzovní fázi Nike (NKE) klesá o 3,63 % na 74,30 USD.

NIKE Inc (NKE) před výsledky uzavřel na 77,1 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	114,8	P/E	22,2
Vývoj za letošní rok (%)	-29,0	Očekávané P/E	32,7
52týdenní minimum (USD)	70,8	Prům. cílová cena (USD)	88,1
52týdenní maximum (USD)	123,4	Dividendový výnos (%)	2,0

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/304556-spolecnost-nike-reportovala-vysledky-za-2q-novy-ceo-chce-navrat-ke-sportu>