

FedEx reportoval výsledky za 2Q mírně nad očekáváním trhu, plánuje odštěpit nákladní dopravu

20.12.2024 - Filip Horečka | Fio bank

Americká logistická společnost FedEx včera po trhu reportovala výsledky za 2Q fiskálního roku 2025, který byl ukončený ke dni 30. listopadu 2024.

Společnost uvedla výsledky mírně nad očekáváním trhu a dokončila zpětný odkup akcií v hodnotě 1 mld. USD. Společnost v následujících 18 měsících plánuje odštěpit nákladní dopravu.

Výsledky společnosti FedEx (FDX) za 2Q FY 2025			
	2Q FY 2025	Konsensus 2Q FY 2025	2Q FY 2024
Tržby (mld. USD)	22,0	22,15	21,9
Čistý provozní zisk (mld. USD)	1,38	1,35	1,42
Čistý zisk (mld. USD)	0,99	--	1,01
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	4,05	3,98	3,99

Výsledky za 2Q

Společnost FedEx zveřejnila výsledky za 2Q FY 2025, kde uvedla meziroční 0,9% pokles výnosů a 2,9% pokles očištěného provozního zisku. Provozní marže dosáhla 6,3 % oproti minulému roku 6,4 % a očekávání 6,06 %.

FedEx v 2Q dokončil zpětný odkup akcií v hodnotě 1 mld. USD a očekává dodatečný odkup akcií v hodnotě 500 mil. USD v průběhu FY 2025. Společnost k 30. listopadu 2024 operovala s peněžními prostředky ve výši 5 mld. USD.

Výhled na FY 2025

Společnost změnila očekávání očištěného zisku na akcii z 20-21 USD na 19-20 USD při tržním konsenzu 19,48 USD. FedEx stále predikuje náklady na investice ve výši 5,2 mld při stejném tržním konsenzu.

Odštěpení nákladní dopravy

Nákladní doprava společnosti vygenerovala v FY 2024 výnos ve výši 9,4 mld. USD. a v 2Q FY 2025 výnos 2,2 mld. USD. Tento segment má FedEx v následujících 18 měsících oddělit, což by mělo umožnit větší variabilitu operací, cílené investice a alokaci kapitálu. Zároveň se společnost bude moct soustředit na jejich hlavní podnikání

Komentář CEO

„Výsledky za 2Q demonstrují naši snahu o transformaci procesů. Segment Federal Express doručil růst provozního zisku navzdory celkovému poklesu, pokračujícím slabém poptávkovém prostředí v U.S. a vypršením našeho kontraktu s U.S. poštovní servis“, uvedl **Raj Subramaniam**.

Komentář analytika

Lee Klaskow z **Bloomberg** uvádí, že FedEx je připraven otevřít novou hodnotu pomocí oddělení nákladní dopravy. „Rozhodnutí bylo převážně podle našeho očekávání s chybějící synergií od strategického kupce“.

Ariel Rosa z **Citi** uvádí, že očištěný zisk na akcii překonal nízká očekávání a společnost potvrdila oddělení nákladní dopravy.

Vývoj Akcie

V předburzovní fázi společnost FedEx roste o 6,5 % na 293,9 USD.

FedEx Corp (FDX) před výsledky uzavřela na 275,88 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	66,4	P/E	15,0
Vývoj za letošní rok (%)	+9,1	Očekávané P/E	14,2
52týdenní minimum (USD)	234,5	Prům. cílová cena (USD)	321,4
52týdenní maximum (USD)	313,8	Dividendový výnos (%)	2,0

Zdroj: Bloomberg, FedEx

Filip Horečka, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/304564-fedex-reportoval-vysledky-za-2q-mirne-nad-o-cekavanim-trhu-planuje-odstepit-nakladni-dopravu>