

UnitedHealth v rámci výsledků představila slabší výnosy a potvrdila roční výhled

16.1.2025 - Jakub Němec | Fio bank

Zdravotní pojišťovna UnitedHealth zveřejnila výsledky hospodaření za čtvrtý kvartál roku 2024. Investory zklamaly výnosy, jež nenaplnily očekávání trhu. Společnost v rámci výsledků potvrdila roční výhled.

Výsledky společnosti UnitedHealth (UNH) za 4Q 2024			
	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Výnosy (mld. USD)	100,81	101,68	94,4
Čistý zisk (mld. USD)	5,54	--	5,46
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	6,81	6,71	6,16

Výsledky za 4Q

Společnosti meziročně vzrostly výnosy o 6,8 % na 100,81 mld. USD, nicméně se společnosti nepodařilo naplnit očekávání, které bylo na úrovni 101,68 mld. USD.

Provozní náklady meziročně vzrostly z 86,74 mld. USD na 93,03 mld. USD.

Provozní zisk dosáhl 7,77 mld. USD. Provozní marže tudíž činí 7,7 %, očekávalo se 8,38 %.

Zisk na akcii meziročně vzrostl z 5,83 USD na 5,98 USD. Očištěný zisk na akcii dosáhl 6,81 USD.

Segmenty

Segment UnitedHealthcare dosáhl meziročního růstu výnosů o 4,7 % na 74,13 mld. USD a nedosáhl průměrného tržního konsensu ve výši 75,38 mld. USD.

Oddílu OptumRx meziročně vzrostly výnosy o 15 % na 35,77 mld. USD. Očekávalo se 34,9 mld. USD.

Výnosy segmentu OptumHealth dosáhly 25,66 mld. USD. Očekávalo se 26,92 mld. USD.

OptumInsight se podílí na výnosech z nejmenší části. V tomto kvartálu dosáhly výnosy tohoto segmentu 4,78 mld. USD, predikovalo se 5,09 mld. USD.

Zpětný odkup akcií a výplata dividendy

Společnost v roce 2024 zpětně odkoupila akcie za 9 mld. USD, jedná se o 1 mld. více než v roce předchozím.

Na dividendách vyplatila UnitedHealth 7,53 mld USD.

Výhled na rok 2025

Společnost potvrdila výhled na rok 2025. Konkrétně projektuje následující:

- Očištěný zisk na akcii v rozmezí od 29,5 USD do 30,0 USD. Očekávalo se 29,73 USD.
- Výnosy v rozmezí od 450 mld. USD do 455 mld. USD. Trh predikoval 447,22 mld. USD.
- Provozní cash flow od 32 mld. USD do 33 mld. USD. Průměrný tržní konsensus byl na úrovni 34,04 mld. USD.

Vývoj akcie UnitedHealth

Akcie v předburzovní fázi obchodování zaznamenávají pokles o 3,92 % na 522,14 USD.

UnitedHealth Group Inc (UNH) -0,1 % na 543,42 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	500,1	P/E	20,7
Vývoj za letošní rok (%)	+7,4	Očekávané P/E	18,3
52týdenní minimum (USD)	436,4	Prům. cílová cena (USD)	642,7
52týdenní maximum (USD)	630,7	Dividendový výnos (%)	1,5

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/305328-unitedhealth-v-ramci-vysledku-predstavila-slabsi-vynosy-a-potvrdila-rocni-vyhled>