

Koncern Procter & Gamble zaznamenal ve 2Q organický růst tržeb o 3 % a potvrdil celoroční výhled

22.1.2025 - Michal Bárta | Fio bank

Americký nadnárodní koncern prodávající drogistické zboží Procter & Gamble zveřejnil výsledky svého hospodaření za druhý kvartál fiskálního roku 2025, který skončil 31. prosince 2024. Společnost zaznamenala organický růst tržeb o 3 %. Objem organických prodejů se zvýšil o 2 %. Hrubá marže dosáhla 52,4 %. Procter & Gamble potvrdil svůj celoroční výhled hospodaření pro fiskální rok 2025.

Výsledky společnosti Procter & Gamble (PG) za 2Q FY 2025

	2Q FY 2025	Konsensus 2Q FY 2025	2Q FY 2024
Tržby (mld. USD)	21,88	21,55	21,44
Čistý zisk (mld. USD)	4,63	--	3,47
Jádrový zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	1,88	1,86	1,84

Výsledky za 2Q FY 2025

Tržby meziročně vzrostly o 2 %, přičemž **organický růst tržeb** byl 3 % při očekávání 2,35% růstu. **Objem organických prodejů** se zvýšil o 2 % při očekávání +0,91 %.

„Cenová politika měla na růst tržeb v tomto kvartále neutrální vliv,“ uvedla společnost. Dle agentury Bloomberg ceny produktů poprvé od roku 2019 nezaznamenaly meziroční růst.

Hrubá marže dosáhla 52,4 % při analytickém očekávání 52,5 %.

Očištěné volné hotovostní toky byly za 2Q 3,9 mld. USD pod očekávanými 4,1 mld. USD.

Tržby Procter & Gamble ve 2Q FY 2025 dle segmentu (mld. USD)

Segment	Tržby	Konsenzus
Péče o domácnost	7,58	7,51
Dětská, ženská a rodinná péče	5,30	5,11
Kosmetika	3,85	3,75
Zdravotní péče	3,25	3,31
Péče o pleť	1,75	1,73

Výhled pro fiskální rok 2025

Společnost potvrdila výhled pro fiskální rok 2025:

- Stále očekává **organický růst tržeb** ve výši 3 až 5 %, očekával se růst o 2,99 %.
- Stále očekává **růst jádrového zisku na akcii** ve výši 5 až 7 %.

- Stále očekává **jádrový zisk na akcii** ve výši 6,91 až 7,05 USD, trh očekával 6,91 USD.

Dividenda a zpětný odkup akcií

Společnost ve 2Q FY 2025 vrátila svým akcionářům 4,9 mld. USD, z toho 2,4 mld. USD ve formě dividend a 2,5 mld. USD ve zpětných odkupech akcií.

Pohled analytiků

Analytička Andrea Teixeira z **JPMorgan** uvedla, že akcie Procter & Gamble by dnes měla reagovat pozitivně díky kombinaci výsledků nad očekávání a potvrzení výhledu. Dodala, že sentiment okolo akcie byl před dneškem negativní.

Analytik Kaumil Gajrawala z **Jefferies** upozornil, že růst organických tržeb byl tažen růstem objemů i přes nedávné potíže v dodavatelském řetězci. Gajrawala se domnívá, že objemy budou letos hlavním cílem pro dosažení lepších výsledků.

Komentář CEO

„Tým Procter & Gamble doručil zrychlení v růstu organických tržeb, jádrového zisku na akcii a vrácení kapitálu akcionářům v druhém kvartálu,“ uvedl prezident a generální ředitel společnosti Jon Moeller. „Výsledky v první polovině roku nás udržují na správné cestě k doručení našeho výhledu ve všech klíčových finančních metrikách v tomto fiskálním roce,“ dodal Moeller.

Akcie Procter & Gamble

Akcie Procter & Gamble (PG) v předburzovní fázi připisují 3,32 % na 167,09 USD.

**Procter & Gamble Co/The (PG) před výsledky uzavřel
na 161,72 USD**

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	380,9	P/E	22,0
Vývoj za letošní rok (%)	-3,5	Očekávané P/E	23,4
52týdenní minimum (USD)	146,3	Prům. cílová cena (USD)	180,4
52týdenní maximum (USD)	180,4	Dividendový výnos (%)	2,4

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/305522-koncern-procter-gamble-zaznamenal-ve-2q-organicky-rust-trzeb-o-3-a-potvrdil-celorocni-vyhled>