

Komerční banka představila výsledky za 3Q a mírně upravuje celoroční výhled

31.10.2024 - Karel Nedvěd | Fio bank

Komerční banka představila výsledky za 3Q, v 14:00 se koná konferenční hovor s managementem.

Čistý zisk byl podpořen mimořádným ziskem z prodeje budovy na Václavském náměstí ve výši 2,5 mld. Kč. Management mírně snižuje celoroční výhled výnosů. Výsledky hodnotíme neutrálně.

Výsledky hospodaření Komerční banky za 3Q 2024

v mil. Kč	3Q 2024	Konsensus trhu	3Q 2023
Čisté úrokové výnosy	6 256	6 387	6 507
Čisté poplatky a provize	1 666	1 679	1 548
Ostatní provozní výnosy	1 260	991	844
Provozní výnosy	9 181	9 057	8 899
Provozní náklady	(4 266)	(4 216)	(3 920)
Provozní zisk	4 915	4 841	4 979
Náklady na riziko	(369)	(193)	138
Čistý zisk	6 195	6 061	4 267

Čisté úrokové výnosy meziročně klesly o 4 % na 6 256 mil. Kč, 2 % pod úrovní konsensu a pod naším očekáváním ve výši 6 449 mil. Kč. Meziroční pokles byl způsoben nižší čistou úrokovou marží (1,64 % oproti 1,86 % ve 3Q 2023).

Čisté úrokové výnosy Komerční banky

Čisté poplatky a provize vykazaly meziroční růst o 8 %, když byly taženy především příjmy z prodeje podílových fondů a pojištění.

Ostatní provozní výnosy meziročně výrazně vzrostly na 1 260 mil. Kč a to především díky vyššímu zisku z finančních operací.

Komerční banka tak dosáhla celkových provozních výnosů ve výši 9 181 mil. Kč (meziročně + 3 %), při očekávání 9 057 mil. Kč.

Provozní náklady byly 4 266 mil. Kč, tedy mírně nad konsensem, když meziročně vzrostly především administrativní náklady a náklady na amortizaci z důvodu investic do digitalizace. Na provozní úrovni tak Komerční banka oznámila zisk ve výši 4 915 mil. Kč, meziroční pokles o 1 % a 2 % nad tržním očekáváním.

Provozní náklady Komerční banky ve 3Q 2024

Banka ve 3Q vytvořila **opravné položky** ve výši 369 mil. Kč, při očekávání 193 mil. Kč.

Mimořádný zisk z prodeje budovy na Václavském náměstí činil 2,5 mld. Kč.

Na úrovni **čistého zisku** tak Komerční banka vykázala 6 195 mil. Kč, 2 % nad konsensem. Naše očekávání bylo na úrovni 6 163 mil. Kč.

Čistý zisk Komerční banky za 3Q 2024

Za 9 měsíců tohoto roku tak Komerční banka dosáhla zisku 12 539 mil. Kč, meziroční nárůst o 2 %.

Čistý zisk Komerční banky za 9M 2024

Objem **vkladů** se meziročně zvýšil o 3,4 % a objem **úvěrů** o 3,7 %. Banka dále reportovala **kapitálovou přiměřenost** 19,0 % a **ukazatel krytí likvidity** dosáhl hodnoty 169 %.

Management spolu s výsledky upravil **výhled výnosů a provozních nákladů na rok 2024**. **Výnosy** by měly vzrůst o nižší jednociferné procento (původně nižší až střední jednociferné procento).

Provozní náklady by měly růst o nižší jednociferné procento (z původních pomaleji než výnosy).

Roční výhled Komerční banky

Výsledky hodnotíme neutrálně.

Aktie Komerční banky (BAAKOMB) včera uzavřely na pražské burze na 812,50 Kč a na RM-SYSTÉMu na 813,50 Kč.

Karel Nedvěd, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/302536-komercni-banka-predstavila-vysledky-za-3q-a-mirne-upravuje-celoročni-vyhled>