Komerční banka představila výsledky za 4Q 2024, čistý zisk výrazně nad očekávání

6.2.2025 - Karel Nedvěd | FXstreet

Komerční banka představila výsledky za 4Q, v 14:00 se koná konferenční hovor s managementem. Výrazný meziroční růst čistého zisku byl tažen především silným růstem čistých poplatků a provizí a nižšími náklady na riziko. Management navrhuje dividendu 91,30 Kč na akcii a představil výhled na 2025. Výsledky hodnotíme pozitivně.

Výsledky hospodaření Komerční banky za 4Q 2024

v mil. Kč

4Q 2024

Konsensus trhu

4Q 2023

Čisté úrokové výnosy

6 588

6 587

6 276

Čisté poplatky a provize

2 366

1 867

1 817

Ostatní provozní výnosy

1 106

1 094

1 108

Provozní výnosy

10 059

9 536

9 200

Provozní náklady

(4 383)

(4 486)

(4 308)

Provozní zisk

5 676

5 050

4 892

Náklady na riziko

(40)

(230)

(1 051)

Čistý zisk

4 705

3 909

3 259

Čisté úrokové výnosy meziročně vzrostly o 5 % na 6 588 mil. Kč, byly tak na úrovni tržního konsensu a nad naším očekáváním ve výši 6 509 mil. Kč. Meziroční růst byl tažen především nižšími náklady na depozita.

Čisté úrokové výnosy Komerční banky v roce 2024

Čisté poplatky a provize vykázaly meziroční nárůst o 30 %. K silnému růstu přispěly křížový prodej podílových fondů a pojistných produktů, služby související s obhospodařováním aktiv klientů a příjmy z penzijních fondů a také silnější poptávka firemních klientů po finančních službách.

Ostatní provozní výnosy ve výši 1 106 mil. Kč zůstaly meziročně na podobné úrovni.

Komerční banka tak dosáhla celkových provozních výnosů ve výši 10 059 mil. Kč (meziročně + 9 %) a předčila tak naše očekávání ve výši 9 391 mil. Kč.

Provozní náklady byly 4 383 mil. Kč, když mírně vzrostly především kvůli vyšším mzdovým nákladům a odpisům a amortizaci. Na provozní úrovni tak Komerční banka oznámila zisk ve výši 5 676 mil. Kč, meziroční nárůst o 16 % a 12 % nad tržním očekáváním.

Provozní náklady Komerční banky ve 4Q 2024

Banka ve 4Q vytvořila opravné položky ve výši 40 mil. Kč, při tržním očekávání 230 mil. Kč.

Na úrovni čistého zisku tak Komerční banka vykázala 4 705 mil. Kč, 20 % nad konsensem.

Čistý zisk Komerční banky za 4Q 2024

Za celý rok tak Komerční banka dosáhla čistého zisku 17 244 mil. Kč, meziroční nárůst o 10 %.

Čistý zisk Komerční banky za rok 2024

Objem klientských vkladů se meziročně zvýšil o 4 % a objem úvěrů o 2 %. Banka dále reportovala kapitálovou přiměřenost 18,8 % a ukazatelkrytí likvidity dosáhl hodnoty 166 %.

Management spolu s výsledky oznámil návrh dividendy ve výši 91,30 Kč na akcii a výhled na rok 2025. Očekává, že celkové provozní výnosy meziročněporostou vysokým jednociferným tempem. Čisté úrokové výnosy by měly růst vysokým jednociferným tempem díky růstu obchodních objemů a očekávanému poklesu průměrných nákladů na vklady. Čisté poplatky a provize by se měly zlepšit o nízké až střední jednociferné procento, a to díky růstu objemů v podílových fondech, rostoucímu počtu klientů a jejich aktivitě. Provozní náklady by měly poklesnout nízkým jednociferným tempem. Náklady na riziko by měly zůstat významně pod normalizovanou úrovní 20-30 bazických bodů odhadovanou v průběhu celého hospodářského cyklu.

https://www.fxstreet.cz/zpravodajstvi-174277.html