

Projekce hospodaření Erste Group za 4Q 2024

27.2.2025 - Karel Nedvěd | Fio bank

Erste Group zítra ráno představí výsledky hospodaření za 4Q 2024. V 11:00 pak bude následovat konferenční hovor s managementem.

Projekce hospodaření Erste Group za 4Q 2024

v mil. EUR	Odhad Fio Konsensus 4Q 2024 4Q 2023		
Čisté úrokové výnosy	1 857	1 874	1 806
Čisté poplatky a provize	772	757	702
Ostatní provozní výnosy	150	148	191
Provozní výnosy	2 779	2 779	2 699
Provozní náklady	(1 434)	(1 442)	(1 345)
Provozní zisk	1 345	1 338	1 354
Náklady na riziko	(159)	(160)	0
Čistý zisk	646	646	688

Projektujeme, že **čisté úrokové výnosy** meziročně vzrostou na 1 857 mil. EUR díky vyššímu úvěrovému portfoliu a nižším nákladům na depozita.

Výnosy z poplatků a provizí by měly vzrůst o 10 % na 772 mil. EUR, a to především díky růstu v oblasti platebních služeb, správy aktiv a pojištění.

Dále projektujeme ostatní provozní výnosy ve výši 150 mil. EUR. **Provozní výnosy** Erste by tak měly vykázat 3% meziroční růst na 2 779 mil. EUR.

Provozní náklady by se měly zejména kvůli vyšším mzdovým a administrativním nákladům meziročně zvýšit o 7 % na 1 434 mil. EUR. Na **provozní úrovni** tak očekáváme, že Erste dosáhne zisku 1 345 mil. EUR, mírný meziroční pokles o 1 %.

Dále projektujeme, že ve 4Q 2024 Erste vytvořila opravné položky ve výši 159 mil. EUR. Ve stejném období minulého roku reportovala nulové náklady na riziko.

Na úrovni **čistého zisku** by tak Erste měla vykázat meziroční pokles o 6 % na 646 mil. EUR.

Akcie Erste Group (BAAERBAG) se momentálně obchodují na pražské burze za 1 721,50 Kč, na burze RM-SYSTÉM za 1 720 Kč.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/307006-projekce-hospodareni-erste-group-za-4q-2024>