

Erste reportuje silné výsledky za 3Q a opět navyšuje celoroční výhled

31.10.2024 - Karel Nedvěd | Fio bank

Erste Group představila výsledky hospodaření za 3Q 2024. Čistý zisk byl nad očekáváním, když byl tažen především vyššími než očekávanými čistými úrokovými výnosy.

Management opět zvyšuje výhled na rok 2024. V 9:00 bude následovat konferenční hovor s managementem. Výsledky hodnotíme pozitivně.

Výsledky hospodaření Erste Group za 3Q 2024

v mil. EUR	3Q 2024	Konsensus 3Q 2024	3Q 2023
Čisté úrokové výnosy	1 903	1 833	1 861
Čisté poplatky a provize	735	728	663
Ostatní provozní výnosy	160	154	167
Provozní výnosy	2 798	2 719	2 692
Provozní náklady	(1 262)	(1 277)	(1 202)
Provozní zisk	1 536	1 442	1 489
Náklady na riziko	(86)	(89)	(156)
Čistý zisk	886	810	820

Čisté úrokové výnosy dosáhly díky nižším nákladům na depozita výše 1 903 mil. EUR, byly tak o 4 % vyšší než konsensus ve výši 1 833 mil. EUR.

Vývoj čistých úrokových výnosů Erste Group

Výnosy z poplatků a provizí se meziročně zvýšily o 11 % na 735 mil. EUR především díky růstu v oblasti platebních služeb a správy majetku.

Ostatní provozní výnosy meziročně poklesly o 5 % na 160 mil. EUR. Celkově **provozní výnosy** dosáhly hodnoty 2 798 mil. EUR, meziroční nárůst o 4 % a 3 % nad úroveň konsensu ve výši 2 719 mil. EUR. My jsme očekávali 2 754 mil. EUR.

Provozní náklady meziročně vzrostly o 5 % na 1 262 mil. EUR kvůli vyšším mzdovým (meziročně + 7 %) a administrativním (+ 5 %) nákladům.

Provozní náklady Erste Group za 3Q 2024

Na **provozní úrovni** Erste reportovala zisk 1 536 mil. EUR, meziročně vyšší o 3 % a 7 % nad úroveň tržního očekávání.

Erste během 3Q vytvořila **opravné položky** ve výši 86 mil. EUR, čekalo se 89 mil. EUR.

Na úrovni **čistého zisku** tak Erste vykázala 886 mil. EUR, meziroční nárůst o 8 % a 9 % nad očekáváním trhu.

Čistý zisk Erste Group za 3Q 2024

Za 9 měsíců tohoto roku tak Erste dosáhla čistého zisku 2 516 mil. EUR, meziroční nárůst o 9 %.

Čistý zisk Erste Group za 9M 2024

Erste za 3Q dále reportovala **kapitálovou přiměřenost** 19,2 %, meziroční růst **úvěrového portfolia** o 3,5 % a **depozit** o 1,7 %.

Management opětovně navýšil **výhled na rok 2024**. Nově očekává růst čistých úrokových výnosů o minimálně 2 % (z původních ~ 0 %). Poměr provozních nákladů k výnosům by měl být roven nebo nižší než 48 % (původně 50 %). Ukazatel návratnosti kapitálu ROTE by měl převyšovat 16 % (původně 15 %), v roce 2025 by se pak měl pohybovat kolem 15 %.

Aktualizovaný výhled Erste na rok 2024

Výsledky hodnotíme pozitivně.

Akcie Erste Group (BAAERBAG) včera uzavřely na pražské burze na 1 248,00 Kč, na burze RM-SYSTÉM na 1 240,00 Kč.

Vývoj akcie Erste Group

Zdroj: Erste Group

Karel Nedvěd, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/302546-erste-reportuje-silne-vysledky-za-3q-a-opet-n-avysuje-celorocni-vyhled>