

Americká banka Citi zveřejnila výsledky za 4Q, plánuje zpětný odkup akcií za 20 mld. USD

16.1.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

Akcie americké banky Citi ve středu posílily poté, co společnost oznámila příjmy z obchodování za čtvrté čtvrtletí, které překonaly očekávání analytiků. Společnost rovněž poskytla výhled, který analytici označili jako pozitivní a uvedla, že její představenstvo schválilo zpětný odkup akcií v hodnotě 20 miliard USD.

Výsledky společnosti Citi (C) za 4Q 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Výnosy (mld. USD)	19,58	20,11	17,44
Čistý zisk (mld. USD)	2,86	--	(1,84)
Čistý zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	1,34	--	(1,16)

Výsledky za 4Q

Výnosy Citi se meziročně zvýšily o 12 % na 19,58 mld. USD. Mezikvartálně se jednalo o 4% pokles.

- **Čisté úrokové výnosy** meziročně klesly o 1 % na 13,73 mld. USD, přičemž analyticky bylo očekáváno 13,45 mld. USD.
- **Neúrokové výnosy** klesly meziročně o 16 % na 5,85 mld. USD.

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) dosáhla 5,4 %, přičemž průměrný analytický odhad byl 4,98 %.

Ukazatel kapitálové přiměřenosti **CET1** byl 13,6 % při očekávání analytiků 13,7 %.

Provozní náklady činily 13,19 mld. USD, což je 18% meziroční snížení.

Průměrný **objem úvěrů** byl ve 4Q 694,5 mld. USD při konsensu ve výši 698,49 mld. USD. **Objem vkladů** činil 1,28 bil. USD.

Segmenty

Výnosy z obchodování dluhopisů, měn a komodit (FICC) reportovala Citi ve výši 3,48 mld. USD při tržních odhadech 2,94 mld. USD.

Obchodování s akciemi bance vyneslo 1,10 mld. USD, což překonává projekce analytiků ve výši 1,06 mld. USD.

Výnosy z investičního bankovníctví se meziročně zvýšily o 35 % a dosáhly 925 mil. USD. Růst byl výsledkem 35% nárůstu poplatků za investiční bankovníctví.

Výhled

Citi očekává, že za rok 2025 dosáhne výnosů na úrovni 83,5-84,5 mld. USD. Roční náklady budou „o něco nižší“ než 53,8 mld. USD.

Citi vidí v roce 2026 rentabilitu hmotného vlastního kapitálu (ROTE) mezi 10 % až 11 % oproti předchozí prognóze 11 % až 12 %.

Dividendy a zpětný odkup akcií

Ve 4. čtvrtletí Citi vrátila akcionářům celkem 6,7 miliardy USD, z toho 2,1 miliardy USD prostřednictvím zpětného odkupu akcií a zbytek ve formě dividend.

Představenstvo Citi zároveň schválilo nový **program zpětného odkupu akcií ve výši 20 mld. USD**. Jeho spuštění se očekává v 1Q 2025.

Komentář CEO

„Rok 2024 byl klíčovým rokem a naše výsledky ukazují, že naše strategie přináší očekávané výsledky a podporuje silnější výkon našich obchodních divizí. Náš čistý zisk vzrostl téměř o 40 % na 12,7 miliardy USD a překročili jsme naše celoroční cíle výnosů, včetně rekordních výsledků v oblastech služeb, správy majetku a osobního bankovníctví v USA. Náklady jsme udrželi v rámci stanoveného rámce a zlepšili jsme náš ukazatel efektivity, zatímco jsme dokončili významnou reorganizaci naší společnosti. Vrátili jsme akcionářům téměř 7 miliard USD a představenstvo schválilo program zpětného odkupu akcií v hodnotě 20 miliard USD,“ uvedla Jane Fraser, CEO Citi.

Komentář analytika

„Čtvrtletní výsledky a výhled poskytují více důkazů o tom, že Citi přechází od ničení hodnoty k její tvorbě, což by mělo podpořit přecenění akcií,“ uvedl analytik Mike Mayo ze společnosti Well Fargo v poznámce pro klienty.

Mayo dále zdůraznil pozitivní trendy v oblasti výdajů, příjmů a výhledu.

Akcie Citigroup

Citigroup Inc (C) +6,5 % na 78,27 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	148,0	P/E	13,5
Vývoj za letošní rok (%)	+11,2	Očekávané P/E	10,6
52týdenní minimum (USD)	50,5	Prům. cílová cena (USD)	87,1
52týdenní maximum (USD)	79,3	Dividendový výnos (%)	2,8

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/305306-americka-banka-citi-zverejnila-vysledky-za-4-q-planuje-zpetny-odkup-akcii-za-20-mld-usd>