

Projekce hospodaření Moneta Money Bank za 4Q 2024

29.1.2025 - Karel Nedvěd | Fio bank

Moneta Money Bank v pátek 31. ledna v 7:00 představí výsledky za 4Q 2024, od 10:00 bude následovat konferenční hovor s managementem. Meziroční růst čistého zisku by měl být tažen vyššími čistými úrokovými výnosy a vyššími čistými poplatky a provizemi.

Projekce hospodaření Moneta Money Bank za 4Q 2024

	v mil. Kč			Odhad Fio Konsensus trhu 4Q 2023		
Čisté úrokové výnosy	2 476	2 410	2 181			
Čisté poplatky a provize	789	767	663			
Ostatní provozní výnosy	182	200	251			
Provozní výnosy	3 447	3 376	3 095			
Provozní náklady	(1 570)	(1 543)	(1 537)			
Provozní zisk	1 877	1 833	1 558			
Náklady na riziko	(132)	(118)	(133)			
Čistý zisk	1 485	1 469	1 228			

Očekáváme, že meziročně dojde ke 14% nárůstu **čistých úrokových výnosů** díky vyššímu objemu úvěrového portfolia a nižším nákladům na depozita.

Čisté poplatky a provize by měly meziročně vzrůst o 19 %, když by měly být taženy především provizemi z prodeje investičních produktů. **Ostatní provozní výnosy** by měly naopak oproti velmi silnému čtvrtletí minulého roku poklesnout. Očekáváme, že **provozní výnosy** dosáhnou výše 3 447 mil. Kč, meziročně + 11 %. Dle tržního konsensu by to mělo být 3 376 mil. Kč (+ 9 %).

Očekáváme 2% meziroční růst provozních nákladů, a to především kvůli vyšším administrativním nákladům.

Celkově by tak dle naší projekce měla Moneta na **provozní úrovni** reportovat meziroční nárůst zisku o 20 % na 1 877 mil. Kč. Dle tržního konsensu by Moneta měla reportovat provozní zisk ve výši 1 833 mil. Kč (+ 18 %).

Očekáváme, že **náklady na riziko** budou na podobné úrovni jako ve 4Q minulého roku.

Na úrovni **čistého zisku** tak projektujeme, že Moneta vykáže nárůst o 21 % na 1 485 mil. Kč, jsme lehce optimističtější než trh (1 469 mil. Kč).

Akcie Moneta Money Bank (BAAGECBA) se obchodují na pražské burze za 137,00 Kč a na RM-SYSTÉMu za 136,40 Kč.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/305812-projekce-hospodareni-moneta-money-bank-a-4q-2024>