

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

31.10.2024 - Karel Nedvěd | Solidis

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

**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 úrovní 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 úrovní 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.

<https://tiskovky.allnews.cz/post/90961-erste-reportuje-silne-vysledky-za-3q-a-opet-navysuje-celorocni-vyhled>