

Finanční společnost State Street oznámila výsledky za 4Q, výhled analytiky nepotěšil

17.1.2025 - Petr Veselý | Fio bank

Finanční společnost State Street reportovala výsledky za čtvrtý kvartál fiskálního roku 2024.

Výsledky mírně překonaly analytická očekávání, avšak výhled čistých úrokových výnosů analytiky nepotěšil.

Výsledky společnosti State Street (STT) za 4Q 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Výnosy (mld. USD)	3.41	3,34	3,04
Čistý zisk (mil. USD)	783	--	210
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	2,60	2,44	2,04

Výsledky za 4Q

Výnosy se meziročně zvýšily o 12 %. **Výnosy z poplatků** zaznamenaly meziroční nárůst o 13 % na 2,66 mld. USD. **Čistý úrokový výnos** zaznamenal meziroční růst o 10 % na 749 mil. USD a překonal tak očekávání ve výši 736,9 mil. USD.

Celková aktiva pod správou meziročně klesla o 0,4 % na 4,72 bil. USD a nepřekonal očekávání analytiků ve výši 4,88 bil. USD. Celkové náklady meziročně klesly na 2,44 mld. USD, což představuje meziroční pokles o 14 %.

Výhled na fiskální rok 2025

State Street v budoucím fiskálním roce očekává růst výnosů 3-5 %. Tento růst by měl být způsoben růstem výnosů z poplatků. Dále projektuje meziroční růst nákladů v rozmezí 2-3 %. Čisté úrokové výnosy společnost projektuje beze změny.

Vyjádření CEO

CEO a předseda představenstva, **Ron O'Hanley**, uvádí, že společnost realizovala strategii v podobě růstu poplatků a transformovala svůj provozní model. Tato strategie pak podle něj přinesla silné výsledky, včetně pozitivní provozní a poplatkové páky. Dále uvádí, že State Street zaznamenala rekordní čistý úrokový výnos a překonala svůj finanční výhled, který stanovila na začátku roku 2024.

Vyjádření analytiků

Analytici z **Vital Knowledge** uvádějí, že se jedná z absolutního hlediska o slušné výsledky, ale ne o působivé. Dále uvádí, že poplatky za správu aktiv (jsou součástí výnosů z poplatků) byly mírně pod očekáváním.

Analytici z **Bloombergu** dále připomínají, že výhled čistých úrokových výnosů zůstává beze změny.

Zpětný odkup akcií a výplata dividendy

Ve čtvrtém čtvrtletí fiskálního roku 2024 State Street zpětně odkoupilo své akcie ve výši 550 mil. USD. Formou dividend společnost vyplatila 220 mil. USD, což je 0,76 USD na akcii.

Akcie State Street

State Street Corp (STT) -3,3 % na 97,16 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	28,5	P/E	11,6
Vývoj za letošní rok (%)	-1,1	Očekávané P/E	10,0
52týdenní minimum (USD)	70,2	Prům. cílová cena (USD)	109,8
52týdenní maximum (USD)	101,9	Dividendový výnos (%)	3,0

Zdroj: State Street, Bloomberg

Petr Veselý, Fio banka, a.s.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/305388-financni-spolecnost-state-street-oznamila-vysledky-za-4q-vyhled-analytiky-nepotesil>