



SECTEUR BANCAIRE : LES RESULTATS 2022 CONFORTENT LA SOLIDITE ET LA RESILIENCE DES BANQUES TCHEQUES

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE DE PRAGUE

Février 2023

Résumé : Représentant 80% des actifs du secteur financier, le secteur bancaire tchèque compte 44 établissements, dont six banques classées systémiques à l'échelle nationale, très majoritairement détenus par des actionnaires étrangers, comme par exemple la Komerční banka (KB), 3^{ème} banque du pays appartenant au groupe Société Générale. Le secteur a affiché en 2022 des bénéfices en hausse de 50% par rapport à 2021, notamment à la faveur des hausses de taux d'intérêt décidées par la banque centrale, lui permettant de retrouver le niveau de profitabilité d'avant-Covid. Le secteur bancaire tchèque reste l'un des plus stables et résilient de l'UE, avec de très bons indicateurs de solvabilité, liquidité, rentabilité et de qualité des portefeuilles de prêts. Les risques sont concentrés dans le crédit immobilier (63% de l'encours de prêts) en raison d'un marché immobilier surévalué et en cours de retournement, et de la dégradation de la solvabilité des ménages. Dans un contexte macroéconomique devenu atone et incertain, l'année 2023 devrait voir un ralentissement du crédit bancaire, alors que les profits « excédentaires » des grandes banques subiront désormais la nouvelle « windfall tax ».

1/ Un secteur bancaire concentré et majoritairement contrôlé par des actionnaires étrangers

Représentant 80% des actifs du secteur financier nationalⁱ et 150% du PIB, le secteur bancaire tchèque est le plus important des pays du V4 par rapport à la taille de l'économie. Comptant 44 entités titulaires d'une licence bancaire, **le secteur est assez concentré**, puisque **les quatre principales banques** (ČSOB / groupe KBC, Česká spořitelna / groupe Erste, Komerční banka / groupe SG, UniCredit CZ et SK) **représentent près des deux tiers des actifs bancaires**. Par ailleurs, **le secteur est très investi par des actionnaires étrangers** essentiellement européensⁱⁱ, avec 37 entités contrôlées représentant 92% des actifs et 70% des fonds propres du secteur. Seuls sept établissements sont à capitaux tchèques, dont les deux banques publiques (NRB : Banque nationale de développement, et CEB : Banque tchèque d'export). (Voir annexe 1 - présentation du secteur bancaire tchèque)

La **présence française est significative**, avec notamment le groupe **Société Générale**, qui détient depuis 2001 60% du capital de **Komerční Banka** (3^{ème} banque du pays en taille de bilan) et **BNP Paribas** présente depuis 1991 dans différents métiers (banque de financement et d'investissement, gestion d'actifs, crédit à la consommation, assurance).

2/ Un secteur bancaire sain et résilient et dont la rentabilité renoue avec son niveau d'avant-Covid.

Le secteur bancaire tchèque est évalué comme largement résilient par le FMIⁱⁱⁱ comme par l'autorité de supervision bancaire et macro-prudentielle (banque centrale : CNB)^{iv}.

Les **indicateurs pruden­tiels sont très satisfaisants**, nettement au-dessus des seuils requis. **La capitalisation est solide** (602 Md CZK soit 25 Md€) avec un ratio de capital à 21,6% à la fin du T2 2022, et un ratio Tier 1 à 20,9%. **La liquidité est également élevée** et en progression sur les cinq dernières années, le ratio de liquidité de court terme (LCR) atteignant 185% (fin T2 2022) reflétant une part élevée d'actifs liquides et un encours de dépôts excédant l'encours des prêts (ratio des prêts sur dépôts à 94,4% fin 2021). **Le portefeuille d'actifs est peu risqué et sain, composé à 90% de prêts à des contreparties résidentes**, avec un ratio de prêts non-performants (ratio NPL) très bas, à 1,6% au S1 2022^v provisionné à plus de 50%. Les stress tests réalisés par la CNB confirment la résilience du secteur y compris face à des hypothèses économiques défavorables^{vi}.

Le secteur bancaire tchèque affiche en outre une bonne rentabilité, supérieure à la moyenne européenne, avec un ratio de rentabilité (return-on-equity - ROE) toujours supérieur à 10% depuis 2004 (sauf en 2020 : 6,7%), atteignant 11% en 2021 et près de 13% au 1^{er} semestre 2022. Si le secteur a souffert de la crise Covid, avec un recul des bénéfices de près de moitié en 2020 par rapport à 2019 (à 46,1 Mds CZK soit 1,9Md€, contre 89,7 Mds CZK soit 3,7Md€), il a rebondi rapidement^{vii} avec une **hausse de 50% des bénéfices en 2021** (à 69,4 Mds CZK soit 2,8Md€) **puis à nouveau en 2022 (104,1 Mds CZK soit 4,2Md€, soit +16% par rapport à 2019)** bénéficiant de la reprise de l'activité et de la hausse rapide des taux d'intérêt^{viii}. Le ratio bénéfices/actifs a ainsi retrouvé son niveau d'avant-Covid, les actifs ayant progressé au même rythme que les bénéfices.

Si le secteur bancaire est résilient et stable dans son ensemble, **il présente toutefois certaines vulnérabilités potentielles, en raison de son exposition particulière au secteur immobilier**, avec une part élevée et tendanciellement croissante des prêts immobiliers (63% du portefeuille de prêts au secteur privé à fin 2021, ce taux ayant progressé de 3,5 points sur les cinq dernières années). Cette concentration sur l'immobilier présente un risque en cas de correction brutale des prix de l'immobilier et/ou de recul de la capacité des ménages à rembourser leurs emprunts. Le FMI appelle ainsi les autorités prudentielles à une vigilance particulière sur ce point dans un contexte de survalorisation d'un marché immobilier tchèque qui a entamé son retournement^{ix}, de taux d'intérêts élevés et de revenus réels des ménages en baisse, avec une inflation encore durablement élevée (17,5% en janvier 2023, prévision d'inflation moyenne à 10% en 2023)^x. L'endettement des ménages a connu une croissance continue depuis 10 ans, passant de 52% à 62% du revenu disponible brut, mais commence à se replier, alors que l'endettement des entreprises^{xi} demeure à un niveau assez bas.

(Voir annexe 2 - données économiques et financières sur le secteur bancaire).

3/ Restée dynamique en 2022, l'activité de crédit bancaire devrait ralentir en 2023, alors que les profits des banques seront limités par la nouvelle windfall tax

L'activité de crédit bancaire a été plus dynamique qu'attendu en 2022, avec une accélération à +6,3% de l'encours de crédit (après +4,9% en 2021) **tirée par les prêts aux entreprises** en hausse de +7,3% en 2022 (avec une accélération de la part des emprunts en euro dans les secteurs orientés vers l'export : les prêts en euros représentent désormais 45% de l'encours contre 20% en 2012), malgré la hausse des taux d'intérêt moyens qui se sont établis à +4,5% pour les prêts immobiliers aux ménages (après +2,4% en 2021), +7,6% pour les prêts aux entreprises (après +2,4%), et +9,1% pour les prêts à la consommation (après +7,4%). A l'inverse, la production de nouveaux prêts immobiliers aux ménages a fortement ralenti (-80% en septembre 2022 en g.a.). Les dépôts ont progressé de +7,2% (après +8,3% en 2021), mais de seulement +4% s'agissant des dépôts des ménages (après +10,2% en 2021) traduisant la baisse des salaires réels et la mobilisation de l'épargne pour y répondre.

Le crédit bancaire devrait ralentir en 2023, en lien avec le maintien de la politique monétaire restrictive pour contrer l'inflation. L'activité de prêts immobiliers aux ménages devrait continuer de se contracter, alors que le crédit aux entreprises resterait résilient malgré le ralentissement économique. La progression des dépôts est attendue à un rythme supérieur à celui des prêts.

2023 sera la première année de mise en œuvre de la **nouvelle taxe sur les bénéfices excédentaires** (*windfall tax*) prévue pour trois ans et s'appliquant sur les bénéfices des entreprises énergétiques et grandes banques (revenus nets dépassant 6 Md CZK soit 240M€)^{xii}. Face à la forte opposition du secteur bancaire qui avait proposé alternativement un plan de soutien exceptionnel à l'économie de 2 Md€ sous forme de prêts, le gouvernement a justifié cette taxe par le caractère exceptionnel de la situation, avec un resserrement rapide de la politique monétaire par la banque centrale face à la persistance de l'inflation élevée, conduisant à la hausse des revenus d'intérêts, alors que le coût de la ressource (principalement les dépôts) n'augmente pas aussi rapidement. Le ministère des finances estime que cette taxe rapporterait 33 Md CZK (soit 1,3 Md€) en 2023 au titre des banques, ce chiffre étant toutefois très incertain.

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.

Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations : www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international



Responsable de la publication : Service économique de Prague
Rédacteurs : SE de Prague

Pour s'abonner : julie.muro@dgtrésor.gouv.fr

et la banque a été exclue du système SWIFT conformément à la mesure adoptée par l'UE le 30 mai 2022 dans le cadre du sixième paquet de sanctions contre la Russie

iii Rapport FMI article 4 République tchèque – janvier 2023

iv Rapport sur la stabilité financière de l'automne 2022

v Source : Commission européenne et FMI. La CNB publie des données un peu plus détaillées et légèrement différentes : ainsi, la part de NPL dans l'ensemble des prêts s'élève à 2,1% au T2 2022 et est également en recul par rapport aux années précédentes ; le ratio relatif aux prêts accordés aux sociétés non-financières atteint 3,5%, contre 1,2% pour les ménages.

vi Rapport sur la stabilité financière du printemps 2022 : scénario adverse de baisse marquée de l'activité (-4,2% en 2022, -2,3% en 2023 et -0,2% en 2024) : la solvabilité du secteur resterait bien au-dessus des seuils réglementaires : le ratio CET1 reculerait ainsi à 14,2% en 2022 et 13,2% en 2023 ; le ratio de fonds propres reculerait à 15,4% en 2022 et à 14,4% en 2023. Le rapport estime peu significatives les expositions directes du secteur bancaire tchèque à la Russie, à l'Ukraine et à la Biélorussie (0,1% de toutes les expositions de crédit du secteur).

Rapport sur la stabilité financière de l'automne 2022 : scénario adverse de baisse de l'activité en Tchéquie de -7,0% en 2023, avant une reprise à 2,6% en 2024. Le ratio CET1 s'élèverait à 15,1% en 2023 puis 12,9% en 2024.

vii Ce rebond résulte, d'une part, de la bonne santé du secteur avant crise, celui-ci étant alors rentable, bien capitalisé et liquide et, d'autre part, des mesures prises par la Banque centrale pour soutenir l'économie et la stabilité financière (en 2020 : baisse du taux de coussin de fonds propres contracycliques, restriction sur les distributions de dividendes levées en septembre 2021).

viii Le principal taux directeur de la CNB est successivement passé de 0,25% en septembre 2021 à 7,00% en juin 2022 et a été maintenu depuis lors à ce niveau élevé.

ix La CNB estime que le marché immobilier tchèque est surévalué de 40% (à mi-2022), soit 15 points de plus qu'en 2019. Cette hausse des prix immobiliers s'est accompagnée d'une hausse des prêts immobiliers de 75% en moyenne depuis 5 ans, à près de 3M CZK en moyenne par prêt. La CNB s'attend à une baisse moyenne de 5% des prix immobiliers en 2023 dans son scénario de base et de 10% dans son scénario adverse.

x Si le FMI constate que la banque centrale a pris des mesures adéquates, par exemple en durcissant les conditions d'octroi des prêts immobiliers et en réhaussant le coussin de fonds propres contracyclique des banques de 1,5% en octobre 2022 à 2,5% en avril 2023, il recommande d'améliorer les outils de modélisation du risque au niveau individuel pour mieux estimer le risque de défaut des débiteurs, et ainsi optimiser les exigences de fonds propres des banques. Par ailleurs, le FMI recommande de développer des stress-tests macro-prudentiels pour évaluer les pertes bancaires en cas de scénario de contagion d'une crise financière au-delà du seul secteur financier tchèque.

xi Les entreprises non-financières tchèques s'endettent majoritairement auprès du secteur bancaire domestique, dont les prêts représentent 60% de leur encours total d'endettement.

xii 6 banques seraient concernées potentiellement. Le taux d'imposition est fixé à 60% appliqué sur le « bénéfice excédentaire », déterminé comme la différence entre le bénéfice imposable de l'année considérée et la moyenne des bénéfices imposables des quatre années précédentes (2018-2021) majoré d'une fourchette de tolérance de 20%. L'impôt sur les sociétés (au taux de 19%) est parallèlement appliqué sur les bénéfices de ces entreprises.

ANNEXES

Annexe 1 : présentation générale du secteur bancaire tchèque

Annexe 2 : données économiques et financières sur le secteur bancaire tchèque

Annexe 1 Présentation générale du secteur bancaire tchèque

Un secteur bancaire concentré et essentiellement détenu par des groupes étrangers.

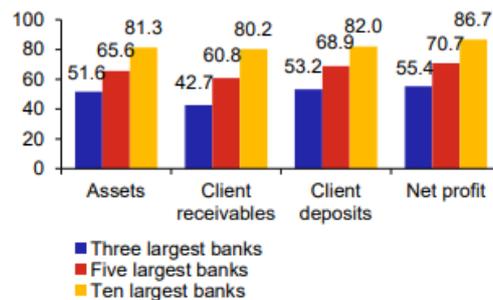
De taille modeste par rapport à la moyenne de la zone euro (le total des actifs bancaires représentent 150% du PIB, contre plus de 500% pour la zone euro), **le secteur bancaire tchèque est cependant le plus important du V4** en proportion du PIB (91% pour la Hongrie, 92% pour la Pologne, 91% pour la Slovaquie).

Sur un total de 44 entités titulaires d'une licence bancaire, deux d'entre elles sont contrôlées par l'Etat^{xii}, cinq ont un actionariat uniquement tchèque et 37 sont des filiales bancaires (12) ou succursales (25) contrôlées par des actionnaires étrangers. Au total, **92% des actifs du secteur bancaire tchèque et 70% des fonds propres bancaires sont contrôlés par des groupes étrangers**, essentiellement européens à l'exception de deux succursales de banques chinoises (Bank of China et ICBC).

Plusieurs groupes bancaires français sont présents en République tchèque. La **Société générale** détient, depuis 2001, 60% du capital de la Banque commerciale (Komerční Banka), 3^{ème} banque du pays en termes d'actifs (voir présentation détaillée en annexe 3). **BNP Paribas** est présent depuis 1992 sur les métiers de banque de financement et d'investissement, de l'assurance (Cardif), de location longue durée de flottes de véhicules d'entreprise (Arval), de crédit à la consommation, et de services immobiliers (BNP Paribas Real Estate). **Cofidis** (groupe Crédit Mutuel Alliance fédérale) est présent depuis 2004 dans les métiers de crédit à la consommation, notamment renouvelables, et de solutions de paiement en ligne pour le e-commerce. Le **groupe CIC** dispose d'un bureau de représentation à Prague.

Le secteur bancaire tchèque est particulièrement concentré : environ deux tiers de l'ensemble des actifs du secteur sont concentrés par les cinq plus grands groupes bancaires.

Chart B.1 Concentration of banking sector
(in %; as of 31 December 2021)



Source : ČNB

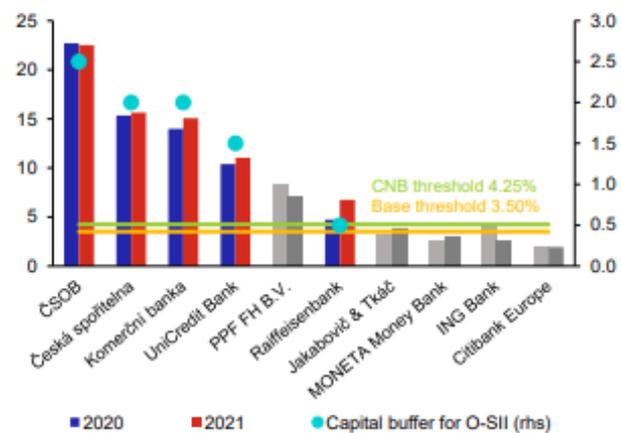
Parallèlement aux banques commerciales, il existe **six coopératives de crédit** (ou *credit unions* ; il en existait 127 en 1999), qui s'apparentent à des institutions de microfinance et ont un statut spécifique. Représentant seulement 0,3% des actifs bancaires, leur modèle économique est plus risqué (taux de NPL élevé) avec des taux d'intérêt plus élevés.

La banque centrale a classé en 2022 **6 banques dans la liste des banques systémiques à l'échelle nationale** (O-SII : other systemically important institutions, ces banques étant sujettes à des exigences en capital supplémentaires : « O-SII buffer » dont le taux varie entre 0,5% et 2,5% selon les banques), selon la méthodologie prescrite par l'Autorité bancaire européenne :

- **CSOB** (score de 25,8%) – filiale à 100% du groupe financier belge KBC
- **Komercni banka** (score de 17,5%) – filiale à 60% du groupe français Société générale
- **Ceska Sporitelna** (score de 15,6%) – filiale à 100% du groupe autrichien Erste group bank
- **Unicredit bank CZ and SK** (score de 11,2%) – filiale à 100% du groupe bancaire italien UniCredit
- **Raiffeisenbank** (score de 6,4%) – filiale du groupe bancaire autrichien Raiffeisen
- **PPF Financial holdings** (score de 5,9%) – filiale du groupe PPF (siège aux Pays-bas mais actionnaires tchèques).

Systemic importance scores and O-SII buffers

(score in %; right-hand scale: rate in %)



Source: CNB

Note 1 : en gris, institutions bancaires n'appartenant pas à la liste des O-SIIs publiée par la ČNB

Note 2 : L'échelle de gauche représente la notation de l'importance systémique des banques telle que calculée par la ČNB selon la méthodologie de l'Autorité bancaire européenne (EBA) qui prend en compte les critères suivants : (a) la taille ; (b) l'importance pour l'économie du pays ; (c) la complexité de chaque banque (activités transfrontalières notamment) ; (d) l'interconnexion de chaque banque avec le système financier en général.

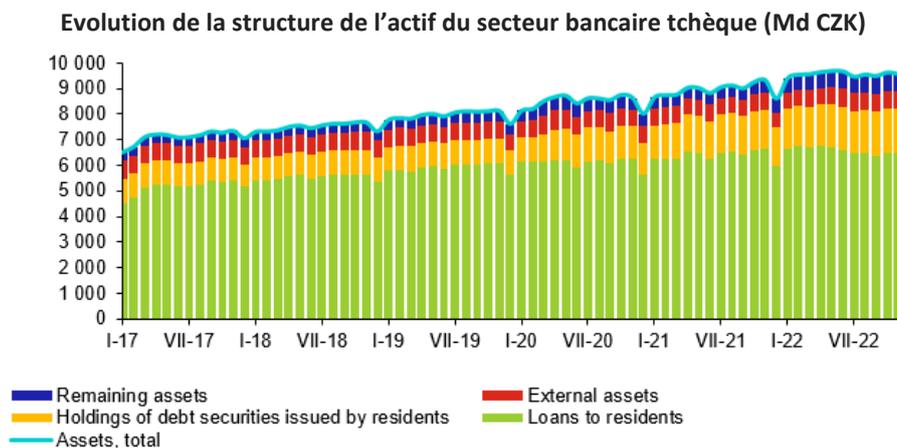
Liste des 44 banques présentes en République tchèque (source : ČNB)

Air Bank a.s.
Bank Gutmann Aktiengesellschaft, pobočka Česká republika
Bank of China (CEE) Ltd. Prague Branch
Bank of Communications Co., Ltd., Prague Branch odštěpný závod
Banka CREDITAS a.s.
BNP Paribas Personal Finance SA, odštěpný závod
BNP Paribas S.A., pobočka Česká republika
Citibank Europe plc, organizační složka
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha
Česká exportní banka, a.s.
Česká spořitelna, a.s.
Československá obchodní banka, a. s.
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.
Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka
Expobank CZ a.s.
FCM BANK Praha, odštěpný závod
Fio banka, a.s.
HSBC Continental Europe, Czech Republic
Hypoteční banka, a.s.
Industrial and Commercial Bank of China Limited, Prague Branch, odštěpný závod
ING Bank N.V.
J&T BANKA, a.s.
Komerční banka, a.s.
mBank S.A., organizační složka
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.
MONETA Money Bank, a.s.
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.
MUFG Bank (Europe) N.V. Prague Branch
Národní rozvojová banka, a.s.
Oberbank AG pobočka Česká republika
PARTNER BANK AKTIENGESELLSCHAFT, odštěpný závod
PKO BP S.A., Czech Branch
PPF banka a.s.
Privatbanka, a.s., pobočka Česká republika
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Raiffeisenbank a.s.
Saxo Bank A/S, organizační složka
SMBC Bank EU AG Prague Branch
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.
TRINITY BANK a.s.
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Volksbank Raiffeisenbank Nordoberpfalz eG pobočka Cheb
Všeobecná úverová banka a.s., pobočka Praha; zkráceně: VUB, a.s., pobočka Praha
Western Union International Bank GmbH, organizační složka

Annexe 2 Données financières sur le secteur bancaire tchèque

1/ Structure du bilan du secteur bancaire



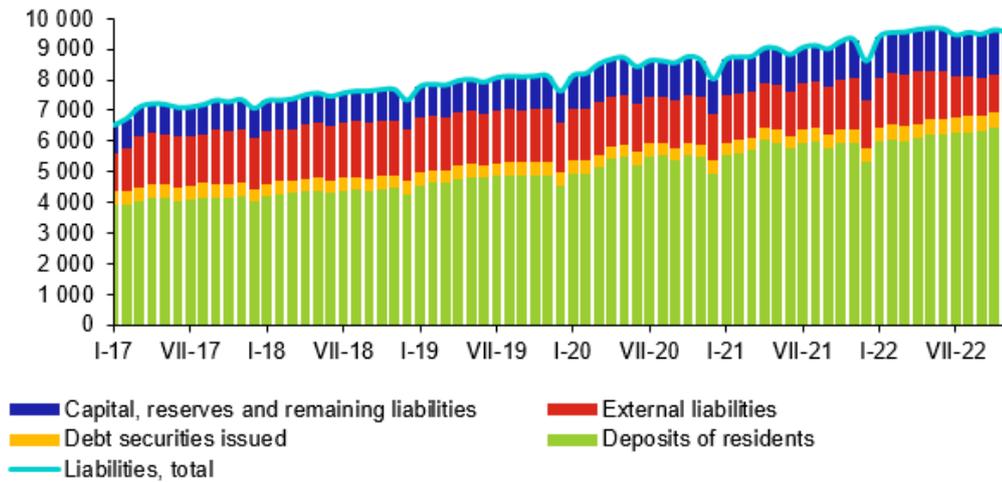
Source : ČNB

La structure de l'actif du bilan du secteur bancaire tchèque est **très largement concentré sur des contreparties domestiques** : les prêts sont accordés à 90% à des résidents (57% concernent les ménages, 33% les entreprises non financières et 8% les institutions financières).

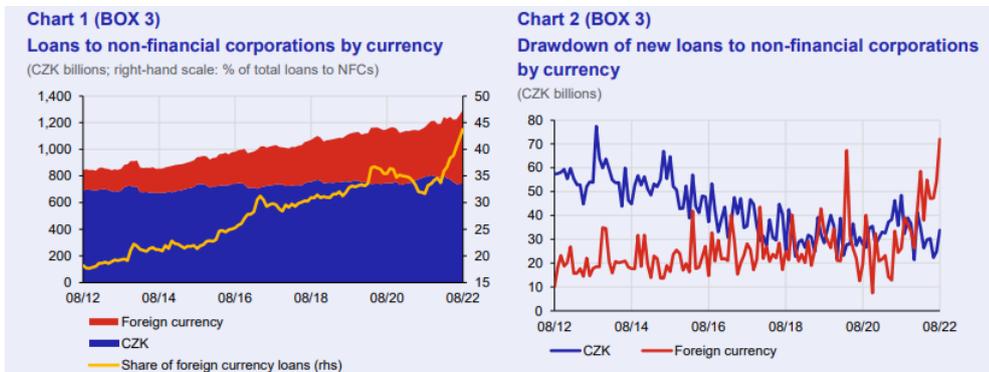
Le portefeuille de prêts, d'une valeur totale de 4071 Md CZK (169 Md€) se décompose (au 31/12/2022) entre :

- Résidents : 3727 Md CZK, dont :
 - o Ménages : 2141 Mds CZK (87 Mds EUR), répartis entre prêts immobiliers (1 672 Mds CZK soit 68 Mds EUR) et crédits à la consommation (302 Mds CZK – 12 Mds EUR) ;
 - o Entreprises : 1237 Md CZK
 - o Institutions financières : 284 Md CZK
 - o Secteur public : 62 Md CZK
- Non-résidents : 345 Md CZK.

Evolution de la structure du passif du secteur bancaire (Mds CZK)



Source : CNB



Source : ČNB

2/ Indicateurs financiers sur le secteur bancaire

Bank loans and deposits (% yoy)

	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Bank loans														
Total	6.9	7.6	6.4	4.9	5.2	4.3	4.3	4.6	4.9	6.3	4.7	5.8	6.5	6.4
Households - real estate loans	8.8	6.8	4.9	2.9	3.5	3.0	3.0	3.5	9.9	7.9	3.1	5.1	6.8	6.5
Households - consumer loans	7.0	6.0	7.5	6.3	6.8	6.6	4.5	4.7	3.3	7.4	6.1	5.8	6.4	7.0
Corporate loans	7.7	7.9	6.2	4.2	5.3	4.0	5.0	5.8	0.9	7.3	4.6	6.8	6.8	6.3
Deposits														
Total	8.3	7.9	7.9	9.4	7.9	5.6	5.4	4.3	8.3	7.2	7.1	5.0	5.3	5.5
Households	4.1	3.6	4.3	6.5	5.6	5.2	4.6	3.4	10.2	4.0	5.5	4.9	6.1	6.2
Non-financial corporations	5.6	11.1	9.9	8.5	8.8	4.4	5.8	4.7	8.3	8.7	6.9	5.4	4.7	4.7
Others	18.0	13.1	14.9	15.0	11.1	7.2	6.9	5.5	4.9	12.3	10.1	4.9	4.3	5.1
Ratios														
Loans/GDP	61.6	61.5	60.2	59.1	58.5	58.7	58.0	57.7	63.5	61.5	58.6	58.3	58.9	59.5
Deposits/GDP	98.6	97.1	87.3	96.9	96.1	93.9	85.0	94.5	97.7	95.4	93.0	91.9	91.8	92.0
Loans/deposits	62.4	63.3	68.9	61.0	60.8	62.6	68.2	61.1	65.1	64.6	63.1	63.6	64.3	64.9
Interest rates														
Real estate loans	4.4	4.9	4.8	4.8	4.8	4.7	4.5	4.3	2.4	4.5	4.7	4.1	3.9	3.9
Consumer loans	8.8	9.7	9.7	10.1	10.2	10.5	10.5	10.0	7.4	9.1	10.3	9.5	8.5	8.6
Corporate loans	7.9	8.4	8.0	8.1	8.2	7.9	6.9	6.1	2.4	7.6	7.8	5.3	4.1	4.1
Share of NPL														
Real estate loans	0.8	0.7	0.7	0.9	1.1	1.2	1.3	1.3	1.0	0.7	1.1	1.4	1.6	1.7
Consumer loans	4.0	4.0	3.9	4.3	5.2	5.9	6.0	6.5	5.2	4.1	5.4	7.1	7.8	7.9
Corporate loans	3.5	3.3	3.5	3.8	4.1	4.4	4.6	4.7	4.1	3.5	4.2	4.8	5.0	4.7

Source: CNB, CZSO, Macrobond, Economic & Strategy Research, Komerční banka

Indicateurs de solidité financière

Table A16.1: Financial soundness indicators

	2017	2018	2019	2020	2021
Total assets of the banking sector (% of GDP)	143.0	135.6	133.2	142.1	145.8
Share (total assets) of the five largest bank (%)	63.7	64.5	64.8	65.3	-
Share (total assets) of domestic credit institutions (%) ¹	8.3	8.6	8.9	8.2	8.4
Financial soundness indicators:¹					
- non-performing loans (% of total loans)	2.8	2.1	1.7	1.9	1.7
- capital adequacy ratio (%)	18.1	18.3	19.7	22.1	21.5
- return on equity (%)	13.0	13.3	13.9	6.7	10.0
NFC credit growth (year-on-year % change)	6.1	6.3	3.9	-0.6	8.3
HH credit growth (year-on-year % change)	8.4	7.9	6.6	6.8	10.2
Cost-to-income ratio (%)¹	47.1	47.0	47.0	49.6	49.6
Loan-to-deposit ratio (%)¹	94.9	101.9	103.9	102.1	94.4
Central bank liquidity as % of liabilities	0.0	0.0	0.0	0.0	-
Private sector debt (% of GDP)	80.3	83.0	78.6	81.9	-
Long-term interest rate spread versus Bund (basis points)	66.3	158.5	180.1	163.8	227.8
Market funding ratio (%)	48.2	47.0	46.0	46.1	-
Green bond issuance (bn EUR)	-	-	-	-	0.9

Last data: Q3 2021.

Source: ECB, Eurostat, Refinitiv

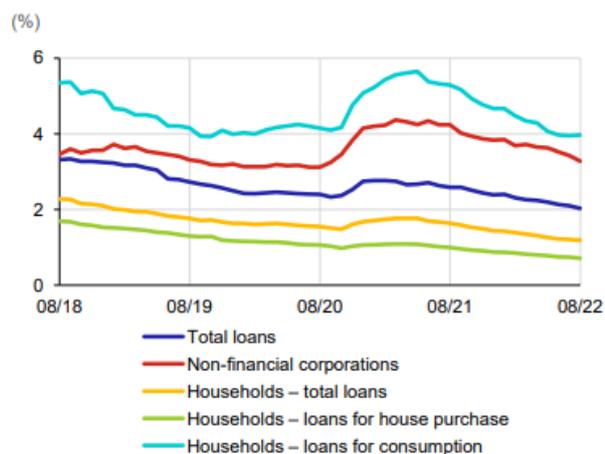
Table 5. Czechia: Financial Soundness Indicators, 2015–22Q1
(In percent, unless otherwise indicated)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022Q1
Core FSIs								
Regulatory capital to risk-weighted assets	17.6	17.7	18.1	18.3	19.7	22.1	21.2	20.3
Tier 1 capital to risk-weighted assets	17.1	17.1	17.5	17.8	19.2	21.4	20.6	19.6
Nonperforming loans net of provisions to capital	23.1	18.2	14.8	12.0	9.4	10.2	9.1	9.2
Capital to assets (leverage ratio)	7.5	7.2	6.5	6.5	6.8	7.3	6.9	6.0
Nonperforming loans to total gross loans	5.4	4.5	3.7	3.1	1.7	1.9	1.7	1.6
Provisions to nonperforming loans	46.3	49.1	49.2	51.8	55.4	50.4	52.2	52.6
Return on assets	1.5	1.5	1.4	1.3	1.4	0.7	1.1	1.2
Return on equity	12.2	12.6	13.7	14.2	15.0	7.3	11.0	12.9
Interest margin to gross income	60.8	59.0	59.2	64.8	69.0	66.7	64.9	68.8
Noninterest expenses to gross income	47.5	46.9	47.1	47.1	51.1	55.8	55.6	52.6
Liquid assets to total assets	31.3	29.0	20.3	15.1	29.1	30.4	33.3	32.0
Liquid assets to short-term liabilities	61.7	53.8	39.8	30.0	38.7	40.9	53.5	53.8
Additional FSIs								
Large exposures to capital								
Gross asset position in financial derivatives to capital	26.4	24.6	18.8	19.1	21.8	23.8	37.6	47.4
Gross liability position in financial derivatives to capital	24.0	21.9	19.0	18.6	22.9	24.0	44.4	57.1
Trading income to total income	9.9	11.3	12.7	6.8	3.5	5.1	5.3	5.8
Personnel expenses to noninterest expenses	40.9	42.5	43.4	44.5	41.3	40.5	40.8	37.4
Customer deposits to total (noninterbank) loans	120.9	121.9	128.3	128.2	72.8	82.3	83.7	90.6

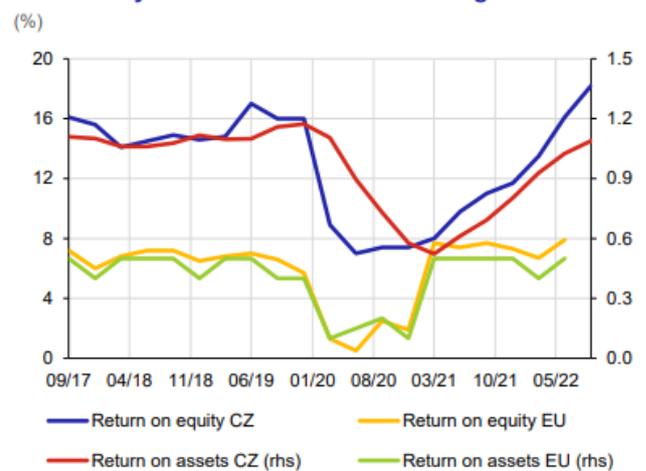
Source: IMF Financial Soundness Indicators.

Source : FMI -rapport article IV 2023 – page 36

NPL ratio for bank loans to the private non-financial sector



Profitability of the Czech and EU banking sectors



Source: CNB, EBA

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	
							I	II
Banking sector								
BS.1 Bank assets / GDP (%)	123.0	135.7	133.5	129.6	139.0	139.3	150.1	149.8
BS.2 Assets structure (% , end of period)								
BS.3 loans to central bank	21.5	32.8	31.8	32.0	29.0	27.6	31.0	29.1
BS.4 interbank loans	3.7	3.6	3.4	2.9	2.8	2.3	3.4	4.3
BS.5 client loans	50.6	45.2	46.5	46.8	46.1	46.5	42.4	42.5
BS.6 bond holdings	18.4	13.7	13.7	13.0	16.1	17.6	17.2	17.3
BS.7 – government bonds	11.5	7.9	8.2	7.6	11.0	12.3	12.0	12.3
BS.8 – Czech government bonds	10.0	7.0	7.4	6.9	10.3	11.8	11.7	11.9
BS.9 other	5.8	4.8	4.7	5.4	5.9	6.0	6.0	6.8
BS.10 Liabilities structure (% , end of period)								
BS.11 liabilities to central bank	0.2	0.3	0.2	0.1	0.5	0.5	0.4	0.4
BS.12 interbank deposits	10.1	16.0	15.0	12.7	8.0	7.7	9.5	11.5
BS.13 client deposits	65.4	61.5	63.0	64.5	66.7	66.4	67.1	67.6
BS.14 bonds issued	11.4	11.0	10.7	11.2	12.5	12.7	11.0	8.1
BS.15 other	12.9	11.2	11.0	11.6	12.4	12.7	12.0	12.3
BS.16 Client loans / client deposits (%)	77.3	73.5	73.8	72.5	69.2	70.1	63.2	62.8
BS.17 Sectoral breakdown of total loans (%)								
BS.18 non-financial corporations	33.1	33.1	32.7	32.5	30.2	30.9	31.1	30.8
BS.19 households	45.1	46.6	46.9	47.8	47.7	50.6	50.6	50.6
BS.20 sole traders	1.2	1.3	1.3	1.3	1.2	1.2	1.2	1.2
BS.21 others (including non-residents)	20.6	19.0	19.1	18.4	20.9	17.2	17.0	17.4
BS.22 Growth in loans (% , end of period, year on year):								
BS.23 total	6.0	4.6	7.2	4.4	4.2	7.0	4.4	6.9
BS.24 non-financial corporations	5.9	4.8	5.7	3.7	0.3	5.8	7.6	7.7
BS.25 – real estate activity (NACE L)	12.1	-1.7	5.2	7.5	4.8	0.9	0.1	7.9
BS.26 households	7.7	8.0	7.9	6.4	6.9	10.5	10.9	8.8
BS.27 – loans for house purchase	8.4	9.0	8.5	6.7	8.0	11.1	11.1	8.8
BS.28 – loans for consumption	4.5	4.1	6.4	7.2	0.8	6.5	8.9	7.0
BS.29 sole traders	4.4	10.1	5.6	8.1	2.2	1.3	1.3	-0.7
BS.30 Non-performing loans / total loans (%):								
BS.31 total	4.8	4.0	3.3	2.5	2.7	2.4	2.3	2.1
BS.32 non-financial corporations	5.2	4.2	3.6	3.2	4.2	3.8	3.7	3.5
BS.33 households	3.2	2.5	2.1	1.6	1.7	1.4	1.3	1.2
BS.34 – loans for house purchase	2.0	1.8	1.5	1.2	1.1	0.9	0.8	0.8
BS.35 – loans for consumption	8.9	6.0	5.1	4.0	5.1	4.7	4.3	4.0
BS.36 sole traders	8.6	6.7	5.0	4.3	6.1	6.4	6.0	5.5
BS.37 Coverage of non-performing loans by provisions (%)	57.2	54.8	58.2	57.8	52.0	53.8	52.5	53.3
BS.38 Capital ratio (%)	18.5	19.3	19.7	21.3	24.4	23.5	22.5	21.6
BS.39 Tier 1 capital ratio (%)	17.9	18.7	19.1	20.8	23.7	22.8	21.8	20.9
BS.40 Leverage (assets as a multiple of Tier 1)	13.9	15.2	15.1	14.3	13.0	13.7	15.7	16.2
BS.41 Leverage ratio (Tier 1 capital / total exposures)	7.1	6.6	6.6	7.0	7.7	7.3	6.3	6.1
BS.42 Return on assets (%)	1.3	1.1	1.1	1.2	0.6	0.8	0.9	1.0
BS.43 Return on Tier 1 (%)	17.8	17.0	17.5	18.1	8.2	11.3	15.8	18.2
BS.44 Quick assets / total assets (%)	34.4	42.0	41.2	40.7	41.2	40.9	44.3	43.1
BS.45 Quick assets / client deposits (%)	52.1	68.0	65.1	62.8	61.5	61.7	66.0	63.9
BS.46 Net external position of banking sector (% of GDP)	-7.8	-21.4	-20.2	-18.2	-15.8	-16.8	-18.0	-15.3
BS.47 Banking sector external debt / banking sector total assets (%)	19.1	26.1	25.0	23.3	20.6	20.9	20.9	20.5

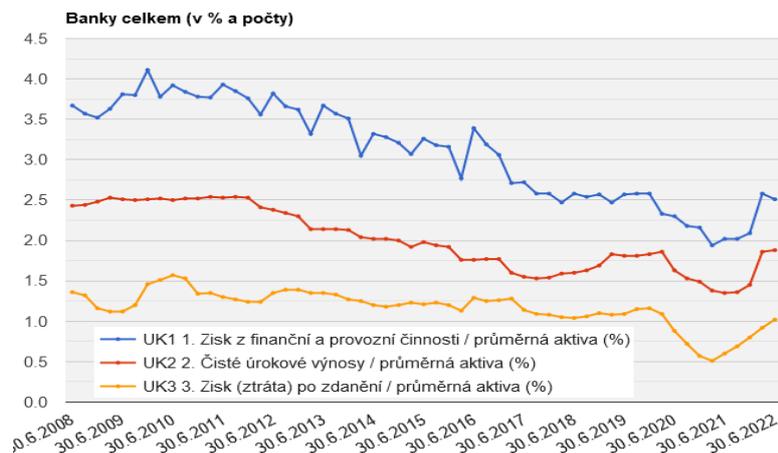
Source : CNB

Bénéfices du secteur bancaire (en Mds CZK)

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
65,4	73,3	73,9	80,2	89,7	46,1	69,0	104,1

source : CNB

Evolution de 2008 à 2022 du ratio bénéfices/actifs bancaires (source : CNB)

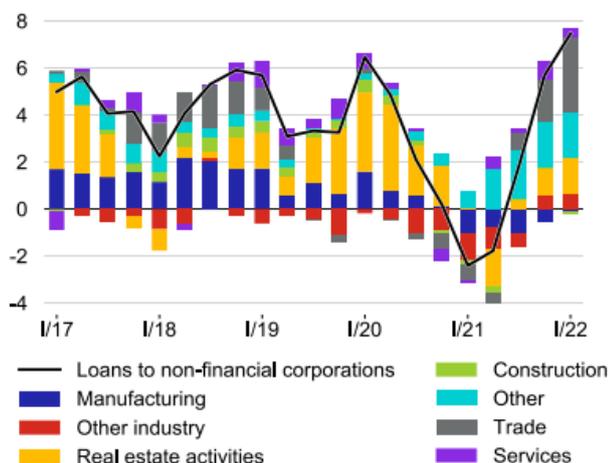


3/ Evolution du crédit aux ménages et aux entreprises, et endettement des ménages par type de dette

Chart F.24

Loans to non-financial corporations

y-o-y changes in %; contributions in pp; end-of-quarter data

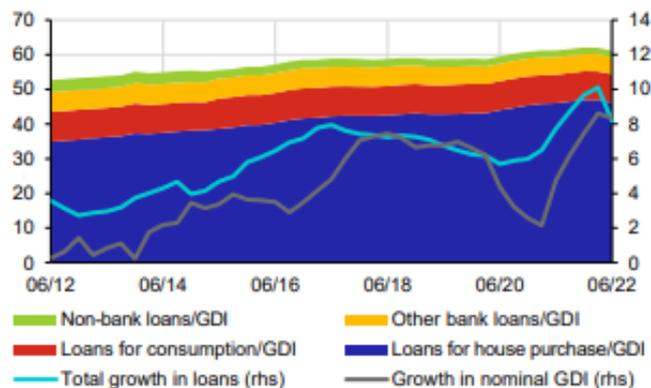


Other comprises agriculture and transport.

Source : CNB

Household indebtedness and disposable income indicators

(ratios in %; right-hand scale: year on year in %)



Source: CNB, CZSO