

Tchéquie : un secteur bancaire performant en 2024

Une publication du SE de Prague
Juin 2025

Représentant 83,5% des actifs du secteur financier, le secteur bancaire tchèque compte 43 établissements, dont six banques classées systémiques à l'échelle nationale, très majoritairement détenues par des actionnaires étrangers. En 2024, les bénéfices nets ont connu une hausse de 17 % pour atteindre 121,7 Md CZK (4,87 Md€) dans un contexte de reprise économique (+1,1 %). Stable et résilient, le secteur bancaire tchèque dispose de très bons indicateurs de solvabilité, de liquidité et de rentabilité. Les principaux risques sont concentrés sur les prêts, avec un marché immobilier surévalué, dans un pays exposé aux chocs externes, ainsi qu'à la baisse de compétitivité de l'économie.

Un secteur bancaire concentré et majoritairement contrôlé par des actionnaires étrangers

Représentant 83,5 % des actifs du secteur financier national et 132% du PIB, le secteur bancaire tchèque est le plus important des pays du V4 par rapport à la taille de l'économie. Comptant 43 entités titulaires d'une licence bancaire, le secteur est assez concentré, puisque les cinq principales banques (ČSOB/groupe KBC, Česká spořitelna/groupe Erste, Komerční banka/groupe Société Générale, UniCredit CZ et SK, et Raiffeisen Bank) représentent 72,6% du produit net bancaire, 67,8 % des actifs bancaires, 71,8 % des dépôts et 85,5 % des prêts en 2024. Le secteur est très investi par des actionnaires étrangers essentiellement européens, avec 31 entités contrôlées représentant 92% des actifs et 70% des fonds propres du secteur, alimentant le transfert des dividendes à l'étranger. Au 31 décembre 2024, 12 établissements étaient à capitaux tchèques, dont deux à capitaux publics. Le gouvernement a pris la décision de regrouper ces derniers à l'automne 2023. La Banque tchèque d'export (CEB) est devenue en février 2025 une filiale de la Banque nationale de développement (NRB). A la fin 2024, 38,7 k personnes étaient employées par le secteur bancaire, en baisse continue depuis 2018 où un pic à 42 k personnes salariées avait été atteint. Les dépenses salariales se sont élevées en 2024 à 52,2 Md CZK (2,1 Md€).

La présence française est significative, avec le groupe SG qui détient depuis 2001 60 % du capital de la *Komerční Banka*, le groupe Crédit Mutuel avec *Cofidis* et un bureau de représentation du CIC, *BNP Paribas* présente depuis 1991 dans différents métiers (banque de financement et d'investissement, gestion d'actifs, crédit à la consommation, assurance). La *BNP* a toutefois cédé sa filiale *Hello Bank !* au groupe *Česká spořitelna* en 2023 et a clôturé sa filiale dédiée aux crédits à la consommation *BNP Paribas Personal Finance* le 30 juin 2024.

Un secteur bancaire sain, résilient avec une rentabilité en hausse de 17 % en 2024

Le secteur bancaire tchèque est évalué comme largement résilient par le FMI, par la BERD comme par la banque centrale tchèque (CNB) chargée de la supervision bancaire et macro-prudentielle. Cette dernière conduit annuellement des tests de soutenabilité et de liquidité comme des tests de supervision selon les critères de l'autorité bancaire européenne (ABE). Les indicateurs prudents sont très satisfaisants, nettement au-dessus des seuils requis. La capitalisation est solide et stable avec à fin 2024 des ratios de capital et Tier 1 à 22,9 % et 20,5% respectivement. Sur l'année, le secteur a vu une progression de ses actifs (+6,5%), de ses dépôts (+6,8%) et de son produit net bancaire (+3,8%), avec une hausse de 17 % du résultat net passé de 104 Md CZK en 2023 à 121,7 Md CZK en 2024, portée par la reprise de l'activité économique. Le ratio bénéfices/actifs s'est élevé à 1,4 %, contre 1,3 % en 2023 et 2022. Le secteur bancaire tchèque affiche en outre une bonne rentabilité, supérieure à la moyenne européenne, avec un ratio de rentabilité (return-on-equity - ROE) de près de 16 % en 2024.

La liquidité est également élevée et en progression sur les cinq dernières années, le ratio de liquidité de court terme (LCR) atteignant 206 % fin 2024, reflétant une part élevée d'actifs liquides et un encours de dépôts excédant l'encours des prêts (ratio des prêts sur dépôts à 63,5 % en 2024). Le portefeuille d'actifs est peu risqué et sain, composé à 91 % de prêts à des contreparties résidentes, avec un ratio de prêts non-performants (ratio NPL) très bas, à 1,7 % en 2024. Les stress tests réalisés par la CNB confirment la résilience du secteur y compris face à des hypothèses économiques défavorables.

L'activité de crédit bancaire est restée dynamique en 2024 avec un encours de crédit en hausse de +5,3 %. Les prêts immobiliers ont cru de 5,8 %, les prêts aux entreprises ont connu une croissance de 5,2 % (les prêts en devises étrangères concernent 52,4 % de l'encours de prêts, dont 51,7 % pour l'euro), enfin les crédits à la consommation ont progressé de 9,9 %. Les dettes des sociétés non financières et des ménages représentent respectivement 53,8 % et 30,8 % du PIB en 2024. Les dépôts ont progressé de 7,8 %, après +14,4 % en 2023, le taux d'épargne se maintenant à plus de 18 %.

Si le secteur bancaire est résilient et stable dans son ensemble, il reste selon la CNB vulnérable aux risques systémiques structurels liés à l'ouverture économique du pays et à la concentration des partenaires commerciaux. Le secteur immobilier constitue également un risque identifié, notamment en raison de la surévaluation du secteur (24%) qui représente une part élevée des prêts (62% du portefeuille de prêts au secteur privé à fin 2024). Cette concentration sur l'immobilier présente un risque en cas de recul de la capacité des ménages à rembourser leurs emprunts. Néanmoins, afin de faciliter l'accession à la propriété, la CNB a suspendu au 1^{er} janvier 2024 les taux d'endettement (DTI) et d'effort (DSTI), quand le ratio prêt sur valeur s'élève à 80 % et 90% pour les emprunteurs de moins de 36 ans.

Les recettes issues de la windfall tax s'appliquant aux banques en baisse de 38 % à 18,8 M€

Introduite pour la période 2023-2025, la partie de la taxe sur les bénéfices exceptionnels (windfall tax) s'appliquant aux grandes banques a généré un total de 470 M CZK (~18,8 M€) en 2024, après 730 M CZK (~30,4 M€) en 2023. Le ministère des finances estime que ces recettes extraordinaires devraient continuer à diminuer en 2025 avec la normalisation de l'activité économique. Le secteur bancaire a versé en 2024 un total de 21,1 Md CZK (~842,6 M€) au titre de l'impôt sur les sociétés.

La CNB réalise un profit historique en 2024 et poursuit son objectif de disposer de 100 tonnes d'or

En 2024, la CNB a réalisé un profit de 151,4 Md CZK (~6 Md€), en hausse de 174,7 % par rapport à 2023 (55 Md CZK). Ce bénéfice record a été alimenté par (i) l'augmentation progressive des participations pour favoriser les rendements potentiels à long terme ; (ii) le renforcement des réserves d'or ; (iii) un taux de change favorable résultant de la dépréciation de la couronne tchèque ; (iv) une réorganisation du fonctionnement de la CNB avec le départ de 5 % des effectifs ; (v) la fin de la rémunération des dépôts des banques. Le résultat de cette stratégie, combinée à des conditions de marché favorables, a permis d'effacer une partie des pertes cumulées antérieurement qui s'élèvent à la fin 2024 à 277 Md CZK (~11,1 Md€), contre 429 Md CZK fin 2023 et un pic à 487 Md CZK fin 2022. Les réserves d'or ont continué d'être augmentées en 2024 avec l'achat de 20,5 tonnes, faisant de la CNB la quatrième institution acquéreuse d'or après les banques centrales de Pologne, d'Inde et de Chine. Le stock, majoritairement détenu à Londres, s'élève à 51,2 tonnes sur un objectif de 100 tonnes à la fin 2028.

ANNEXES

Annexe 1 : présentation générale du secteur bancaire tchèque

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

Annexe 3 : CNB résultats

Annexe 1 Présentation générale du secteur bancaire tchèque

Secteur bancaire tchèque - en Md CZK et %									
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	N/N-1	N/N-5	CAGR
Actifs banques commerciales	7 623,6	8 018,0	8 603,2	8 943,2	9 935,7	10 638,8	11,1%	30,3%	6,8%
Produit net bancaire	202,2	180,4	184,4	233,8	239,0	248,1	2,2%	18,2%	4,3%
Bénéfices sur actifs (ROA)	1,2%	0,6%	0,9%	1,3%	1,3%	1,4%			
Dépôts	4 739,3	5 162,0	5 502,3	5 858,9	6 701,2	7 221,5	14,4%	41,4%	9,0%
Dépôts garantis	3 985,6	4 494,1	4 893,1	5 083,6	5 479,9	5 901,7	7,8%	37,5%	8,3%
Prêts	3 450,5	3 595,6	3 847,8	4 071,7	4 356,5	4 589,3	7,0%	26,3%	6,0%
Prêts non performants total	2,7%	3,0%	2,6%	2,1%	1,8%	1,2%			
Bénéfices	89,7	46,1	69,4	104,1	104,0	121,7	-0,1%	15,9%	3,8%
rentabilité des capitaux propres (ROE)	18,1%	8,2%	11,3%	16,8%	16,4%	15,7%			
Ratio global de capital (CAR)	21,5%	24,7%	23,7%	22,3%	22,9%	22,9%			

Source : CNB

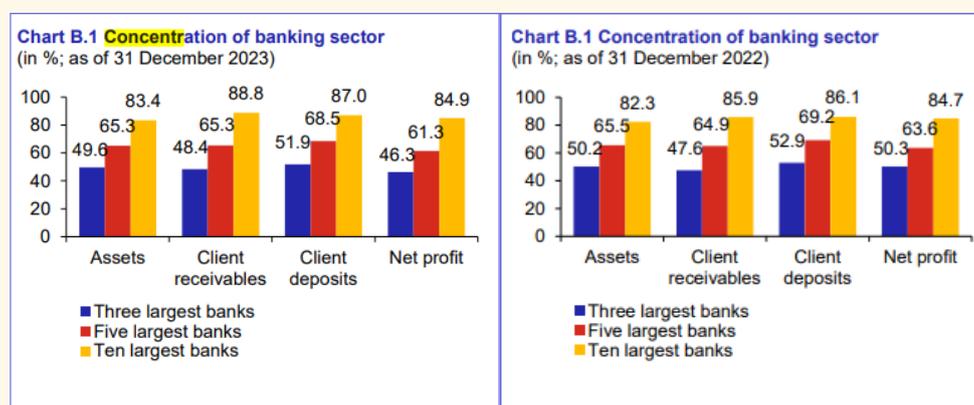
Un secteur bancaire concentré et essentiellement détenu par des groupes étrangers.

De taille modeste par rapport à la moyenne de la zone euro (le total des actifs bancaires représentent 132% 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 43 entités titulaires d'une licence bancaire, deux d'entre elles sont contrôlées par l'Etat¹, cinq ont un actionariat uniquement tchèque et 31 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. **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) 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 et des solutions de paiement en ligne pour le e-commerce. Également du groupe Crédit Mutuel, la banque **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 :



Source : ČNB Rapports 2023 et 2022 sur la supervision bancaire

Parallèlement aux banques commerciales, il existe **cinq coopératives de crédit** (ou *credit unions* ; il en existait 127 en 1999), qui s'apparentent à des institutions de microfinance et ont

(1) La Banque d'export tchèque et la Banque nationale de développement (anciennement Banque tchéco-morave de garantie de développement).

un statut spécifique. Représentant seulement 0,3% des actifs bancaires, leur modèle économique est plus risqué (taux de NPL élevé avec 26,1 % en 2022) avec des taux d'intérêt plus élevés.

En 2023 et au titre de l'année 2024, la banque centrale a maintenu **6 institutions dans la liste des banques systémiques à l'échelle nationale** (O-SII : *other systemically important institutions*), selon la méthodologie prescrite par l'Autorité bancaire européenne :

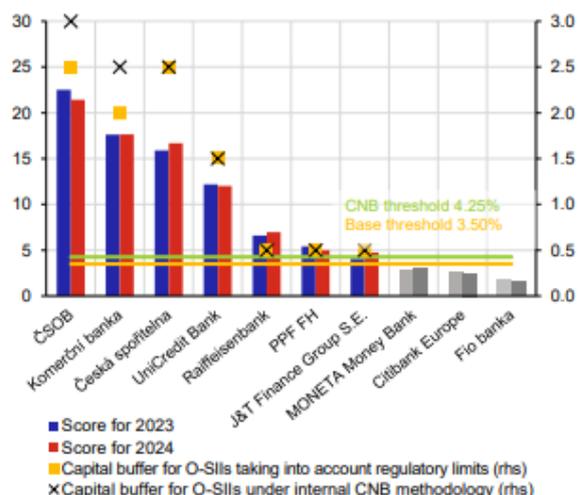
- **CSOB** (score de 21,4 %) – filiale à 100% du groupe financier belge KBC ;
- **Komerční banka** (score de 17,6 %) – filiale à 60% du groupe français Société générale (le reste du capital est coté à la bourse de Prague) ;
- **Ceska Sporitelna** (score de 16,7%) – filiale à 100% du groupe autrichien Erste group bank ;
- **Unicredit bank CZ & SK** (score de 12 %) – filiale à 100% du groupe bancaire italien UniCredit ;
- **Raiffeisenbank** (score de 5 %) – filiale du groupe bancaire autrichien Raiffeisen ;
- **PPF Financial holdings** (score de 5%) – filiale du groupe PPF (siège aux Pays-bas mais actionnaires tchèques)
- **J&T Finance group** (score de 4,7 %) – filiale du groupe J&T à compter de janvier 2025.

Ces banques représentant un total de 82% des actifs du secteur bancaire tchèque, leur résilience est primordiale pour la stabilité du secteur. La CNB les a ainsi assujetties à des exigences en capital supplémentaires² : « *O-SII buffer* » dont le taux varie entre 0,5% et 3% selon les banques :

- **CSOB** :taux à 2,5 % ;
- **Komerční banka** : taux à 2,5 % ;
- **Ceska Sporitelna** :taux à 2 % ;
- **Unicredit bank CZ and SK** : taux à 1,5 % ;
- **Raiffeisenbank** : taux à 0,5 % ;
- **PPF Financial holdings** : taux à 0,5 % ;
- **J&T Finance Group** : taux de 0,5 % à compter de janvier 2025.

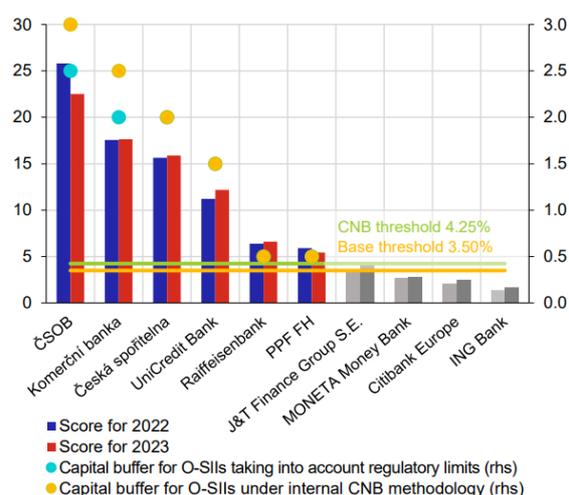
Systemic importance scores and O-SII buffer rates

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



Systemic importance scores and O-SII buffers

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



Source : CNB rapports sur la stabilité financière automne 2024 et 2023

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.

² Source : [CNB](#) et son rapport de stabilité financière de l'automne 2023

Liste des 43 banques enregistrées auprès de la ČNB

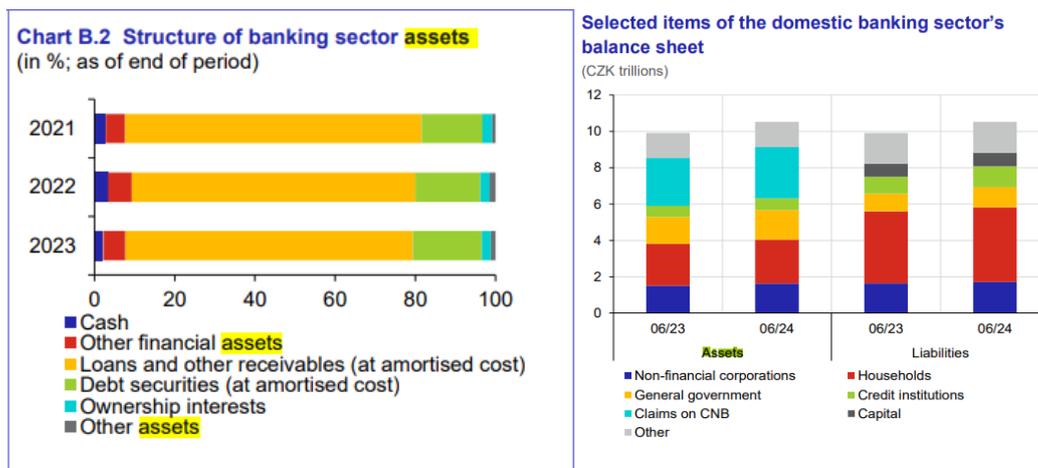
Banques enregistrées auprès de la CNB au 31 Décembre 2024	Entité
AS Inbank, odštěpný závod	Etrangère UE
Air Bank a.s.	Etrangère UE
BNP Paribas S.A., pobočka Česká republika	Etrangère UE
Bank Gutmann Aktiengesellschaft, pobočka Česká republika	Etrangère UE
Bank of China (CEE) Ltd. Prague Branch	Etrangère UE
Bank of Communications Co., Ltd., Prague Branch odštěpný závod	Etrangère non EU
Banka CREDITAS a.s.	Tchèque - privée
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	Etrangère UE
Citibank Europe plc, organizační složka	Etrangère UE
Dell Bank International Designated Activity Company, Czech Republic Branch	Etrangère UE
Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka	Etrangère UE
FCM BANK Praha, odštěpný závod	Etrangère UE
Fio banka, a.s.	Tchèque - privée
HSBC Continental Europe, Czech Republic	Etrangère UE
ING Bank N.V.	Etrangère UE
Industrial and Commercial Bank of China Limited, Prague Branch, odštěpný závod	Etrangère non EU
J&T BANKA, a.s.	Tchèque - privée
Komerční banka, a.s.	Etrangère UE
MONETA Money Bank, a.s.	Etrangère UE
MONETA Stavební spořitelna, a.s.	Tchèque - privée
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	Tchèque - privée
Národní rozvojová banka, a.s.	Tchèque - publique
Oberbank AG pobočka Česká republika	Etrangère UE
PARTNER BANK AKTIENGESELLSCHAFT, odštěpný závod	Etrangère UE
PKO BP S.A., Czech Branch	Etrangère UE
PPF banka a.s.	Etrangère UE
Partners Banka, a.s.	Tchèque - privée
Privatbanka, a.s., pobočka Česká republika	Etrangère UE
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Tchèque - privée
Raiffeisenbank a.s.	Etrangère UE
SMBC Bank EU AG Prague Branch	Etrangère UE
Saxo Bank A/S, organizační složka	Etrangère UE
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Tchèque - privée
TRINITY BANK a.s.	Tchèque - privée
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Etrangère UE
Volksbank Raiffeisenbank Nordoberpfalz eG pobočka Cheb	Etrangère UE
Všeobecná úverová banka a.s., pobočka Praha; zkráceně: VUB, a.s., pobočka Praha	Etrangère UE
mBank S.A., organizační složka	Etrangère UE
ČSOB Hypoteční banka, a.s.	Etrangère UE
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	Tchèque - privée
Československá obchodní banka, a. s.	Etrangère UE
Česká exportní banka, a.s.	Tchèque - publique
Česká spořitelna, a.s.	Etrangère UE

Source : [CNB](#)

Annexe 2
Données financières sur le secteur bancaire tchèque

1/ Structure du bilan du secteur bancaire

Evolution de la structure de l'actif et du passif du secteur bancaire tchèque



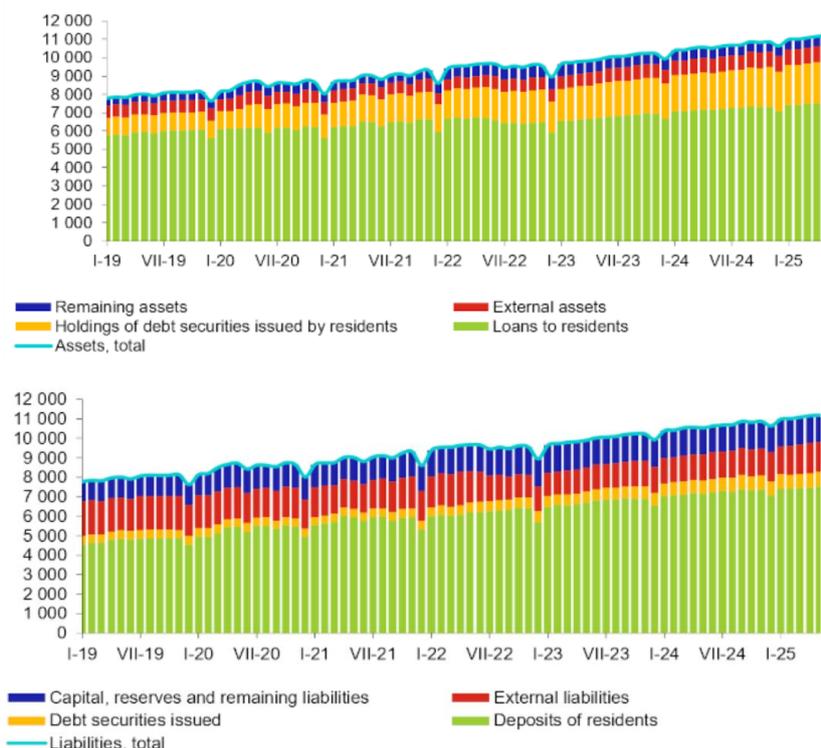
Source: ČNB: rapport de supervision 2023 et rapport sur la stabilité financière automne 2024

La structure de l'actif du bilan du secteur bancaire tchèque est **très largement concentrée sur des contreparties domestiques**: les prêts sont accordés à 91,1% à des résidents (52% concernent les ménages, 31,1% les entreprises non financières et 7% les institutions financières).

Au 31 décembre 2024, le portefeuille de prêts, d'une valeur totale de 4 589,26 Md CZK (183,57 Md€) se décompose entre :

- Résidents: 4 184 Md CZK (~167,4 Md€), dont :
 - o Ménages : 2 374,8 Md CZK (95 Md€) ;
 - o Entreprises : 1 429 Md CZK (~57,17 Md€) ;
 - o Institutions financières : 314,24 Md CZK (~12,6 Md€) ;
 - o Secteur public : 62,2 Md CZK (~2,5 Md€) ;
 - o ONG : 3,87 Md CZK (155 M€) ;
- Non-résidents : 404,9 Md CZK (~16,2 Md€).

Evolution de la structure de l'actif et du passif du secteur bancaire (Mds CZK)

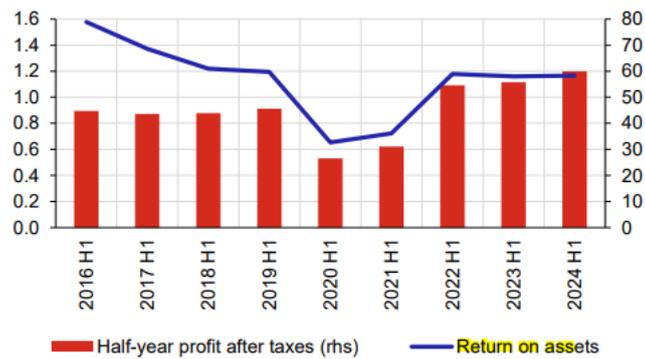


Source: CNB

Evolution du ratio bénéfices/actifs bancaires

Return on assets and profit

(%; right-hand scale: CZK billions)



Note: Return on assets is based on the profit for the first half of the year and is annualised.

Source : CNB Rapport sur la stabilité financière automne 2024

2/ Indicateurs financiers sur le secteur bancaire

Bank loans and deposits (% , yoy)

	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Bank loans														
Total	5.5	5.3	5.1	5.7	6.0	5.4	5.3	5.0	6.1	5.5	5.1	5.5	5.7	5.5
Households - real estate loans	4.3	5.3	5.9	6.5	6.6	6.3	6.1	5.6	4.4	6.3	5.5	4.8	5.1	4.8
Households - consumer loans	8.8	9.6	8.6	8.8	8.2	7.7	7.2	6.1	8.7	8.3	6.1	6.6	6.8	6.1
Corporate loans	6.8	5.2	4.3	4.9	5.3	4.4	4.3	4.4	7.5	4.7	4.8	6.3	6.2	5.9
Deposits														
Total	6.8	7.8	5.4	7.1	6.2	5.5	7.9	7.0	7.4	6.0	6.7	4.9	4.7	4.7
Households	7.8	7.1	6.3	5.8	6.0	6.3	6.5	6.7	8.0	6.1	6.4	5.2	4.7	4.6
Non-financial corporations	6.3	8.7	3.1	5.6	6.3	4.0	7.5	6.1	5.4	4.8	6.0	4.1	4.2	4.1
Others	5.7	8.2	5.5	10.4	6.3	5.0	10.5	8.2	8.0	6.8	7.6	4.9	5.1	5.2
Ratios														
Loans/GDP	57.3	57.3	57.5	57.7	58.4	58.6	59.1	59.3	57.3	58.0	59.5	59.9	60.4	60.8
Deposits/GDP	93.7	90.2	93.7	95.4	95.8	92.3	98.6	100.0	92.6	94.3	98.1	98.3	98.1	98.0
Loans/deposits	61.1	63.5	61.4	60.5	61.0	63.5	59.9	59.3	61.9	61.6	60.7	61.0	61.6	62.1
Interest rates														
Real estate loans	4.9	4.7	4.7	4.6	4.5	4.3	4.2	4.2	5.0	4.5	4.2	4.1	4.1	4.1
Consumer loans	8.7	8.6	8.3	8.1	7.9	8.0	8.2	8.5	8.8	8.1	8.5	8.8	8.8	9.0
Corporate loans	6.0	5.7	5.5	5.3	5.2	5.0	5.0	5.1	6.3	5.3	5.1	5.1	5.0	5.0
Share of NPL														
Real estate loans	0.7	0.7	0.7	0.7	0.8	0.8	0.9	1.0	0.7	0.8	1.0	1.3	1.5	1.7
Consumer loans	4.2	4.1	4.2	4.5	4.9	5.4	5.7	5.8	4.2	4.8	6.1	7.3	7.7	8.1
Corporate loans	2.4	2.5	2.6	2.6	2.6	2.8	3.1	3.4	2.5	2.7	3.5	4.2	4.5	4.9

Source: CNB, CZSO, Macrobond, Economic & Strategy Research, Komerční banka
Note: quarterly values are end of period, full-year values are averages.

Source : KB [Macroeconomic forecast Q2-2025](#)

Table 7. Czech Republic: Financial Soundness Indicators, 2016–23Q2

(In percent, unless otherwise indicated)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023Q2
Core FSIs								
Regulatory capital to risk-weighted assets	17.7	18.1	18.3	19.7	22.1	21.2	20.3	20.5
Tier 1 capital to risk-weighted assets	17.1	17.5	17.8	19.2	21.4	20.5	19.5	19.5
Nonperforming loans net of provisions to capital	18.2	14.8	12.0	9.4	10.2	9.1	7.8	7.6
Capital to assets (leverage ratio)	7.2	6.5	6.5	6.8	7.3	6.9	6.7	5.8
Nonperforming loans to total gross loans	4.5	3.7	3.1	1.7	1.9	1.7	1.5	1.2
Provisions to nonperforming loans	49.1	49.2	51.8	55.4	50.4	52.2	53.4	51.6
Return on assets	1.5	1.4	1.3	1.4	0.7	1.1	1.3	1.4
Return on equity	12.6	13.7	14.2	15.0	7.3	11.1	15.1	16.3
Interest margin to gross income	59.0	59.2	64.8	69.0	66.7	64.9	70.0	66.3
Noninterest expenses to gross income	46.9	47.1	47.1	51.1	55.8	55.9	48.0	51.6
Liquid assets to total assets	29.0	20.3	15.1	29.1	30.4	33.0	28.7	29.3
Liquid assets to short-term liabilities	53.8	39.8	30.0	38.7	40.9	45.1	40.3	38.5
Additional FSIs								
Large exposures to capital						56.1	57.2	
Gross asset position in financial derivatives to capital	24.6	18.8	19.1	21.8	23.8	37.3	60.7	47.1
Gross liability position in financial derivatives to capital	21.9	19.0	18.6	22.9	24.0	44.0	71.6	54.7
Trading income to total income	11.3	12.7	6.8	3.5	5.1	5.1	3.3	5.9
Personnel expenses to noninterest expenses	42.5	43.4	44.5	41.3	40.5	40.7	40.0	39.9
Customer deposits to total (noninterbank) loans	121.9	128.3	128.2	72.8	82.3	78.6	81.5	75.8

Sources: IMF Financial Soundness Indicators.

Source: FMI -rapport article IV pour l'année 2023 – page 44

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Banking sector						
BS.1 Bank assets / GDP (%)	130.6	126.9	135.5	136.7	140.0	139.3
BS.2 Assets structure (% end of period)						
BS.3 loans to central bank	32.0	32.2	29.0	27.7	23.5	25.0
BS.4 interbank loans	3.3	2.9	2.8	2.3	3.0	1.9
BS.5 client loans	46.0	46.2	45.8	46.1	47.3	44.7
BS.6 bond holdings	13.9	13.3	16.4	17.8	18.8	20.1
BS.7 – government bonds	8.3	7.7	11.6	12.4	13.3	15.0
BS.8 – Czech government bonds	7.5	7.4	10.9	11.9	12.9	13.7
BS.9 other	4.8	5.4	6.0	6.1	7.4	8.3
BS.10 Liabilities structure (% end of period)						
BS.11 liabilities to central bank	0.3	0.1	0.5	0.5	0.4	0.4
BS.12 interbank deposits	15.3	12.9	8.2	7.8	8.3	10.3
BS.13 client deposits	62.5	64.0	66.1	66.0	67.7	62.6
BS.14 bonds issued	10.9	11.4	12.7	13.0	9.6	7.5
BS.15 other	11.0	11.6	12.4	12.7	14.0	19.2
BS.16 Client loans / client deposits (%)	73.6	72.3	69.2	69.9	69.8	65.0
BS.17 Sectoral breakdown of total loans (%)						
BS.18 non-financial corporations	32.7	32.5	30.2	30.9	30.4	31.2
BS.19 households	46.9	47.8	47.7	50.6	52.6	49.3
BS.20 sole traders	1.3	1.3	1.2	1.2	1.1	1.1
BS.21 others (including non-residents)	19.1	18.4	20.9	17.2	18.3	18.5
BS.22 Growth in loans (% end of period, year on year):						
BS.23 total	7.2	4.4	4.2	7.0	5.8	7.0
BS.24 non-financial corporations	5.7	3.7	0.3	5.8	4.1	9.7
BS.25 – real estate activity (NACE L)	5.2	7.5	4.8	0.9	7.1	13.2
BS.26 households	7.9	6.4	6.9	10.5	5.1	4.9
BS.27 – loans for house purchase	8.5	6.7	8.0	11.1	4.8	4.2
BS.28 – loans for consumption	6.4	7.2	0.8	6.5	7.2	7.9
BS.29 sole traders	5.6	8.1	2.2	1.3	-2.2	2.1
BS.30 Non-performing loans / total loans (%):						
BS.31 total	3.3	2.5	2.7	2.4	2.0	1.7
BS.32 non-financial corporations	3.6	3.2	4.2	3.8	3.2	2.6
BS.33 households	2.1	1.6	1.7	1.4	1.3	1.2
BS.34 – loans for house purchase	1.5	1.2	1.1	0.9	0.7	0.7
BS.35 – loans for consumption	5.1	4.0	5.1	4.7	3.9	3.9
BS.36 sole traders	5.0	4.3	6.1	6.4	5.1	4.7
BS.37 Coverage of non-performing loans by provisions (%)	58.2	57.8	52.0	53.8	54.4	52.6
BS.38 Capital ratio (%)	19.8	21.5	24.7	23.7	22.3	22.9
BS.39 Tier 1 capital ratio (%)	19.3	21.0	23.9	23.0	21.5	21.7
BS.40 Leverage (assets as a multiple of Tier 1)	15.2	14.4	13.0	13.7	14.5	16.2
BS.41 Leverage ratio (Tier 1 capital / total exposures)	6.6	7.0	7.7	7.3	7.1	6.6
BS.42 Return on assets (%)	1.1	1.2	0.6	0.8	1.1	1.1
BS.43 Return on Tier 1 (%)	27.5	28.4	30.7	32.7	27.8	17.1
BS.44 Quick assets / total assets (%)	58.5	59.9	62.2	62.1	63.1	42.2
BS.45 Quick assets / client deposits (%)	65.1	62.8	61.5	61.7	57.0	60.1
BS.46 Net external position of banking sector (% of GDP)	-20.2	-17.8	-15.6	-16.9	-10.8	-11.3
BS.47 Banking sector external debt / banking sector total assets (%)	24.8	23.0	20.6	20.9	18.9	16.4

Source: CNB rapport sur la stabilité financière du printemps 2024

3/ Résultats financiers en 2024 des principales banques tchèques

Les résultats financiers des quatre principales banques tchèques en termes d'actifs (soit près de 2/3 des actifs du secteur bancaire) montrent des bénéfices nets en hausse. Ces résultats sont attribuables à la reprise de l'activité économique et à la préservation de la qualité des portefeuilles de crédits.

Principales données 2024 des 5 banques classées comme systémiques - en Md CZK						Banques tchèques		
	CSOB	Ceska Sporitelna	KB	Unicredit Bank CZ & SK	Raiffeisen Bank	Moneta Bank	PPF Banka	Air bank
Effectifs	8125	9 674	7 456	3 090	3 681	2 490	276	NC
Taille bilan	1 920,5	2 030	1536	979	742	495	350,7	198,228
Dépôts	1 367,8	1 483	1 029,5	702,5	603,3	429,8	265,7	169,7
Prêts	979,2	1091	848,3	629,338	376,5	275,4	48,6	109,5
Produit net bancaire	45,1	56,5	36,8	24,46	17,38	12,9	7,0	9,8
Bénéfices net	18,9	26,2	17,4	10,7	7,25	5,8	4,197	8,2
ROE	16,7%	18,4%	13,7%	13,9%	15%	20,4%	19,56%	24,90%
Capitaux propres	59	155	130	83	62	32	23	14
CET1	20,5%	16,9%	17,6%	22,9%	17,6%	14,5%	21,8%	
Taux de NPL	1,35%	1,70%	1,90%		1,50%	1,30%	0,95%	

Sources rapports annuels 2024 des banques

Principales données 2023 des 5 banques classées comme systémiques - en Md CZK						Banques tchèques		
	CSOB	Ceska Sporitelna	KB	Unicredit Bank CZ & SK	Raiffeisen Bank	Moneta Bank	PPF Banka	Air bank
Effectifs	8035	9 829	7 551	3 162	3326	2 511	260	1061
Taille bilan	1 868	1 798	1516,3	833,91	677	458,2	385,0	160,994
Dépôts	1 336,6	1 366	1 006	617,4	539	399,2	241,2	135,8
Prêts	916	1010,6	827,7	601,1	366	263,1	53,0	94,7
Produit net bancaire	41,3	48,4	36,2	23,3	17,177	12,1	6,9	8,5
Bénéfices net	15,1	18,6	15,6	10,455	5,5	5,2	3,884	7,2
ROE	14,2%	13,9%	15,1%	13,2%	13,3%	18,0%	20,24%	23,50%
Capitaux propres	58,0	144,5	128,0	86,5	58,7	32	21	11
CET1	19,4%	18,3%	17,7%	22,4%	19,0%	15,7%	23,2%	
Taux de NPL	1,42%	1,60%	1,80%		1,50%	1,40%	0,56%	

Evolution 2024 / 2023 - en %								
	CSOB	Ceska Sporitelna	KB	Unicredit Bank CZ & SK	Raiffeisen Bank	Moneta Bank	PPF Banka	Air bank
Effectifs	1%	-2%	-1%	-2%	10,7%	-1%	6%	
Taille bilan	3%	13%	1%	17%	9,6%	8%	-9%	23%
Dépôts	2%	9%	2%	14%	11,9%	8%	10%	25%
Prêts	7%	8%	2%	5%	2,9%	5%	-8%	16%
Produit net bancaire	9%	17%	2%	5%	1,2%	7%	2%	15%
Bénéfices net	25,2%	40,7%	11,6%	2,3%	31,8%	11,5%	8%	14%

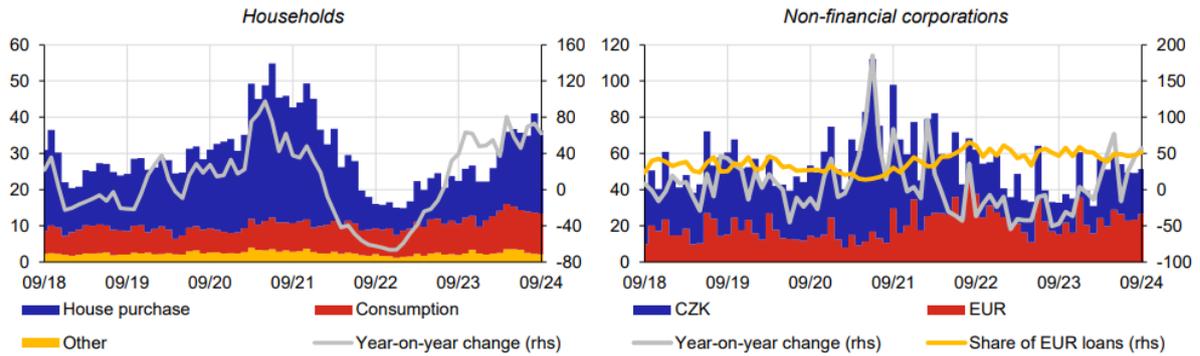
Actionnariat								
	CSOB	Ceska Sporitelna	KB	Unicredit Bank CZ & SK	Raiffeisen Bank	Moneta Bank	PPF Banka	Air bank
Rang 1	KBC 100% Belgique	Erste Group Bank AG 100% Autriche	SG 60,4% France	UniCredit S.p.A 100 % Italie	Raiffeisen CEE Region Holding GmbH 75% Autriche	Tanemo a.s 29,9 % (PPF group)	PPF Financial Holdings (Renáta Kellnerová and family) 92,96%	100 % Home Credit N.V. (PPF group)
Rang 2			titres flotants 39,6 %		RLB OÖ Sektorholding GmbH 25 % Autriche	titres flotants 70,1 %	Hlavní město Praha 6,73 %	
Rang 3							Autres 0,31%	

Sources : rapports annuels

4/ Evolution des crédits aux ménages et aux entreprises, et endettement des ménages par type de dette

Pure newly negotiated bank loans

(monthly volumes in CZK billions; right-hand scale: %)

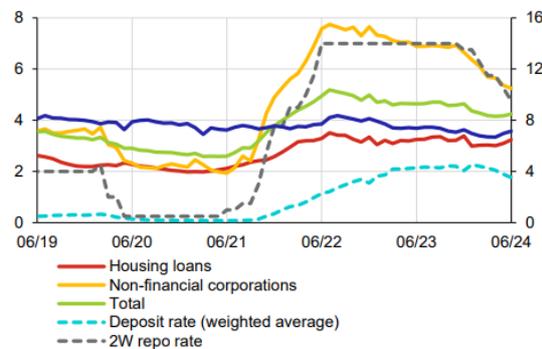


Note: Pure new loans comprise increases in existing loans and are adjusted for refinanced and refixed loans. The figures include signed contracts regardless of drawdown. They do not include revolving loans.

Source: CNB rapport sur la stabilité financière automne 2024

Interest margins on new koruna loans

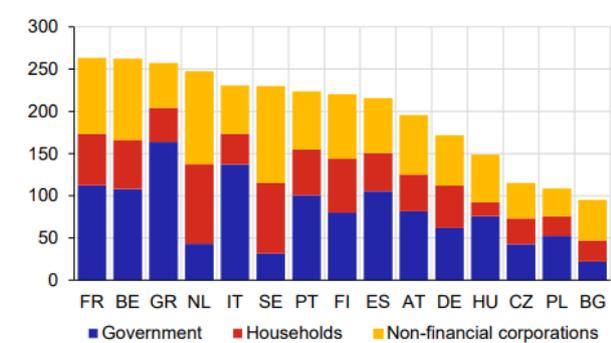
(margins in pp; rates in %)



Note: Margins are calculated as loan rates for the given sector minus the average deposit rate. Total new loans (including refinancing and other renegotiations) are included. The non-financial corporations item excludes revolving loans and credit cards.

Debt ratios of economic agents in selected EU countries

(% of GDP as of 30 June 2024)

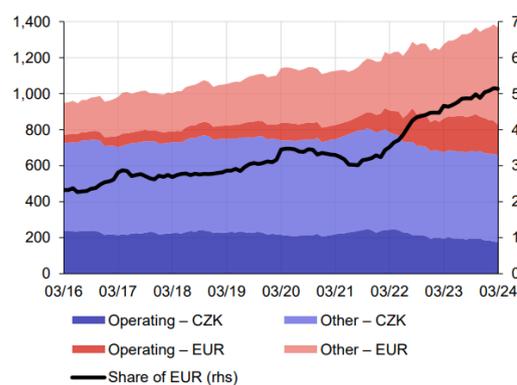


Source: ECB, Eurostat

Source: CNB rapport sur la stabilité financière automne 2024

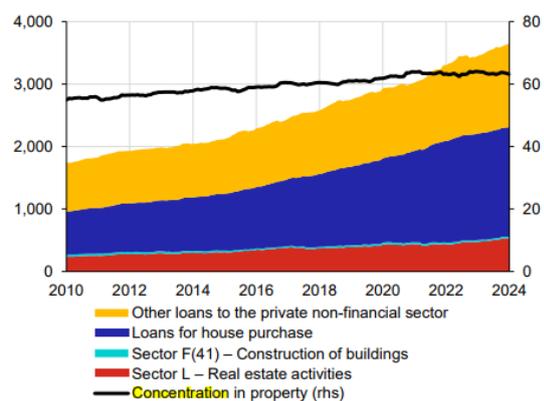
Stocks of loans to non-financial corporations by currency

(CZK billions; right-hand scale: %)



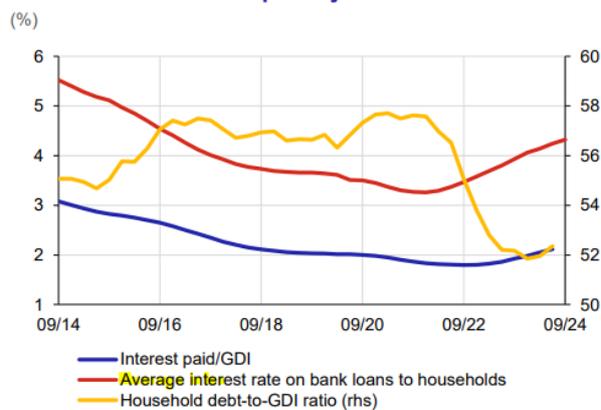
Concentration of bank loans in the property segment

(CZK billions; right-hand scale: share in volume of loans to private non-financial sector in %)



Source: CNB rapports sur la stabilité financière printemps et automne 2024

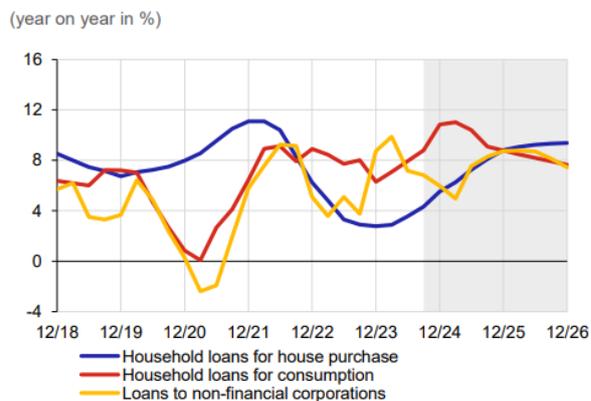
Debt ratio and interest paid by households



Source: CNB, CZSO

Note: The household sector also includes data for NPISHs. The interest rate is calculated as the average interest rate on the stock of bank loans to households.

Projections of growth of bank loans in the private non-financial sector



Note: The values in the grey area are based on a projection consistent with the CNB's autumn forecast (MPR – Autumn 2024).

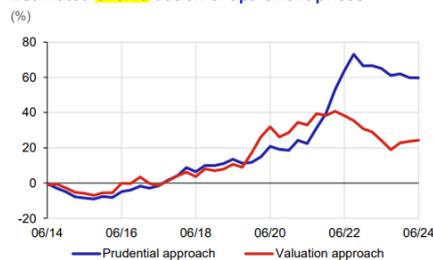
Source: CNB rapport sur la stabilité financière automne 2024

Average values of the characteristics of new mortgage loans and loan applicants

	2019	2020	2021	2022	2023	2024		
						Q1	Q2	Q3*
Loan size (CZK millions)	2.3	2.7	3.3	3.2	3.1	3.4	3.6	3.8
Interest rate (%)	2.7	2.3	2.3	4.7	5.8	5.4	5.1	5.1
Instalment (CZK thousands)	11.3	12.0	15.5	17.5	19.2	20.1	20.9	21.8
Maturity (years)	26	26	26	26	26	26	26.5	26.7
Fixed interest rate period (years)	6.5	6.7	6.1	6.0	4.2	3.2	2.8	3.0
Collateral value (CZK millions)	4.0	4.5	5.5	6.2	5.7	5.8	6.2	6.4
Number of properties securing loan			1.2	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1
LTV (%)	66.6	66.1	64.6	61.7	63.2	65.9	65.9	65.7
DTI (net annual incomes)	8.1	5.5	5.9	5.3	4.7	5.0	5.1	5.2
DSTI (%)	32.1	32.1	34.2	36.7	36.8	37.7	38.0	38.1
Net monthly income (CZK thousands)	54.4	71.5	64.4	77.7	84.2	86.0	86.9	90.5
Net monthly income adjusted for instalments (CZK thousands)	37.2	49.0	42.9	50.0	53.9	54.1	54.5	56.5
Number of loan applicants	1.49	1.50	1.50	1.51	1.59	1.57	1.58	1.59
Share of borrowers under 36 years (%)	51.9	53.1	51.1	48.7	48.9	51.2	50.7	50.0

Note: The values in the table indicate the simple average for the given period. The exception is the share of applicants under 36 years, which shows the ratio of the volume of loans provided to the principal loan applicant under 36 years to the total volume of loans provided in the given period. The number of properties for 2020 is calculated from data for the second half of 2020. The data for 2024 Q3 are based on the figures for July and August only.

Estimated overvaluation of apartment prices



Note: The methodology of the indicators used is described in Plašil, M., Andrie, M. (2019): *Assessing house price sustainability*, Thematic Article on Financial Stability 1/2019, CNB. The overvaluation estimate is based on the CNB's autumn forecast (MPR – Autumn 2024).

Overvaluation of apartment prices in Czech regions



Source: CZSO, CNB

Note: The chart refers to 68 m² apartments in regional capitals. Overvaluation is calculated using the macroprudential approach. A mortgage with an LTV of 80% and a maturity of 25 years is assumed. The estimated net income of the median household in each region is used.

Source: CNB rapport sur la stabilité financière automne 2024

Tableau 1 : Définition des indicateurs de conditions d'octroi

Nom	Définition	Acronyme anglais
Ratio prêt-sur-valeur	Montant du prêt/Valeur du bien	LTV (Loan to Value ratio)
Taux d'effort ^a	Mensualité/Revenu mensuel	DSTI (Debt Service to Income ratio)
Taux d'endettement	Montant du prêt/Revenu annuel	DTI (Debt to Income ratio)

a. Le taux d'effort à l'octroi d'un crédit à taux variable est défini de la même manière : rapport de la mensualité au moment de l'octroi rapporté au revenu à l'octroi. Il est moins informatif et les règles macroprudentielles introduisent alors des stress-test visant à garantir sa résilience (en cours de vie du prêt) à des variations de taux.

Source: Trésor-éco 277 février 2021

Annexe 3 : Résultats 2024 de la Banque centrale tchèque (CNB)

ASSETS		Note	2024 CZK million	2023 CZK million
1.	Gold	3.1.	104,152	45,510
2.	Receivables from the International Monetary Fund	3.2.	149,861	140,640
3.	Receivables from abroad including securities	3.3.	3,342,402	3,180,964
3.1.	Deposits at foreign banks and financial institutions		349,763	503,502
3.2.	Securities		2,710,088	2,484,053
3.3.	Other receivables from abroad		282,551	193,409
4.	Receivables from domestic banks	3.4.	0	0
5.	Tangible and intangible fixed assets	3.5.	3,247	3,288
5.1.	Tangible fixed assets		3,025	3,092
5.2.	Intangible assets		222	196
6.	Other assets	3.6.	15,112	13,666
6.1.	Other financial assets		5,785	7,742
6.2.	Other		9,327	5,924
TOTAL ASSETS			3,614,774	3,384,068

LIABILITIES		Note	2024 CZK million	2023 CZK million
1.	Notes and coins in circulation ^{*)}	3.7.	727,567	705,474 ^{*)}
2.	Liabilities to the International Monetary Fund	3.2.	141,213	132,151
3.	Liabilities abroad	3.8.	37,480	113,654
3.1.	Loans received from abroad		29,977	110,296
3.2.	Other liabilities abroad		7,503	3,358
4.	Liabilities to domestic banks	3.9.	2,744,905	2,556,038
4.1.	Loans received		2,507,795	2,373,402
4.2.	Bank monetary reserves		80,701	77,394
4.3.	Other liabilities to banks		156,409	105,242
5.	Liabilities to the state and other public institutions	3.10.	215,420	283,117
6.	Other liabilities	3.11.	18,877	16,291
7.	Provisions	3.12.	0	0
8.	Revaluation reserve	3.13.	5,145	4,570
9.	Share capital	3.13.	1,400	1,400
10.	Funds	3.13.	0	0
11.	Accumulated loss brought forward ^{*)}	3.13.	-428,626	-483,735 ^{*)}
12.	Profit or loss for the year	3.13.	151,393	55,108
TOTAL LIABILITIES			3,614,774	3,384,068

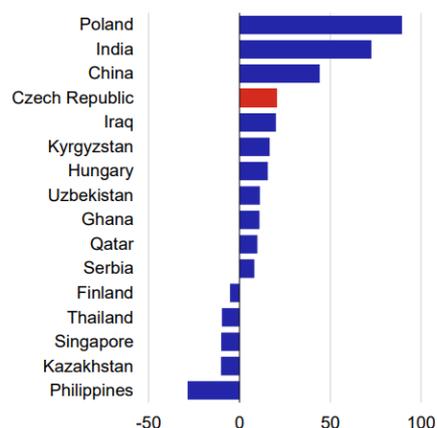
OFF BALANCE SHEET		Note	2024 CZK million	2023 CZK million
1.	Guarantees issued	3.17.	800	800
2.	Issued loan commitments	3.2.	16,270	15,972
3.	Receivables from spot and term transactions	3.17.	382,817	292,903
4.	Liabilities from spot and term transactions	3.17.	380,713	293,576
5.	Guarantees received	3.17.	0	0
6.	Collateral received	3.17.	352,095	302,892

^{*)} Change in accounting policy, refer to Note 2.25.

Source: CNB [financial statements 2024](#)

With the annual increase of 20 tonnes, the CNB became the 4th largest net purchaser of gold among central banks

(central bank purchases and sales of more than 5 tonnes of gold in 2024, in tonnes)



Source: Gold World Council

Source: CNB [rapport sur la balance des paiements 2024](#)

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
prague@dgtresor.gouv.fr

Rédaction : SE de Prague
Abonnez-vous : prague@dgtresor.gouv.fr