

Tchéquie : Secteur bancaire bilan 2025

Une publication du SE de Prague
Août 2026

Représentant 83 % des actifs du secteur financier, le secteur bancaire tchèque compte 44 établissements, dont cinq banques classées systémiques à l'échelle nationale, très majoritairement détenues par des actionnaires étrangers. En 2025, les bénéfices nets ont connu une hausse de 4,2 % pour atteindre 126,6 Md CZK (5,2 Md€) dans un contexte de poursuite de la croissance économique (+2,6 %). 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, et sur les chocs externes.

Un secteur bancaire concentré et majoritairement contrôlé par des actionnaires étrangers

Représentant 83 % des actifs du secteur financier national et 124% 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 cinq principales banques** (ČSOB, Česká spořitelna, Komerční banka, UniCredit CZ et SK, et Raiffeisen Bank) **représentent 73 % du produit net bancaire, 67,8 % des actifs bancaires, 73,4 % des dépôts et 86 % des prêts en 2025**. Le secteur est très investi par des actionnaires étrangers essentiellement européens, avec 32 entités contrôlées représentant plus de 90 % des actifs, alimentant le transfert des dividendes à l'étranger. Au 31 décembre 2025, 12 établissements étaient à capitaux tchèques, dont deux à capitaux publics. A la fin 2025, 38,2 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 2025 à 53,9 Md CZK (2,2 Md€).

La présence française est significative, avec le groupe SG qui détient depuis 2001 60 % du capital de la *Komerční Banka*, *Cofidis* (groupe *Crédit Mutuel*), *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. Enfin, le *CIC* dispose d'un bureau de représentation.

Un secteur bancaire sain, résilient avec une rentabilité en hausse de 4,2 % en 2025

Le secteur bancaire tchèque est évalué comme largement résilient par le FMI, 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 prudentiels sont très satisfaisants, nettement au-dessus des seuils requis.** La capitalisation est solide et stable avec à fin 2025 des ratios de capital et Tier 1 à 23,16 % et 21 % respectivement. Sur l'année, le secteur a vu une progression de ses actifs (+7,2 %), de ses dépôts (+6,1 %) et de son produit net bancaire (+4,9 %), avec une **hausse de 4,2 % du résultat net passé de 121,7 Md CZK en 2024 à 126,6 Md CZK en 2025**, portés par l'accélération de l'activité économique. Le ratio bénéfices/actifs (ROA) s'est élevé à 1,1 % en 2025, après 1,4 % en 2024 et 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 15,4 % en 2025.

La liquidité est également élevée et en progression sur les cinq dernières années, le ratio de liquidité de court terme (LCR) atteignant 200 % fin 2025, reflétant une part élevée d'actifs liquides et un encours de dépôts excédant l'encours des prêts (ratio des prêts sur dépôts à 64,1 % en 2025). Le portefeuille d'actifs est peu risqué et sain, composé à 91,7 % de prêts à des contreparties résidentes, avec un ratio de prêts non-performants (ratio NPL) très bas, à 1,5 % en 2025. Les stress tests réalisés par la CNB confirment la résilience et la liquidité du secteur y compris face à des hypothèses économiques défavorables.

L'activité de crédit bancaire est restée dynamique en 2025 avec un encours de crédit en hausse de +7 %. Les prêts immobiliers ont crû de 7,2 %, les prêts aux entreprises ont connu une croissance de 5,3 % (les prêts en devises étrangères concernent 47,9 % de l'encours de prêts, dont 46,7 % 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 45,7 % et 31,24 % du PIB en 2025. Les dépôts ont progressé de 6,1 % contre 7,8 % en 2024, du fait d'un 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 liés à l'ouverture économique du pays, à la concentration des partenaires commerciaux notamment dans le contexte géopolitique actuel. Au plan interne, le secteur immobilier demeure le principal risque du fait de la faiblesse du nombre de nouvelles constructions et du turnover du parc existant, conduisant à une surévaluation du secteur estimée à plus de 33 % par la CNB et à une forte progression des prix (+10 % en 2025). La part élevée des prêts immobiliers (62,2 % du portefeuille de prêts au secteur privé à fin 2025) constitue également un risque en cas de recul de la capacité des ménages à rembourser leurs emprunts. Si, pour faciliter l'accession à la propriété, la CNB a suspendu au 1^{er} janvier 2024 les taux d'endettement (DTI) et d'effort (DSTI), elle a fixé le ratio prêt sur valeur à 80 %, et 90 % pour les emprunteurs de moins de 36 ans, et annoncé une hausse du taux du coussin de fonds propres contracyclique (ccyb) à 1,5 % à compter de juillet 2027.

Fin de la windfall tax en 2025 avec 1,5 Md CZK collectés en trois années auprès du secteur bancaire

Introduite pour la période 2023-2025, la partie de la taxe sur les bénéfices exceptionnels (*windfall tax*) s'appliquant aux grandes banques n'aura généré qu'un peu plus de 1,5 Md CZK (~60 M€) sur les trois années d'application selon les données disponibles. Environ 450 MCZK ont été collectés en 2025, après 470 M CZK en 2024 et 730 M CZK en 2023, seules *Moneta Money Bank* et *Raiffeisen bank* ayant été concernées l'an passé. Introduite par la précédente coalition gouvernementale, la windfall tax n'a pas été prolongée par le nouveau gouvernement. En 2025, le secteur bancaire a versé 21,3 Md CZK (~864 M€) au titre de l'impôt sur les sociétés, en hausse de 0,9 % par rapport à 2024 (21,1 Md CZK /~842,6 M€).

La CNB affiche une perte en 2025 mais poursuit son objectif de disposer de 100 tonnes d'or

En 2025, la CNB a enregistré une perte de 72,85 Md CZK (~3 Md€), après deux années de bénéfices, 151,4 Md CZK (~6 Md€) en 2024 et 55 Md CZK en 2023. Cette perte est principalement due à l'appréciation de la couronne par rapport aux principales devises de réserve, en particulier le dollar américain. Le rendement des réserves internationales a connu un rendement historique atteignant 252,7 Md CZK. Sans l'effet du taux de change, la banque centrale aurait réalisé un bénéfice d'environ 150 Md CZK. En devises de réserve, les réserves internationales de la CNB ont augmenté de 10,3 % en 2025, le portefeuille d'actions gagnant 21 % et l'or 67 %. Les dépenses liées à la politique monétaire et notamment les intérêts versés aux banques sur leurs dépôts auprès de la CNB ont représenté un coût important, représentant 100,3 Md CZK en 2025. La dette accumulée de la CNB s'élève à 350 Md CZK. En 2025, la CNB a poursuivi ses achats d'or avec 20,4 tonnes acquises, après 20,5 tonnes en 2024 et affiche un stock 71,6 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	2025	
Actifs banques commerciales	7 623,6	8 018,0	8 603,2	8 943,2	9 935,7	10 638,8	11 407,0	N/N-1
Produit net bancaire	202,2	180,4	184,4	233,8	239,0	248,1	260,3	N/N-5
Bénéfices sur actifs (ROA)	1,2%	0,6%	0,9%	1,3%	1,3%	1,4%	1,1%	CAGR
Dépôts	4 739,3	5 162,0	5 502,3	5 858,9	6 701,2	7 221,5	7 663,8	
Dépôts garantis	3 985,6	4 494,1	4 893,1	5 083,6	5 479,9	5 901,7	6 116,2	
Prêts	3 450,5	3 595,6	3 847,8	4 071,7	4 356,5	4 589,3	4 911,7	
Prêts non performants total	2,7%	3,0%	2,6%	2,1%	1,8%	1,2%	1,1%	
Bénéfices	89,7	46,1	69,4	104,1	104,0	121,7	126,6	
rentabilité des capitaux propres (ROE)	18,1%	8,2%	11,3%	16,8%	16,4%	15,7%	15,4%	
Ratio global de capital (CAR)	21,5%	24,7%	23,7%	22,3%	22,9%	22,9%	23,2%	

Source : CNB

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

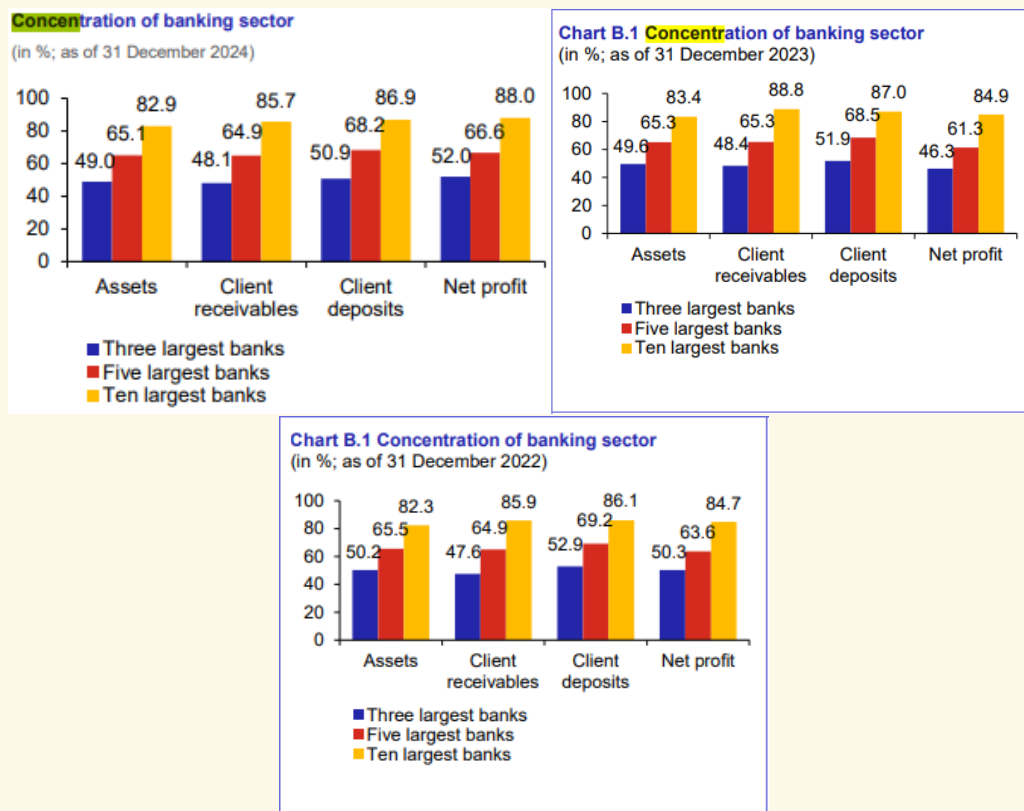
De taille modeste par rapport à la moyenne de la zone euro (le total des actifs bancaires représentent 124% du PIB, contre plus de 500% pour la zone euro), **le secteur bancaire tchèque est cependant le plus important du V4** en proportion du PIB (90,2% pour la Hongrie, 86,2% pour la Pologne, 94,1% pour la Slovaquie).

Sur un total de 44 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 (26) 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) 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 :

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



Source : ČNB Rapports 2024, 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 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 2025, 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 23,4 %) – filiale à 100% du groupe financier belge KBC ;
- **Komerční banka** (score de 17,4 %) – filiale à 60% du groupe français Société générale ;
- **Ceska Sporitelna** (score de 15,8%) – filiale à 100% du groupe autrichien Erste group bank ;
- **Unicredit bank CZ & SK** (score de 12,3 %) – filiale à 100% du groupe bancaire italien UniCredit ;
- **Raiffeisenbank** (score de 6,9 %) – filiale du groupe bancaire autrichien Raiffeisen ;
- **J&T Finance group** (score de 5,1 %) – filiale du groupe J&T à compter de janvier 2025.

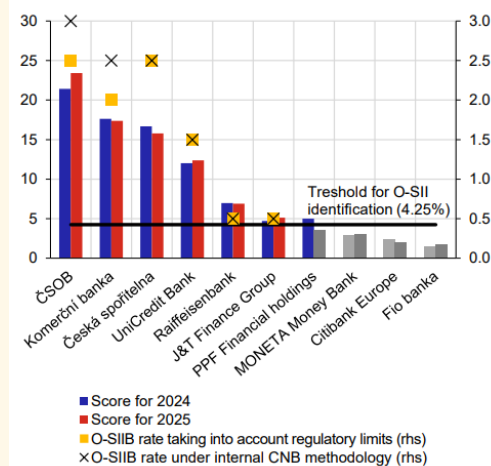
Ces banques représentant un total de 82% des actifs du secteur bancaire tchèque, leur résilience est primordiale pour la stabilité du secteur. La CNB les a ainsi assujetties à des exigences en capital supplémentaires² : « *O-SII buffer* » dont le taux varie entre 0,5% et 3% selon les banques :

- **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 % en 2025 (institution sortie de la liste en 2026)
- **J&T Finance Group** : taux de 0,5 % à compter de janvier 2025.

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

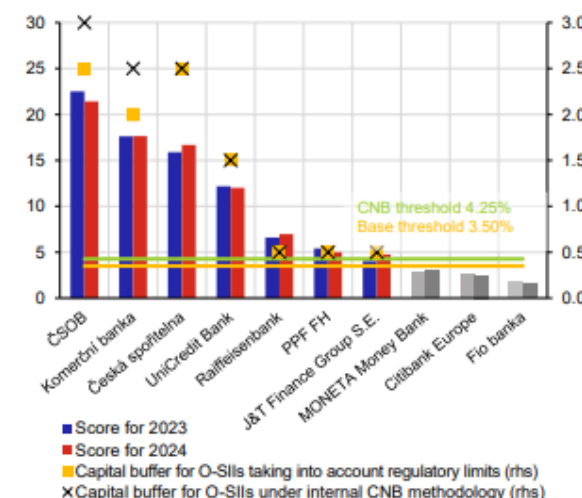
Systemic importance scores and O-SIIB rates

score in %; right-hand scale: rate in %; the regulatory limit means a limit of 1 pp above the O-SIIB or G-SIIB rate of the parent institution



Systemic importance scores and O-SII buffer rates

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



Source : CNB rapports sur la stabilité financière automne 2025 et 2024

Note 1 : en gris, institutions bancaires n'appartenant pas ou plus 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 enregistrées auprès de la ČNB

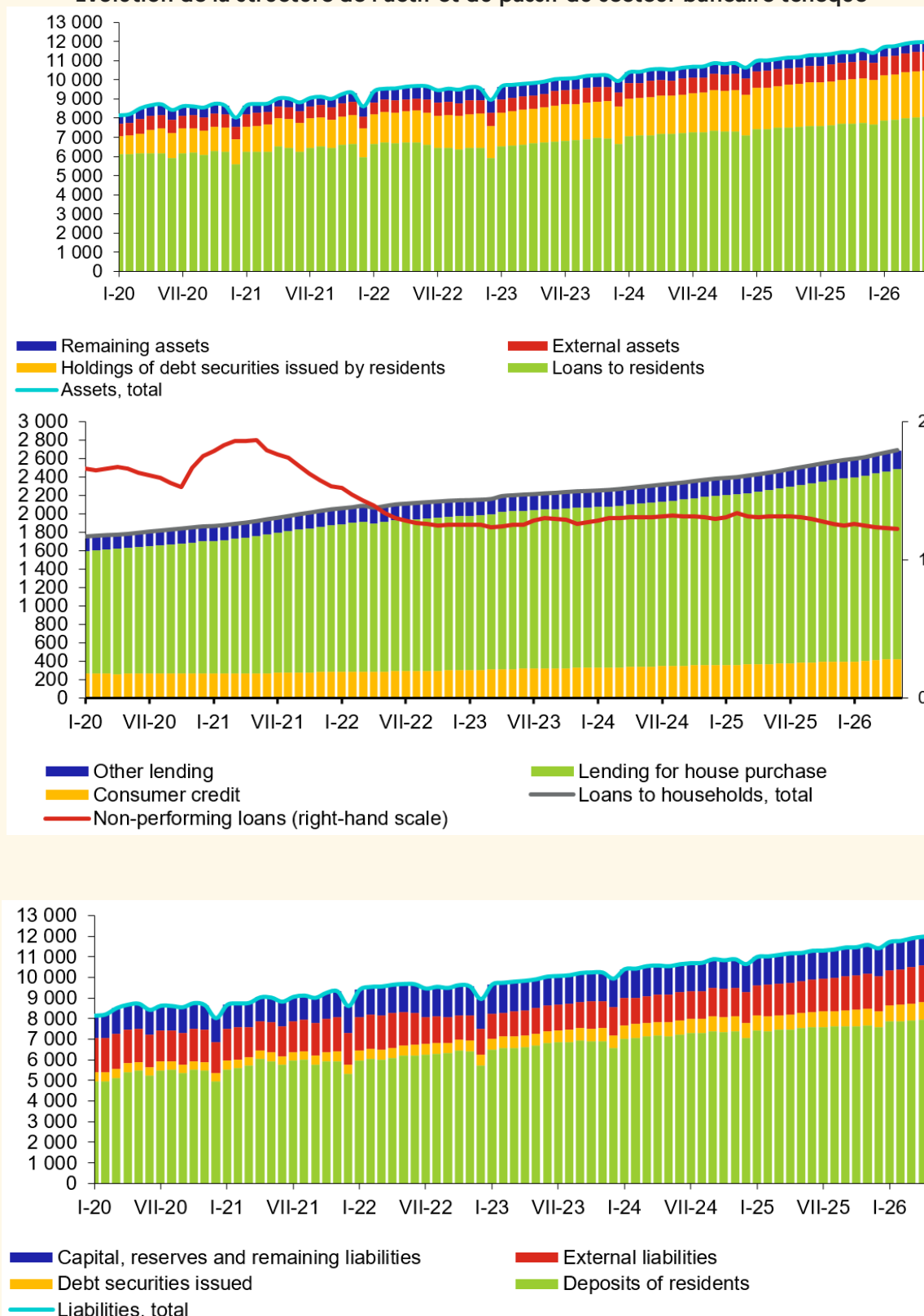
Banques enregistrées auprès de la CNB au 31 Décembre 2025	Entité
AS Inbank, odštěpný závod	Etrangère UE
Air Bank a.s.	Etrangère UE
BNP Paribas S.A., pobočka Česká republika	Etrangère UE
Bank Gutmann Aktiengesellschaft, pobočka Česká republika	Etrangère UE
Bank of China (CEE) Ltd. Prague Branch	Etrangère UE
Bank of Communications Co., Ltd., Prague Branch odštěpný závod	Etrangère non EU
Banka CREDITAS a.s.	Tchèque - privée
Banking Circle S.A., Czech Republic	Etrangère UE
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

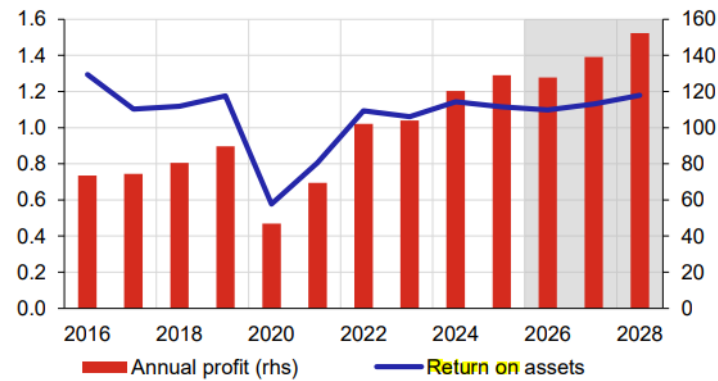


Source : ČNB : [Banking statistics may 2026](#)

Evolution du ratio bénéfices/actifs bancaires

Return on assets and profit

%; right-hand scale: CZK billions; the grey area indicates the profit and RoA of the domestic banking sector according to the funding plans reported by banks



Source : CNB Rapport sur la stabilité financière printemps 2026

2/ Indicateurs financiers sur le secteur bancaire

Bank loans and deposits (% , yoy)

	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26	4Q26	1Q27	2Q27	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Bank loans														
Total	6.1	7.0	8.1	7.2	8.5	7.8	7.3	7.2	6.2	7.9	7.3	6.7	6.0	5.4
Households - real estate loans	7.8	8.3	8.9	9.4	9.0	8.7	8.1	7.3	7.2	9.0	7.4	6.4	5.6	4.8
Households - consumer loans	10.4	10.8	11.8	11.5	10.4	10.2	9.3	9.4	9.9	11.0	9.2	7.7	6.4	5.6
Corporate loans	2.9	5.1	7.3	6.3	9.3	7.0	5.6	6.3	4.5	7.5	6.6	6.8	6.2	5.9
Deposits														
Total	3.6	6.1	6.4	7.3	7.9	6.8	8.8	7.9	4.6	7.1	7.5	6.1	5.6	5.4
Households	4.7	4.8	5.7	7.0	7.1	6.7	6.1	5.2	5.0	6.6	5.4	5.5	5.0	4.7
Non-financial corporations	3.2	1.8	5.2	4.4	5.9	5.4	5.3	5.2	2.9	5.2	5.4	5.2	3.9	4.4
Others	2.0	12.1	8.4	9.9	10.7	8.2	15.4	14.0	5.5	9.3	12.3	7.7	7.4	7.1
Ratios														
Loans/GDP	57.0	57.4	57.8	57.9	58.3	58.5	58.7	58.9	57.2	58.1	59.1	59.9	60.7	61.3
Deposits/GDP	91.1	89.5	91.7	92.8	92.7	90.5	94.5	95.0	91.1	91.9	93.6	94.5	95.3	96.2
Loans/deposits	62.6	64.1	63.0	62.4	62.9	64.6	62.1	62.0	62.8	63.2	63.1	63.4	63.7	63.7
Interest rates														
Real estate loans	4.6	4.6	4.6	4.9	4.8	4.7	4.6	4.6	4.6	4.8	4.6	4.6	4.6	4.7
Consumer loans	8.0	8.0	8.0	8.2	8.4	8.4	8.4	8.4	8.0	8.2	8.4	8.4	8.6	9.0
Corporate loans	5.3	5.2	5.5	5.4	5.4	5.4	5.5	5.5	5.2	5.4	5.5	5.2	5.0	5.0
Share of NPL														
Real estate loans	0.7	0.7	0.6	0.7	0.7	0.8	0.8	0.8	0.7	0.7	0.8	0.8	1.1	1.4
Consumer loans	4.2	4.1	4.1	4.4	5.0	5.4	5.7	6.0	4.2	4.7	6.1	6.8	7.6	8.6
Corporate loans	2.5	2.4	2.3	2.3	2.3	2.5	2.7	2.8	2.5	2.3	2.9	3.7	4.5	5.2

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 Q2-2026](#)

Indicateurs de solidité financière

Table 6. Czech Republic: Financial Soundness Indicators, 2018-25Q3

(In percent, unless otherwise indicated)

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025Q3
Core FSIs								
Regulatory capital to risk-weighted assets	18.3	19.7	22.1	21.2	20.3	20.6	20.5	21.0
Tier 1 capital to risk-weighted assets	17.8	19.2	21.4	20.5	19.5	19.5	19.2	19.5
Nonperforming loans net of provisions to capital	12.0	9.4	10.2	9.1	7.8	6.8	7.2	7.1
Capital to assets (leverage ratio)	6.5	6.8	7.3	6.9	6.7	6.3	6.1	5.7
Nonperforming loans to total gross loans	3.1	1.7	1.9	1.7	1.5	1.2	1.2	1.1
Provisions to nonperforming loans	51.8	55.4	50.4	52.2	53.4	52.5	50.3	50.1
Return on assets	1.3	1.4	0.7	1.1	1.3	1.3	1.4	1.4
Return on equity	14.2	15.0	7.3	11.1	15.1	15.1	16.0	17.0
Interest margin to gross income	64.8	69.0	66.7	64.9	70.0	66.9	63.7	63.2
Noninterest expenses to gross income	47.1	51.1	55.8	55.9	48.0	50.2	49.1	47.9
Liquid assets to total assets	15.1	29.1	30.4	33.0	28.7	27.9	30.5	28.0
Liquid assets to short-term liabilities	30.0	38.7	40.9	45.1	40.3	37.6	40.8	36.6
Additional FSIs								
Large exposures to capital				56.1	92.5	79.9	87.0	89.9
Gross asset position in financial derivatives to capital	19.1	21.8	23.8	37.3	60.7	33.8	24.4	21.8
Gross liability position in financial derivatives to capital	18.6	22.9	24.0	44.0	71.6	40.8	29.7	25.7
Trading income to total income	6.8	3.5	5.1	5.1	3.3	5.2	5.0	4.5
Personnel expenses to noninterest expenses	44.5	41.3	40.5	40.7	40.0	40.9	41.1	41.2
Customer deposits to total (noninterbank) loans	128.2	72.8	82.3	78.6	81.5	77.7	79.0	76.5

Sources: IMF Financial Soundness Indicators.

Source : FMI -rapport article IV pour l'année 2026 – page 43

3/ Résultats financiers en 2025 des principales banques tchèques

Les résultats financiers des cinq 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 2025 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	Fio banka
Effectifs	8 240	9 483	6 971	3 035	3 526	2 429	289	NC	
Taille bilan	2 283,2	2 039	1 600	988	822,7	504,5	357,5	226,3	344,6
Dépôts	1 612,4	1 530	1 088,8	701,0	691,3	440,4	233,0	191,3	315,1
Prêts	1 060,9	1 178,9	905,8	677,67	402,9	291,8	46,0	131,3	
Produit net bancaire	48,4	59,2	36,9	25,1	20,48	13,9	6,2	11,6	
Bénéfices net	19,8	27,8	18,1	11,9	9,71	6,5	4,0	3,8	6,5
ROE	16,2%	18,9%	14,2%	16,4%	16%	20,8%	17,6%	24,1%	27,9%
Capitaux propres	129,4	150,5	129,0	79,8	63	31,2	23,3	21,1	25,4
CET1	20,2%	17,4%	17,1%	22,2%	18,7%	14,1%	24,45%	15,4%	34,7%
Taux de NPL	1,3%	1,5%	1,6%		1,5%	1,0%	0,63%		

Sources rapports annuels 2025 des banques

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	Fio banka
Effectifs	8 174	9 674	7 456	3 090	3 681	2 475	276	NC	118
Taille bilan	1 920,5	2 030,1	1 536,0	979,3	742,0	495,0	350,7	198,2	314,3
Dépôts	1 367,8	1 483	1 029,5	702,5	603,3	429,8	265,7	169,7	288,5
Prêts	979,2	1 091	848,3	629,3	376,5	275,9	48,6	109,5	53,0
Produit net bancaire	45,1	56,5	36,8	24,46	17,38	12,9	7,3	9,8	8,8
Bénéfices net	18,9	26,2	17,4	10,7	7,25	5,8	4,2	3,1	6,1
ROE	16,7%	18,4%	13,7%	13,9%	15%	18,2%	19,56%	24,9%	32,58%
Capitaux propres	117	155	130	83	62	32	23	17	18,9
CET1	20,6%	16,9%	17,6%	22,9%	17,6%	14,5%	21,8%	15,4%	33,3%
Taux de NPL	1,35%	1,70%	1,90%		1,50%	1,30%	0,95%		

Sources rapports annuels 2024 des banques

Evolution N / N-1 - en %									
	CSOB	Ceska Sporitelna	KB	Unicredit Bank CZ & SK	Raiffeisen Bank	Moneta Bank	PPF Banka	Air bank	Fio banka
Effectifs	1%	-2%	-7%	-2%	-4,2%	-1,9%	5%		
Taille bilan	19%	0%	4%	0,9%	10,9%	1,9%	2%	14%	10%
Dépôts	18%	3%	6%	0%	14,6%	2,5%	-12%	13%	9%
Prêts	8%	8%	7%	8%	7,0%	5,8%	-5%	20%	-100%
Produit net bancaire	7%	5%	0%	3%	17,8%	7,9%	-15%	19%	-100%
Bénéfices net	4,8%	6,3%	4,0%	11,1%	33,9%	11,9%	-6%	23%	8%

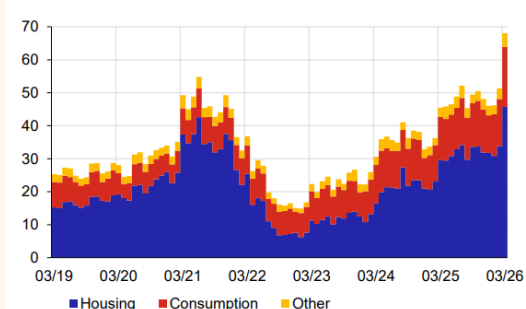
Actionnariat									
	CSOB	Ceska Sporitelna	KB	Unicredit Bank CZ & SK	Raiffeisen Bank	Moneta Bank	PPF Banka	Air bank	Fio banka
Rang 1	KBC 100% Belgique	Erste Group Bank AG 100% Autriche	SG 60,4% France	UniCredit S.p.A 100 % Italie	Raiffeisen CEE Region Holding GmbH 75% Autriche	Tanemo a.s 29,9 % (PPF group)	PPF Financial Holdings (Renáta Kellnerová and family) 92,96%	100 % Home Credit N.V. (PPF group)	Fio holding 100%
Rang 2			titres flottants 39,6 %		RLB OÖ Sektorholdin g GmbH 25 % Autriche	Mythessa Holdings Limited (J&T) 10,13%	Ville de Prague 6,73 %		
Rang 3						Manecomte Limited (Pavel Tykac) 9,37 %	Autres 0,31%		
						titres flottants			

Sources : rapports annuels

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

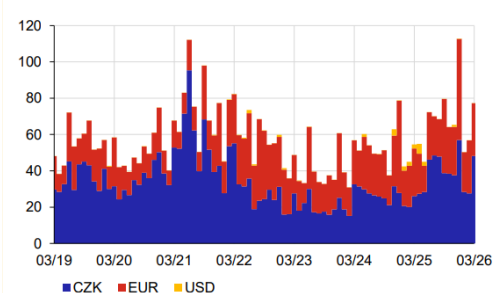
Pure newly negotiated bank loans to households

monthly volumes in CZK billions; includes amount of increase for refixed and refinanced loans



Pure newly negotiated bank loans to non-financial corporations

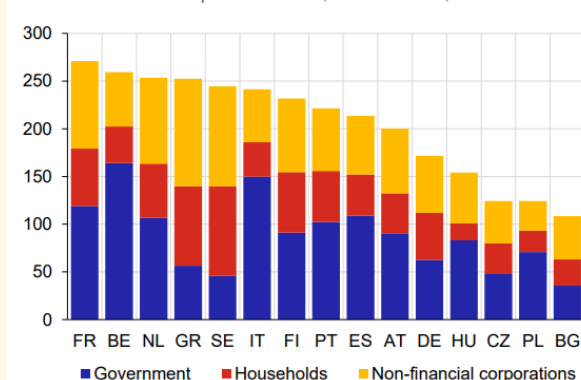
monthly volumes in CZK billions; includes amount of increase for refinanced and refixed loans



Source : CNB rapport sur la stabilité financière printemps 2026

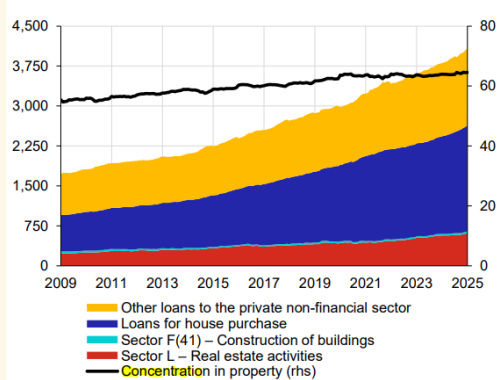
Debt ratios of economic agents in selected EU countries

% of GDP as of 30 September 2025; source: ECB, Eurostat



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 rapport sur la stabilité financière printemps 2026

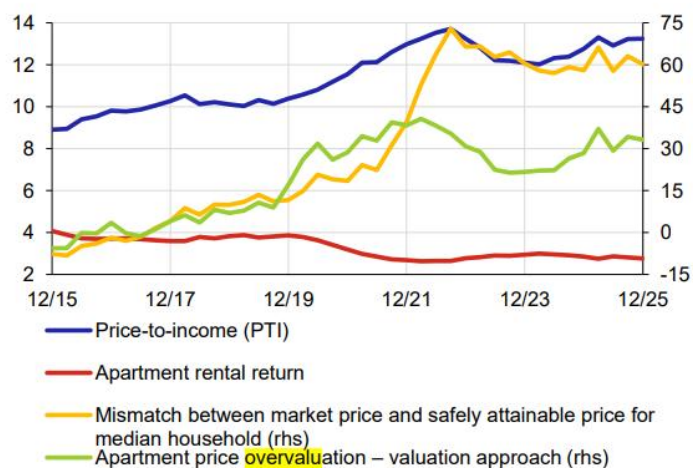
Average values of the characteristics of newly negotiated mortgage loans and loan applicants

simple average for given period

	2020	2021	2022	2023	2024	2025		
						Q1	Q2	Q3
Loan size (CZK millions)	2.7	3.3	3.2	3.1	3.6	3.9	4.1	4.2
Interest rate (%)	2.3	2.3	4.7	5.8	5.1	4.8	4.7	4.6
Instalment (CZK thousands)	12.0	15.3	17.4	19.2	21.0	21.8	22.4	23.1
Term (years)	26.2	26.3	26.5	26.2	26.6	26.6	26.7	26.7
Fixed-rate period (years)	6.7	6.1	6.0	4.2	3.0	2.8	2.9	2.9
Collateral value (CZK millions)	4.5	5.5	6.2	5.7	6.3	6.8	7.1	7.4
Number of properties securing loan	1.2	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1
LTV (%)	65.9	64.6	61.7	63.2	65.8	65.7	65.7	65.8
DTI (annual incomes)	5.5	5.9	5.3	4.7	5.1	5.3	5.4	5.4
DSTI (%)	32.1	34.2	36.7	36.8	37.9	37.9	38.3	38.6
Net monthly income (CZK thousands)	57.1	64.4	74.6	84.2	87.9	92.5	92.9	95.6
Net monthly income adjusted for instalments (CZK thousands)	39.0	42.9	47.9	53.9	55.1	58.2	58.1	59.4
Number of loan applicants	1.50	1.50	1.51	1.59	1.58	1.57	1.58	1.57
Share of borrowers under 36 years (in %)	53.1	51.1	48.7	48.9	50.0	50.7	50.1	50.3

Selected apartment affordability and overvaluation indicators

PTI in years; yields in %; right-hand scale: %; source: CZSO, CNB, IRI, Flatzone



Source : CNB rapport sur la stabilité financière printemps 2026

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 2025 de la Banque centrale tchèque (CNB)

S

ASSETS		Note	2025	2024
			CZK million	CZK million
1.	Gold	3.1	208,835	104,152
2.	Receivables from the International Monetary Fund	3.2	135,209	149,861
3.	Receivables from abroad including securities	3.3	3,341,981	3,342,402
3.1.	Deposits at foreign banks and financial institutions		225,559	349,763
3.2.	Securities		2,766,111	2,710,088
3.3.	Other receivables from abroad		350,311	282,551
4.	Receivables from domestic banks	3.4	0	0
5.	Tangible and intangible fixed assets	3.5	3,370	3,247
5.1.	Tangible fixed assets		3,117	3,025
5.2.	Intangible assets		253	222
6.	Other assets ^{*)}	3.6	13,161	15,121 ^{*)}
6.1.	Other financial assets ^{*)}		5,824	5,785
6.2.	Other		7,337	9,336 ^{*)}
TOTAL ASSETS^{*)}			3,702,556	3,614,783^{*)}
LIABILITIES		Note	2025	2024
			CZK million	CZK million
1.	Notes and coins in circulation	3.7	740,551	727,567
2.	Liabilities to the International Monetary Fund	3.2	127,438	141,213
3.	Liabilities abroad	3.8	121,927	37,480
3.1.	Loans received from abroad		100,390	29,977
3.2.	Other liabilities abroad		21,537	7,503
4.	Liabilities to domestic banks	3.9	2,940,980	2,744,905
4.1.	Loans received		2,623,938	2,507,795
4.2.	Bank monetary reserves		158,625	80,701
4.3.	Other liabilities to banks		158,417	156,409
5.	Liabilities to the state and other public institutions	3.10	94,479	215,420
6.	Other liabilities	3.11	20,731	18,877
7.	Provisions	3.12	0	0
8.	Revaluation reserve	3.13	5,185	5,145
9.	Share capital	3.13	1,400	1,400
10.	Funds	3.13	0	0
11.	Accumulated loss brought forward ^{*)}	3.13	-277,225	-428,617 ^{*)}
12.	Profit or loss for the year	3.13	-72,910	151,393
TOTAL LIABILITIES^{*)}			3,702,556	3,614,783^{*)}

^{*)} Change in accounting policy, refer to Note 2.26

INCOME STATEMENT		Note	2025	2024
			CZK million	CZK million
1.	Interest income and similar income	3.14	69,701	80,049
1.1.	Interest from fixed income securities		53,558	55,846
1.2.	Other		16,143	24,203
2.	Interest expense and similar expense	3.14	-104,519	-152,433
3.	Income from shares and interests		17,926	16,843
4.	Fee and commission income		839	774
5.	Fee and commission expenses		-173	-168
6.	Gains less losses from financial transactions	3.15	-53,074	209,667
6.1.	Net foreign exchange gains/(losses) and foreign exchange spread		-222,233	138,554
6.2.	Other		169,159	71,113
7.	Other operating income		1,900	1,827
7.1.	Income from money issue		1,685	1,383
7.2.	Other		215	444
8.	Other operating expenses		-2,082	-1,849
8.1.	Expenses for production of notes and coins		-1,988	-1,758
8.2.	Other		-94	-91
9.	Administrative expenses	3.16	-3,049	-2,950
9.1.	Personnel expenses		-2,546	-2,452
9.1.1.	Wages and salaries		-1,727	-1,664
9.1.2.	Social security and health insurance		-579	-570
9.1.3.	Training and employee benefits		-240	-218
9.2.	Other administration expenses		-503	-498
10.	Depreciation and amortization of fixed assets	3.5	-374	-364
11.	Reversal of provisions for receivables and guarantees	3.12	1	0
12.	Write offs, additions and utilization of provisions for receivables and guarantees	3.12	-6	-3
13.	Profit or loss for the year		-72,910	151,393

Source : CNB rapport annuel 2025