

Druhý největší ve středovýchodní Evropě. Český bankovní trh je vysoce profitabilní, očekávají se další transakce a pokračování konsolidace trhu

20.2.2025 - | Deloitte Advisory

Český bankovní trh opět potvrzuje svou dobrou kondici. V rámci regionu středovýchodní Evropy jde o druhý největší trh po Polsku, čímž stvrzuje svou pozici dlouhodobě vysoce ziskového, rostoucího a zároveň stabilního trhu. Vyplývá to ze sedmého vydání Deloitte Banking M&A Study, která zkoumá klíčové trendy ve 14 zemích regionu střední a východní Evropy, se zaměřením na řešení krizí, aktivity IPO i širší dynamiku, která ovlivňuje vývoj a aktivitu v oblasti fúzí a akvizic.

Aktiva tuzemského bankovního sektoru vzrostly v roce 2023 na 400 miliard eur, k polovině roku 2024 dokonce na 425 miliard eur. Český bankovní sektor ještě dále vylepšil svou velmi dobrou kapitálovou vybavenost, když kapitálová přiměřenost vzrostla o 0,6 procentního bodu na 22,9 %, čímž převyšuje průměr regionu (21,5 %).

České banky dosáhly v roce 2023 rekordních zisků, růstový trend nadále drží a pro rok 2024 se očekává další navýšení zisku po zdanění. Tahounem růstu zisku byl primárně čistý úrokový výnos českých bank, ke kterému se během roku 2024 přidalo i zvýšení čistých výnosů z poplatků a provizí. Návratnost vlastního kapitálu je díky ziskovosti dlouhodobě relativně vysoká, za rok 2023 dosáhla 14,1 %, v první polovině roku 2024 se ještě navýšila na 15,7 %.

Erste největší i nejaktivnější v akvizicích

Bankovní sektor ve střední a východní Evropě (CEE) vstoupil do roku 2025 s opatrným optimismem plynoucím ze stabilizujícího se makroekonomického prostředí. Klesající inflace, mírně se snižující úrokové sazby a odolné trhy práce signalizují postupné oživení poptávky a pokračující příležitosti pro růst. Bankovní sektor stále ukazuje svou přizpůsobivost a schopnost prosperovat i v prostředí neustále se měnících podmínek a nových výzev.

“V posledních letech ukázal bankovní sektor v regionu svou mimořádnou odolnost, dosáhl rekordní ziskovosti a zachoval si stabilitu i přes vlivy geopolitických a ekonomických nejistot. Konsolidace zůstává klíčovým tématem, přičemž větší instituce využívají úspor z rozsahu k upevnění svých pozic na trzích. Kromě toho sektor zaznamenává zvýšené zaměření na rámce pro řešení krizí, například v kontextu aktivit evropské rezoluční autority Single Resolution Board (SRB), které si kladou za cíl upravit rezoluční plány bank, aby byly efektivnější a pohotovější v případě potřeby, čímž se zvyšuje finanční stabilita a zajišťuje připravenost na nastupující rizika,” říká Roman Lux, vedoucí partner služeb pro bankovní instituce v poradensko-technologické společnosti Deloitte.

Technologická transformace je podle experta Deloitte Luxe i nadále jedním z definujících prvků sektoru – banky pokračují v investicích do digitalizace, aby optimalizovaly operace, zlepšily zákaznickou zkušenost a prohloubily vztah s klienty. Tento pokrok formuje čím dál více integrovaných a konkurenčních finančních ekosystémů.

Bankovní sektor si nadále zachoval značnou odolnost, profitabilita byla podpořena prostředím vysokých úrokových sazeb a banky si udržely solidní úroveň kapitalizace i vysokou kvalitu úvěrových portfolií. V kontextu vyšších úrokových sazeb v regionu byla zaznamenána snížená poptávka po úvěrech. Celková bilanční suma však meziročně vzrostla o 11,7 % v roce 2023 a 3,7 % v první polovině roku 2024, kdy dosáhla hodnoty 2 109 miliard eur. Mezi pět největších bankovních skupin ve středovýchodní Evropě patří tradiční hráči: Erste Group (u nás reprezentovaná Českou spořitelnou), KBC (ČSOB), UniCredit, PKO a OTP.

Regionální trh fúzí a akvizic si udržuje svou dynamiku. V roce 2023 bylo zaznamenáno 15 bankovních fúzí a akvizic, celkem 14 z nich již bylo uzavřeno a jedna je dosud v procesu. *“Loni M&A aktivita oslabila a s 9 úspěšně uzavřenými a 2 nedokončenými transakcemi lze rok 2024 co do počtu transakcí považovat za slabší, k čemuž přispělo i období vyšších úrokových sazeb v ekonomice, kdy i menší hráči byli schopni dosahovat vyšší profitability, a jejich potřeba pouštět se do transakcí tudíž nebyla tak silná,”* říká Roman Lux z Deloitte a doplňuje, že mezi nejaktivnější trhy v rámci bankovních M&A transakcí se v posledních letech vedle Maďarska a Srbska řadí i Česká republika.

Pozice nejaktivnějšího hráče na poli akvizic patří rakouské skupině Erste s 6 uzavřenými transakcemi za posledních pět let, následována je maďarskou bankou OTP, jež byla v poslední době v regionu velmi aktivní, a skupinou Raiffeisen.

Deloitte CEE Banking M&A Study 2024 poskytuje komplexní pohled na bankovníctví, M&A a trendy v bankovním sektoru středovýchodního regionu Evropy. Kompletní studii najdete zde.

Deloitte je největší poradenskou společností na světě poskytující profesionální služby v oblasti daní, auditu, konzultingu, podnikových rizik, finančního a právního poradenství prostřednictvím více než 400 000 odborníků ve více než 150 zemích světa. Čerpá ze své 175leté historie a v posledních letech firmám pomáhá také s digitalizací, cloudovou transformací, kyberbezpečností, připraveností na evropské směrnice, automatizací a umělou inteligencí nebo s udržitelností a ESG.

<https://www2.deloitte.com/cz/cs/pages/press/articles/druhy-nejvetsi-ve-stredovychodni-evrope-cesky-bankovni-trh-je-vysoce-profitabilni.html>