

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA A ZPRÁVA AUDITORA K 31. 12. 2025



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Účetní závěrka byla schválena bankovní radou dne 25. března 2026.

Podpis guvernéra	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis
		
Ing. A. Michl, Ph.D.	Ing. D. Šafránek, MBA	Ing. J. Brázdil, MBA

AKTIVA		Kapitola	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
1.	Zlato	3.1	208 835	104 152
2.	Pohledávky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu	3.2	135 209	149 861
3.	Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů	3.3	3 341 981	3 342 402
3.1.	Vklady v zahraničních peněžních ústavech a institucích		225 559	349 763
3.2.	Cenné papíry		2 766 111	2 710 088
3.3.	Ostatní pohledávky vůči zahraničí		350 311	282 551
4.	Pohledávky vůči bankám v tuzemsku	3.4	0	0
5.	Hmotný a nehmotný majetek	3.5	3 370	3 247
5.1.	Hmotný majetek		3 117	3 025
5.2.	Nehmotný majetek		253	222
6.	Ostatní aktiva^{*)}	3.6	13 161	15 121^{*)}
6.1.	Ostatní finanční aktiva ^{*)}		5 824	5 785
6.2.	Ostatní		7 337	9 336 ^{*)}
AKTIVA CELKEM^{*)}			3 702 556	3 614 783^{*)}

PASIVA		Kapitola	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
1.	Bankovky a mince v oběhu	3.7	740 551	727 567
2.	Závazky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu	3.2	127 438	141 213
3.	Závazky vůči zahraničí	3.8	121 927	37 480
3.1.	Přijaté úvěry ze zahraničí		100 390	29 977
3.2.	Ostatní závazky vůči zahraničí		21 537	7 503
4.	Závazky vůči bankám v tuzemsku	3.9	2 940 980	2 744 905
4.1.	Přijaté úvěry		2 623 938	2 507 795
4.2.	Rezervy bank		158 625	80 701
4.3.	Ostatní závazky vůči bankám		158 417	156 409
5.	Závazky vůči státu a ostatním veřejným institucím	3.10	94 479	215 420
6.	Ostatní pasiva	3.11	20 731	18 877
7.	Rezervy	3.12	0	0
8.	Oceňovací rozdíly	3.13	5 185	5 145
9.	Základní kapitál	3.13	1 400	1 400
10.	Fondy	3.13	0	0
11.	Neuhrazená ztráta z předchozích období^{*)}	3.13	-277 225	-428 617^{*)}
12.	Zisk nebo ztráta za účetní období	3.13	-72 910	151 393
PASIVA CELKEM^{*)}			3 702 556	3 614 783^{*)}

PODROZVAHA		Kapitola	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
1.	Vydané záruky	3.17	800	800
2.	Poskytnutý příslib úvěrů a půjček	3.2	15 662	16 270
3.	Pohledávky ze spotových a termínových operací	3.17	411 744	382 817
4.	Závazky ze spotových a termínových operací	3.17	409 833	380 713
5.	Přijaté záruky	3.17	0	0
6.	Přijaté kolaterály	3.17	460 271	352 095

^{*)} Změna účetní metody viz kapitola 2.26

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY		Kapitola	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3.14	69 701	80 049
1.1.	Úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		53 558	55 846
1.2.	Ostatní		16 143	24 203
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	3.14	-104 519	-152 433
3.	Výnosy z akcií a podílů		17 926	16 843
4.	Výnosy z poplatků a provizí		839	774
5.	Náklady na placené poplatky a provize		-173	-168
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	3.15	-53 074	209 667
6.1.	Kurzové rozdíly a rozpětí		-222 233	138 554
6.2.	Ostatní		169 159	71 113
7.	Ostatní provozní výnosy		1 900	1 827
7.1.	Výnosy z emise bankovek a mincí		1 685	1 383
7.2.	Ostatní		215	444
8.	Ostatní provozní náklady		-2 082	-1 849
8.1.	Náklady na tisk bankovek a ražbu mincí		-1 988	-1 758
8.2.	Ostatní		-94	-91
9.	Správní náklady	3.16	-3 049	-2 950
9.1.	Náklady na zaměstnance		-2 546	-2 452
9.1.1.	Mzdy a platy		-1 727	-1 664
9.1.2.	Sociální a zdravotní pojištění		-579	-570
9.1.3.	Vzdělávání a zaměstnanecké benefity		-240	-218
9.2.	Ostatní správní náklady		-503	-498
10.	Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	3.5	-374	-364
11.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	3.12	1	0
12.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	3.12	-6	-3
13.	Zisk nebo ztráta za účetní období		-72 910	151 393

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Česká národní banka (dále jen „Banka“ nebo „ČNB“) je ústřední bankou České republiky (dále také „ČR“), orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem a orgánem příslušným k řešení krize na finančním trhu. Je zřízena Ústavou České republiky, vznikla dne 1. ledna 1993 rozdělením Státní banky československé na Českou národní banku a Národní banku Slovenska. Svou činnost vyvíjí v souladu se zákonem č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o ČNB“), a dalšími právními předpisy. Sídlí v Praze 1, Na Příkopě 28. Identifikační číslo organizace je 48136450. Banka vykonává svoji činnost prostřednictvím ústředí v Praze a pracovišť v Ústí nad Labem, Plzni, Českých Budějovicích, Hradci Králové, Brně a Ostravě.

Hlavním cílem Banky je péče o cenovou stabilitu, dále pečuje o finanční stabilitu a bezpečné fungování finančního systému v ČR. Pokud tím není dotčen její hlavní cíl, podporuje obecnou hospodářskou politiku vlády vedoucí k udržitelnému hospodářskému růstu a obecné hospodářské politiky v Evropské unii v souladu s cíli Evropské unie. Banka jedná v souladu se zásadou otevřeného tržního hospodářství.

Banka určuje měnovou politiku, vydává bankovky a mince, řídí peněžní oběh, platební styk a zúčtování bank a poboček zahraničních bank. Vykonává dohled nad subjekty působícími na finančním trhu (zejména banky, družstevní záložny, obchodníci s cennými papíry, emitenti cenných papírů, subjekty kolektivního investování, pojišťovny, penzijní fondy, poskytovatelé spotřebitelských úvěrů), vykonává dohled ve vymezené oblasti ochrany spotřebitele u subjektů působících na finančním trhu, jež podléhají dohledu ČNB podle jiných právních předpisů. Jako ústřední banka poskytuje bankovní služby státu a veřejnému sektoru, vede účty organizacím a osobám napojeným na státní rozpočet. Na základě dohody s Ministerstvem financí ČR (dále jen „MF“) provádí, v souladu s rozpočtovými pravidly, operace spojené s emisemi státních dluhopisů a investicemi na finančních trzích. Dále nakládá s devizovými rezervami a provádí další činnosti podle zákona o ČNB a podle zvláštních právních předpisů.

Banka při plnění svých úkolů spolupracuje s ústředními bankami jiných států, s orgány dohledu nad bankami a finančními trhy jiných států, s orgány příslušnými k řešení krize z jiných států, s mezinárodními finančními institucemi a mezinárodními orgány zabývajícími se dohledem nad finančním trhem, s mezinárodními orgány zabývajícími se řešením krize a sjednává s nimi příslušné dohody.

ČNB je součástí Evropského systému centrálních bank a podílí se na plnění jeho cílů a úkolů. Dále je součástí

Evropského systému dohledu nad finančním trhem a spolupracuje s Evropskou radou pro systémová rizika, evropskými orgány dohledu nad finančními trhy a Jednotným výborem pro řešení krizí.

Banka je při plnění svých úkolů nezávislá na pokynech prezidenta ČR, Parlamentu ČR, vlády ČR, správních úřadů, orgánů Evropské unie, vlád členských států Evropské unie či jiných subjektů. V zákonem stanoveném rozsahu má informační povinnost vůči Poslanecké sněmovně, Senátu, vládě a veřejnosti. Banka a vláda se vzájemně informují o zásadách a opatřeních měnové, makroobezřetnostní a hospodářské politiky.

Ze svých výnosů Banka hradí náklady na svoji činnost. Vytvořený zisk používá k doplňování rezervního fondu a dalších fondů vytvářených ze zisku a k ostatnímu použití zisku v rozpočtované výši. Zbývající zisk odvádí do státního rozpočtu. Nejpozději do 3 měsíců po skončení kalendářního roku Banka předkládá Roční zprávu o výsledku svého hospodaření k projednání Poslanecké sněmovně Parlamentu ČR.

Nejvyšším řídicím orgánem je bankovní rada ČNB, jejímiž členy jsou guvernér, dva viceguvernéři a další čtyři členové bankovní rady. Členy bankovní rady jmenuje a odvolává prezident ČR. Členové bankovní rady jsou jmenováni na dobu šesti let, a to nejvýše dvakrát. Bankovní rada mj. určuje měnovou a makroobezřetnostní politiku, nástroje pro její uskutečňování a rozhoduje o opatřeních v oblasti dohledu nad finančním trhem.

K 31. prosinci 2025 pracovala bankovní rada v tomto složení (včetně uvedení konce funkčního období):

- **Ing. Aleš Michl, Ph.D.**
guvernér Banky, do 30. června 2028
- **doc. Ing. Eva Zamrazilová, CSc.**
viceguvernerka Banky, do 30. června 2028
- **prof. Dr. Ing. Jan Frait**
viceguvernér Banky, do 30. června 2028
- **Ing. Karina Kubelková, Ph.D., MBA**
členka bankovní rady, do 30. června 2028
- **Ing. Jan Kubíček, Ph.D.**
člen bankovní rady, do 12. února 2029
- **Ing. Jan Procházka**
člen bankovní rady, do 12. února 2029
- **PhDr. Jakub Seidler, Ph.D.**
člen bankovní rady, do 30. listopadu 2030

Jménem ČNB jedná navenek guvernér. Guvernera zastupuje v plném rozsahu jím pověřený/á viceguvernér/ka.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 ZÁKLADNÍ ZÁSADY VEDENÍ ÚČETNICTVÍ

Účetní závěrka je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškou č. 501/2002 Sb. vydanou MF a též s českými účetními standardy pro finanční instituce a v souvislosti s finančními nástroji v souladu s vyhláškou též s mezinárodními účetními standardy (IFRS). Věrně odráží finanční pozici ČNB, její finanční operace a jejich výsledky. Uspořádání, obsahové vymezení a rozsah položek přílohy účetní závěrky byly zvoleny v souladu s pravidly stanovenými Evropskou centrální bankou pro účetnictví a finanční vykazování v Evropském systému centrálních bank. Z tohoto důvodu neobsahuje příloha účetní závěrky veškeré informace požadované dle účetních standardů IFRS, které jsou koncipovány primárně pro komerční subjekty.

Při sestavování účetní závěrky se vychází z předpokladu nepřetržitého trvání Banky a z principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním derivátů, akcií, zlata a jiných cenných papírů reálnou hodnotou.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty a související přílohu.

Není-li uvedeno jinak, jsou částky vyjádřeny v milionech českých korun (dále jen „mil. Kč“). Celkové částky v tabulkách (součty a mezisoučty) nemusí odpovídat součtu dílčích částek z důvodu zaokrouhlování.

2.2 CIZÍ MĚNY A ZVLÁŠTNÍ PRÁVA ČERPÁNÍ

Operace v cizích měnách se přepočítávají na české koruny kurzem platným ke dni účetní operace. Majetek a závazky, uváděné v cizích měnách, jsou přepočteny na české koruny kurzem devizového trhu k rozvahovému dni.

Směnné kurzy	Množství	31. 12. 2025	31. 12. 2024
EUR	1	24,245	25,185
USD	1	20,632	24,237
JPY	100	13,171	15,449
GBP	1	27,789	30,378
CHF	1	26,041	26,768
CAD	1	15,069	16,846
AUD	1	13,790	15,021
SEK	1	2,240	2,199
SDR	1	28,281	31,609
CNY	1	2,952	3,320
DKK	1	3,246	3,377

Směnné kurzy	Množství	31. 12. 2025	31. 12. 2024
NOK	1	2,047	2,135
PLN	1	5,744	5,890
XAG	1	50,660	22,805
XAU	1	2 916,390	2 035,154
XPT	1	1 474,243	714,207

Veškeré realizované a nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce zisk nebo ztráta z finančních operací, kromě kurzových rozdílů z kapitálových nástrojů zařazených do portfolia oceňovaného proti účtům vlastního kapitálu, které jsou vykázány ve vlastním kapitálu (viz kapitola 2.4).

Vzhledem k tomu, že kurzové rozdíly jsou pro ČNB jednou z nejvýznamnějších položek výkazu zisku a ztráty a vzhledem k tomu, že kurzové riziko je pro centrální banku specifické, je sledováno a řešeno odděleně od ostatních finančních rizik. V souladu s § 19 IAS 1 jsou kurzové rozdíly účtovány vždy odděleně od ostatních oceňovacích rozdílů, a to i v případě finančních nástrojů oceňovaných na reálnou hodnotu proti účtům nákladů a výnosů.

2.3 ZLATO A OSTATNÍ DRAHÉ KOVY

Z hlediska účetnictví a oceňování dělí Banka zásoby drahých kovů do 4 skupin:

- Zásoba dlouhodobě držená** – zlato uložené v zahraničí (obchodovatelné slitky) a drahé kovy v Bance dlouhodobě držené (slitky, mince, medaile), a případně zlaté depozitum či zlatý swap.
- Zásoba provozní** – drahé kovy určené na výrobu mincí (slitky, polotovary na výrobu mincí, tzv. střížky, demonetizované mince aj.). Do této zásoby se drahé kovy buď dokupují, nebo se do ní přesouvají z dlouhodobě držené zásoby, případně ze zásoby peněz.
- Zásoba ve sbírkových souborech** – sbírky mincí, medailí, padělků, vzory platidel aj.
- Zásoba peněz** – platné mince z drahých kovů. Neúčtuje se o nich v rozvaze jako o zlatu a ostatních drahých kovech, ale evidují se v podrozvahové evidenci jako platné oběživo v jejich nominální hodnotě.

Zlato ve skupině a), b) a c) je považováno za měnu a přeceňuje se na reálnou hodnotu do výsledku hospodaření. Zásoba ve skupině a) a b) se vykazuje v položce Zlato (viz kapitola 3.1) a zásoba ve skupině c) se vykazuje v rámci položky Hmotný majetek (viz kapitola 3.5).

2.4 CENNÉ PAPIRY

ČNB nemá v současné době žádný režim nákupu tuzemských cenných papírů. Zahraniční dluhové cenné papíry a akcie, které jsou drženy v rámci devizových rezerv, jsou vykazány v rámci pohledávek vůči zahraničí. Jedná se o cenné papíry obchodované na peněžním a kapitálovém trhu. Většina portfolií dluhových cenných papírů je spravována sekci bankovních obchodů. Portfolio MBS (americké agenturní cenné papíry zajištěné hypotékami, tzv. „Mortgage-Backed Securities“) je spravováno externími manažery. Všechna akciová portfolia jsou spravována interně a jejich investiční strategie spočívá v co nejtěsnější replikaci vybraných akciových indexů vyspělých ekonomik.

Akcie a podíly představující členství v mezinárodních institucích, případně jiné dlouhodobě držené akcie a podíly vykazuje Banka v ostatních finančních aktivech. Banka nemá účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

Banka klasifikuje všechny dluhové cenné papíry ve svém portfoliu jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, a to z následujících důvodů:

- řízení a vyhodnocování portfolií je prováděno na základě reálné hodnoty nástrojů, přičemž cílem je maximalizace výnosu při zachování stanovených pravidel pro řízení rizika a likvidity,
- durace portfolií je operativně řízena pomocí derivátů (swapů a futures), které jsou průběžně přeceňovány na reálnou hodnotu proti účtům nákladů a výnosů,
- zahrnutí všech výnosů i nákladů z devizových rezerv do výsledku hospodaření je nejpřehlednějším způsobem jejich vykazání pro čtenáře účetních výkazů.

Akcie Banka zařadila rovněž do kategorie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. O všech akciových portfoliích účtuje Banka souhrnně na základě informací od správce účtu cenných papírů.

Cenné papíry (s výjimkou podílů v mezinárodních institucích) jsou oceňovány ve většině případů cenami přímo z jednotlivých trhů cenných papírů. Ceny jsou získávány z následujících zdrojů:

- pro dluhopisy nabídková cena („bid“) dle agentury Bloomberg (zdroj BVAL),
- pro MBS cena dodaná Intercontinental Exchange (ICE),
- pro akcie uzavírací ceny z burzy, na níž jsou příslušné akcie obchodovány.

V ojedinělých případech, kdy se dodavateli cen nepodaří získat dostatek informací z likvidních trhů, jsou ceny spočteny pomocí modelů na základě tržních dat. Systematicky představují výjimku krátkodobé dluhové cenné papíry vydávané v rámci tzv. Euro Commercial Paper programů, jejichž ceny nejsou na trhu obvykle kótovány. Tyto

dluhopisy jsou oceňovány metodou současné hodnoty budoucích peněžních toků s využitím výhradně zjistitelných tržních ukazatelů. Jako tržní úroková míra je pro ně používána úroková míra dosahovaná stejnými emitenty na primárním trhu CP.

Finanční aktiva, zahrnutá v účetní závěrce, jsou klasifikována podle hierarchie reálné hodnoty v souladu s požadavky IFRS 13. Tato hierarchie zahrnuje tři úrovně založené na dostupnosti a povaze vstupních údajů použitých k ocenění:

- **Úroveň 1** – Ocenění vychází z kótovaných cen na aktivních trzích pro identické finanční nástroje. Do této kategorie spadají akcie (obchodované na burze) a ostatní cenné papíry, kde existuje dostatečná likvidita a transparentnost trhu,
- **Úroveň 2** – Ocenění je založeno na datech, která lze odvodit z pozorovatelných tržních údajů. Do této kategorie spadají také aktiva, u nichž trh není dostatečně aktivní, aby bylo možné ceny považovat za Úroveň 1,
- **Úroveň 3** – Ocenění je založeno na nepozorovatelných vstupních údajích, což znamená použití interních modelů a předpokladů tam, kde nejsou dostupná relevantní tržní data.

Akcie a podíly, představující členství v mezinárodních institucích, Banka klasifikovala jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu. Akcie v Bance pro mezinárodní platby (dále jen „BIS“), podíl ve Společnosti pro celosvětovou mezibankovní finanční telekomunikaci (dále jen „SWIFT“) a v Evropské centrální bance (dále jen „ECB“) jsou neobchodovatelné a jejich držba vyplývá z členství ČNB v těchto institucích. Nejlepším možným odhadem reálné hodnoty podílů v ECB a SWIFT je pořizovací cena (viz kapitola 3.6). Podíl v BIS je oceněn jako podíl ČNB na splacené části čistých aktiv (nebo kapitálu) BIS snížený o 30 %, což odpovídá způsobu určení hodnoty akcií používanému BIS.

Cenné papíry a podíly jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady. U dluhových cenných papírů jsou, od okamžiku sjednání spotového obchodu na nákup/prodej cenného papíru do okamžiku vypořádání pohledávky/závazku z cenného papíru, vykazány v podrozvaze a dále přeceňovány z titulu pohybu tržních cen. Zisky a ztráty z přecenění nevypořádaných obchodů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce 6.2. V okamžiku realizace obchodu je cenný papír z podrozvahy odúčtován a je zaúčtován na rozvahovém účtu cenných papírů. Cena dluhopisu je postupně zvyšována (případně snižována) metodou efektivní úrokové míry o úrokové výnosy (úrokové náklady). U cenných papírů s proměnlivou úrokovou sazbou je, pro výpočet úrokových výnosů z kupónů, použita lineární metoda. V případě dluhopisů vázaných na inflační indexy, jejichž nominální hodnota je proměnlivá (tzv. inflation linked bonds), se úrokové výnosy mění v závislosti na změnách inflačních koeficientů. Úroky z dluhopisů jsou vykazány ve výkazu zisku a ztráty v položce 1.1.

Při prodeji cenného papíru je účtován realizovaný zisk nebo ztráta z prodeje jako rozdíl mezi prodejní cenou a současnou hodnotou cenného papíru v účetnictví k okamžiku prodeje. Zisky a ztráty z prodeje se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce 6.2.

Zisky a ztráty, vyplývající ze změny reálné hodnoty cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce 6.2. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty akcií, představujících podíly v mezinárodních institucích, se vykazují přímo ve vlastním kapitálu.

Dividendy z akcií, oceňovaných proti účtům vlastního kapitálu i z akcií oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce 3.

2.5 REPO OPERACE A ZÁPŮJČKY CENNÝCH PAPIRŮ

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě rámcových smluv o koupi a zpětném prodeji se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě těchto smluv jsou ponechány v jejich původním portfoliu v rozvaze. Peněžní toky z těchto operací jsou vykazovány ke dni vypořádání jako přijaté nebo poskytnuté úvěry. Hodnota přijatých cenných papírů v reverzních repo operacích či na základě smluv o půjčkách cenných papírů je vykazována v podrozvahové evidenci v přijatých kolaterálech.

Zahraniční cenné papíry uložené u zahraničních depozitářů mohou být využity v zápůjčních programech (tzv. „securities lending“) prováděných depozitáři, kde depozitář vystupuje v roli agenta nebo přímého vypůjčovatele.

Zápůjční program agentského typu spočívá v zapůjčování cenných papírů třetím stranám a Banka za ně obdrží jiné cenné papíry jako kolaterál. Přijatý kolaterál je evidován v podrozvaze, zapůjčené cenné papíry v reálné hodnotě zůstávají v rozvaze.

V případě, že Banka neobdrží přímo kolaterál, depozitář garantuje navrácení vypůjčených cenných papírů nebo jejich peněžního ekvivalentu.

U obou těchto způsobů zápůjčního programu zůstávají cenné papíry v původním ocenění v bilanci Banky; výnosy z těchto operací se vykáží ve výkazu zisku a ztráty v položce 4.

2.6 BANKOVKY A MINCE V OBĚHU

Bankovky a mince v oběhu představují závazek Banky z titulu emitovaných bankovek a mincí. Náklady na tisk bankovek a ražbu mincí se účtují přímo do nákladů.

2.7 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY VŮČI MEZINÁRODNÍMU MĚNOVÉMU FONDU

Pohledávky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu (dále jen „MMF“) vyplývají z členství ČR v této mezinárodní instituci. Zahrnují členský vklad, rezervní pozici, prostředky Banky v SDR, poskytnutou bezúročnou půjčku v rámci programu MMF na podporu chudých rozvojových států a úvěrový rámec poskytnutý MMF.

Členský vklad a rezervní pozice tvoří členskou kvótu v MMF. Členský vklad představuje podíl na kvótě MMF hrazený v Kč a rezervní pozice je podíl na kvótě hrazený cizí měnou a je součástí devizových rezerv. Kvóta je denominována ve zvláštních právech čerpání (Special Drawing Rights – dále jen „SDR“), ale vyjádřena v domácí měně. Přepočtení do korun je proveden kurzem stanoveným MMF.

Závazky vůči MMF tvoří vklady MMF v ČNB, které odrážejí držbu Kč MMF, bezúročnou směnku (nesplacená část členského vkladu v Kč) a alokaci SDR.

Pohledávky a závazky vůči MMF jsou vykazovány brutto metodou, tj. pohledávky a závazky se nekompenzují.

2.8 EMITOVANÉ CENNÉ PAPIRY

Emitované poukázky ČNB jsou vykazovány v rozvaze kompenzovaně s poukázkami v držení ČNB. Banka eviduje celý objem emise svých poukázek ve vlastním držení a používá je pouze jako kolaterál v repo operacích s bankami v tuzemsku (viz kapitola 3.9).

2.9 FINANČNÍ DERIVÁTY

Z hlediska druhu derivátu Banka provádí pevné termínové operace (forwardy, swapy a futures), které dále člení z hlediska podkladových nástrojů na úrokové (zahrnují také deriváty nad dluhopisy), měnové a akciové. O derivátech se účtuje na podrozvahových i rozvahových účtech.

Na podrozvahových účtech se, od okamžiku sjednání derivátu do okamžiku posledního vypořádání, účtují pohledávky a závazky z těchto derivátů v hodnotě podkladového nástroje, a to buď nominální (swapy) nebo sjednané (forwardy, futures). Tyto pohledávky a závazky se dále přeceňují z titulu změn měnových kurzů.

Na rozvahových účtech se deriváty účtují v reálných hodnotách, přičemž u úrokových a akciových derivátů je účtována reálná hodnota v měně podkladového nástroje, která je zároveň přeceňována na Kč. U měnových derivátů je reálná hodnota sledována a vykazována přímo v Kč.

Tržní hodnoty jsou stanoveny pomocí modelů diskontovaných budoucích peněžních toků (u operací FX swap

a FX forward) při aktuálních měnových kurzech. Operace typu úrokový swap jsou oceňovány pomocí standardního oceňovacího nástroje „BVAL OTC“ Swap Manager agentury Bloomberg (také pomocí modelu diskontování budoucích peněžních toků). Peněžní toky u operací forward a outright swap jsou diskontovány pomocí sazeb peněžního trhu. Futures jsou k danému dni oceněny závěrečnou cenou příslušné burzy. Všechny tržní ceny jsou spočteny pomocí informací veřejně přístupných z finančních trhů. Kladná reálná hodnota derivátů je vykazována v položce ostatní aktiva, záporná reálná hodnota derivátů je vykazována v položce ostatní pasiva. Změny reálné hodnoty finančních derivátů jsou součástí položky 6.2. Ostatní ve výkazu zisku a ztráty. Všechny deriváty Banka vykazuje jako deriváty k obchodování, zajišťovací účetnictví Banka nevyužívá.

2.10 VÝNOSOVÉ A NÁKLADOVÉ ÚROKY

Výnosové a nákladové úroky, ze všech úročených nástrojů, jsou časově rozlišovány. V případě záporných úrokových sazeb na aktivech je účtováno o úrokovém nákladu a v případě záporných úrokových sazeb na pasivech je účtováno o úrokovém výnosu. U úvěrů, vkladů a realizovatelných kupónových dluhopisů s proměnlivou úrokovou sazbou typu „floater“ na lineární bázi a u realizovatelných bezkupónových a kupónových dluhopisů s fixní úrokovou sazbou jsou úroky časově rozlišovány pomocí metody efektivní úrokové míry odvozené z pořizovací ceny. Naběhlé úroky jsou vykázány spolu s aktivy a závazky, ke kterým se vztahují.

Výnosové úroky z klasifikovaných úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do hodnoty příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky ke klasifikovaným úvěrům. Úročení pohledávek se neprovádí v případě, že dlužník vstoupí do konkurzu. Neúročená aktiva, např. dlouhodobé pohledávky, se nediskontují.

2.11 VÝNOSY Z POPLATKŮ

Poplatky za vedení běžných účtů a uskutečněné transakce jsou klientům účtovány podle Ceníku peněžních a obchodních služeb ČNB dle skutečnosti na konci měsíce. Jednorázové poplatky jsou účtovány ve výnosech okamžitě, jakmile je služba poskytnuta.

2.12 ZÁVAZKY A POHLEDÁVKY VŮČI BANKÁM V TUZEMSKU

Rezervy bank, poboček zahraničních bank a spořitelních a úvěrních družstev (dále jen „banky v tuzemsku“) zahrnují vklady u ČNB z titulu povinných minimálních rezerv (dále jen „PMR“) a volné rezervy (tj. prostředky nad stanovenou výši PMR) na účtech v platebním systému

CERTIS (účet platebního styku), na účtech pro výběry a skládání hotovostí, popřípadě na zvláštních účtech pro držení PMR.

Od 2. ledna 2025 činí sazba PMR 4 % ze závazků vůči nebankovním subjektům z titulu přijatých vkladů, úvěrů, emitovaných neobchodovatelných a ostatních dluhových cenných papírů, jejichž splatnost nepřevyšuje 2 roky. Tyto vklady nejsou od října 2023 úročeny. Banky v tuzemsku nemusí udržovat stanovenou výši na denní bázi, ale v průměru za dané udržovací období.

Závazky vůči bankám v tuzemsku z repo operací (přijaté úvěry) zahrnují volnou likviditu bank uloženou u ČNB prostřednictvím měnověpolitických repo tendrů. Jako kolaterál v těchto operacích Banka poskytuje poukázky ČNB. Základní doba trvání těchto operací je zpravidla 14 dní, nicméně v závislosti na vývoji likvidity na mezibankovním peněžním trhu mohou mít tyto operace i kratší, resp. delší splatnost. Repo operace se přeceňují na měsíční bázi.

Banky v tuzemsku mají také možnost ukládat u ČNB přebytečnou likviditu přes noc (depozitní facilitu za diskontní sazbu) nebo si likviditu přes noc oproti kolaterálu od ČNB vypůjčit (lombardní repo za lombardní sazbu).

Seznam přijatelných finančních nástrojů (kolaterál) pro zajištěné operace (repo tendry, lombardní repo) je zveřejněn na webových stránkách ČNB.

2.13 OSTATNÍ POHLEDÁVKY

Pohledávky Banky se vykazují v nominální hodnotě snížené o vytvořenou opravnou položku. Nedobytné pohledávky se zpravidla odepisují po skončení konkurzního řízení, popř. likvidaci dlužníka.

2.14 ZÁVAZKY VŮČI STÁTU A OSTATNÍM VEŘEJNÝM INSTITUCÍM

Banka vede pro stát, jeho organizační jednotky a další subjekty soustavu příjmových, výdajových a dalších účtů podle § 3 písm. h) zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech. K těmto účtům poskytuje také vybrané bankovní služby. Zůstatky účtů jsou promítány do stavu souhrnného účtu státní pokladny v Kč, EUR a USD. Prostředky státu a ostatních veřejných institucí uložené v ČNB jsou promítnuty do položky závazků.

2.15 REZERVY

Rezervy jsou tvořeny, má-li Banka existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, a je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jejich vyřazení a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Její použití je vykázáno v příslušné položce

výkazu zisku a ztráty společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech. Změny na účtech rezerv v cizí měně, z titulu přecenění aktuálními kurzy, se účtují do kurzových rozdílů.

2.16 OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky korigují nominální hodnotu jednotlivých pohledávek Banky. Výše opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění vymahatelné částky z těchto aktiv k rozvahovému dni po zohlednění současné hodnoty zajištění při nuceném prodeji (viz kapitola 3.6 a 3.12).

Banka dále aplikuje, v souladu s IFRS 9, model výpočtu znehodnocení finančních aktiv na základě očekávaných úvěrových ztrát počítaných na základě historické kumulativní pravděpodobnosti selhání dlužníka. Při aplikaci tohoto přístupu Banka provedla analýzu všech skupin finančních aktiv. Vzhledem k tomu, že výše požadované opravné položky je, s přihlédnutím k objemu aktiv ČNB, zanedbatelná (vyčíslena na 0,58 mil. Kč, v roce 2024 vyčíslena na 0,48 mil. Kč), není o ní účtováno.

Pokud je pohledávka odepsána, související opravná položka na snížení hodnoty je rozpuštěna. Případná úhrada odepsané pohledávky nebo její části je připsána ve prospěch výnosů běžného období.

Banka sleduje a pravidelně přezkoumává úroveň podstupovaného úvěrového rizika (viz kapitola 3.18).

2.17 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“) s výjimkou případů, kdy ČNB vzniká nárok na odpočet DPH v plné výši. Majetek je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti.

Pokud je právo k užívání nehmotného majetku smluvně omezeno, je tento majetek odepisován po smluvně stanovenou dobu. Drobný hmotný majetek s cenou nepřevyšující 80 000 Kč a nehmotný majetek s cenou nepřevyšující 60 000 Kč je plně odepisován při uvedení do používání. Pozemky, umělecká díla a sbírky nejsou odepisovány.

Při změně roční odpisové sazby, zatřídění nebo ocenění majetku se změni odepisování od počátku prvního měsíce, kdy ke změně došlo; dosud provedené odpisy se neupravují.

Předpokládaná životnost majetku v letech

Budovy a stavby	20–50
Stroje a zařízení	
motorová vozidla	4–5
kancelářské stroje a počítače	3–4
systémy na zpracování bankovek	10
Inventář	5–10
Software	4
Dlouhodobý software	6
Ostatní nehmotný majetek ^{*)}	6

^{*)} Obsahuje digitální aktiva, která se neodepisují.

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení, překračující 40 000 Kč za daný rok, zvyšuje pořizovací cenu majetku.

2.18 DAŇ Z PŘIDANÉ HODNOTY

Banka je plátcem DPH. Banka má nárok na odpočet daně u přijatých zdanitelných plnění, která používá pro účely uskutečňování zdanitelných plnění, u kterých jí vzniká povinnost přiznat daň na výstupu a u plnění osvobozených od daně s nárokem na odpočet daně.

2.19 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODVOD ZISKU DO STÁTNÍHO ROZPOČTU

Banka je osvobozena od daně z příjmů, § 19 odst. 1 písm. u) zákona č. 586/92 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, a proto neúčtuje o splatné ani odložené dani. Ze svých výnosů hradí náklady na svoji činnost a zisk používá k doplňování fondů a k ostatnímu použití v rozpočtované výši (např. k úhradě ztráty předchozích období). Zbývající zisk odvádí do státního rozpočtu.

2.20 NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE A ZAMĚSTNANECKÉ BENEFITY

Náklady na zaměstnance, včetně členů bankovní rady, jsou součástí správních nákladů. Banka nespravuje žádný transformovaný penzijní fond nebo účastnický fond jako penzijní společnost, ale přispívá svým zaměstnancům, v rámci zaměstnaneckých benefitů, na produkty spoření na stáří (penzijní připojištění, doplňkové penzijní spoření nebo jiné daňově podporované produkty spoření na stáří), či na soukromé životní pojištění, a dále poskytuje příspěvek ve formě zaměstnaneckého limitu, který může zaměstnanec použít na pořízení zboží nebo služeb v oblastech sportu, kultury, zdraví, cestování a vzdělávání. Zaměstnanecké benefity jsou účtovány přímo do nákladů.

2.21 VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Zákon o účetnictví (č. 563/1991 Sb.) Bance neukládá povinnost sestavovat v rámci účetní závěrky výkaz peněžních toků. Vzhledem k tomu, že ČNB vystupuje v roli emisní banky, zveřejnění výkazu peněžních toků by neposkytlo uživatelům finančních výkazů žádné další významné informace. Výkaz peněžních toků se proto nesestavuje.

2.22 OKAMŽIK USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

Účetní případy Banka účtuje do období, s nímž časově a věcně souvisí. Nákupy a prodeje deviz a cenných papírů účtuje v podrozvaze k datu sjednání, v rozvaze k datu vypořádání. Úvěrové operace, včetně repo operací, účtuje k datu vypořádání.

2.23 OSTATNÍ PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

V souladu s postupy účtování pro banky ČNB používá podrozvahu pro evidenci ostatních mimorozvahových aktiv a pasiv. Pro ocenění těchto položek podrozvahy používá nominální nebo odhadovanou hodnotu. Nelze-li tyto hodnoty určit, používá evidenční hodnotu.

V podrozvahové evidenci vede ostatní hodnoty převzaté do úschovy od klientů a bank, hodnoty ve vlastní úschově a další evidenční hodnoty (viz kapitola 3.17).

2.24 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dopad událostí, které nastanou mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycován v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující informaci o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky dojde k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou vykazovány v účetních výkazech (viz kapitola 3.21).

2.25 PORTFOLIO DIGITÁLNÍCH AKTIV

ČNB v roce 2025 vytvořila testovací portfolio digitálních aktiv v celkové hodnotě 1 mil. USD. Účetně jsou digitální aktiva rozdělena do dvou skupin:

- a) Digitální aktiva představující pohledávku v oficiální měně určitého státu (např. typu Stable coin) jsou vykazována v rámci položky 3.3 Ostatní pohledávky vůči zahraničí.

- b) Ostatní digitální aktiva (např. bitcoin) jsou vykazována v položce 5.2. Nehmotný majetek

2.26 ZMĚNA ÚČETNÍ METODY OPROTI PŘEDCHÁZEJÍCÍMU ÚČETNÍMU OBDOBÍ

V rámci sjednocení přístupu k drahým kovům zahájila ČNB v roce 2025 tržní přeceňování zásob stříbra a platin. V souvislosti s touto změnou zaúčtovala jednorázové přecenění.

3 DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

3.1 ZLATO

	2025	2024
Zlato (mil. Kč)	208 835	104 152
Zásoba dlouhodobě držená	206 911	102 871
Zásoba provozní	1 924	1 281
Zlato (trojské unce – tisíce)	2 302	1 645
Zásoba dlouhodobě držená	2 281	1 625
Zásoba provozní	21	20
Zlato (tuny)	71,6	51,2
Zásoba dlouhodobě držená	70,9	50,6
Zásoba provozní	0,7	0,6

Přecenění zlata na reálnou hodnotu se projevuje ve výkazu zisku a ztráty v položce 6.1. Kurzové rozdíly a rozpětí. Banka eviduje další zlato, které je vykazováno jako Zásoba ve sbírkových souborech (součást ostatního hmotného majetku), případně jako Zásoba peněz (podrozvahová evidence).

	2025	2024
Zásoba ve sbírkových souborech		
Účetní hodnota – mil. Kč	726	506
Trojské unce – tisíce	8	8
Tuny	0,2	0,2
Zásoba peněz		
Účetní hodnota – mil. Kč	12	12

V zahraničí bylo uloženo 66,7 tun v hodnotě 194 509 mil. Kč (v roce 2024 bylo uloženo 46,7 tun v hodnotě 95 021 mil. Kč). Z toho ve formě depozita 26,5 tuny v hodnotě 77 376 mil. Kč (v roce 2024 pak 0,0 tun v hodnotě 0 mil. Kč).

3.2 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY VŮČI MMF

mil. Kč	2025	2024
Členská kvóta MMF	62 267	68 566
Členský vklad	46 277	50 501
Rezervní pozice	15 990	18 065
Poskytnutá půjčka MMF	160	179
Vklady u MMF	72 782	81 116
Pohledávky vůči MMF	135 209	149 861
Závazek z alokace SDR	81 162	90 712
Závazek vůči MMF ze směny	41 639	45 614
Běžný účet MMF	4 637	4 887
Závazky vůči MMF	127 438	141 213

ČNB má s MMF uzavřenu bilaterální dohodu o půjčce (v pořadí čtvrtou dohodu tohoto typu), která nabyla účinnosti 1. ledna 2021. V roce 2024 byla její platnost prodloužena o 3 roky, tj. do 31. 12. 2027 nebo do uzavření dohody o navýšení kvóty. Výše nevyčerpaného úvěrového rámce činí 646 mil. EUR, tj. 15 862 mil. Kč (v roce 2024 v hodnotě 646 mil. EUR, tj. 16 269 mil. Kč).

3.3 POHLEDÁVKY VŮČI ZAHRANIČÍ VČETNĚ CP

Tato položka představuje převážnou část devizových rezerv, které slouží k podpoře provádění vlastní nezávislé měnové politiky a jako zdroj likvidity pro provádění operací klientů ČNB. Zbytek rezerv se skládá z pohledávek vůči MMF ve zvláštních právech čerpání (SDR) (viz kapitola 3.2) a zlata v držení ČNB (viz kapitola 3.1). Finanční aktiva, zahrnutá v účetní závěrce, jsou klasifikována podle hierarchie reálné hodnoty do tří úrovní na základě vstupních údajů použitých k jejich ocenění. V roce 2025 zahrnují ceny úrovně 2 dluhopisy v celkové hodnotě 172 982 mil. Kč (v roce 2024 v hodnotě 108 649 mil. Kč) a cenné papíry kryté hypotékami (MBS) v celkové hodnotě 42 294 mil. Kč (v roce 2024 v hodnotě 45 637 mil. Kč). Ostatní cenné papíry a akcie jsou kategorizovány jako úroveň 1, což znamená, že jejich ocenění je založeno na kótovaných cenách na aktivních trzích, kde jsou tyto nástroje běžně obchodovány.

mil. Kč	2025	2024
Vklady v zahraničních peněžních ústavech a institucích	225 559	349 763
Zůstatky na běžných účtech ¹	170 096	294 927
Depozita ¹	55 463	54 836
Cenné papíry	2 766 111	2 710 088
Bezkupónové dluhopisy ²	202 553	126 553
Státní	60 229	35 554
Ostatní	142 324	90 999
Kupónové dluhopisy ²	1 616 720	1 769 335
Státní	1 407 330	1 496 141
Ostatní	209 390	273 194
MBS ²	42 294	45 637
Akcie ²	904 544	768 563
MSCI euro (v EUR)	372 338	315 150
S&P 500 (v USD)	317 920	261 739
FTSE 100 (v GBP)	37 143	32 290
Nikkei 225 (v JPY)	61 557	56 351
S&P TSX (v CAD)	81 849	69 729
S&P ASX 200 (v AUD)	33 737	33 304

mil. Kč	2025	2024
Ostatní pohledávky vůči zahraničí	350 311	282 551
Finanční prostředky investované reverzními repo operacemi ¹	346 891	282 378
Valuty ¹	3 415	173
Ostatní ³	5	0
Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů	3 341 981	3 342 402

¹ – Finanční nástroje klasifikované jako oceňované v naběhlé hodnotě.

² – Finanční nástroje klasifikované jako oceňované na reálnou hodnotu a oceňované tržními cenami přímo z finančních trhů (viz kap. 2.4).

³ – Obsahuje také digitální aktiva (viz kapitola 2.25)

Zahraniční peněžní ústavy představují banky se sídlem v zahraničí. Zahraniční peněžní ústavy nezahrnují pobočky zahraničních bank mající sídlo v ČR.

Ostatní pohledávky vůči zahraničí zahrnují především reverzní repo operace, ke kterým byly přijaty kolaterály ve výši 347 638 mil. Kč (v roce 2024 ve výši 282 287 mil. Kč) (viz kapitola 3.17).

Položka depozita obsahuje též poskytnutý kolaterál ve formě hotovostních vkladů v zahraničních bankách ve výši 17 mil. Kč (v roce 2024 ve výši 129 mil. Kč), které byly poskytnuty podle rámcových smluv o derivátových a repo obchodech (ISDA Master Agreement, ISDA Credit Support Annex a GMRA Master Agreements).

Část cenných papírů je dočasně převedena na jiné subjekty, a to buď jako kolaterál za přijaté úvěry (repo operace, derivátové obchody), nebo v rámci zápůjčních programů.

mil. Kč	2025	2024
Dluhopisy		
k zajištění repo operace	100 336	29 816
k zajištění derivátových operací uzavřených s protistranou	120	0
zápůjční programy	400 418	403 604
Akcie		
zápůjční program	69 576	48 849

3.4 POHLEDÁVKY VŮČI BANKÁM V TUZEMSKU

ČNB uzavírá v průběhu roku s bankami v tuzemsku reverzní repo operace ve formě:

- poskytnutých úvěrů – na konci roku 2025 a 2024 nebyly uzavřeny žádné operace,
- výměny cenných papírů (collateral switch) – na konci roku 2025 a 2024 nebyly uzavřeny žádné operace.

3.5 HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Banka neposkytla žádný hmotný nebo nehmotný majetek do zástavy a nepoužívá hmotný nebo nehmotný majetek získaný na základě smluv o finančním leasingu. V rámci položky ostatní hmotný majetek Banka eviduje sbírku mincí a medailí z drahých kovů ve výši 726 mil. Kč (v roce 2024 ve výši 506 mil. Kč), u kterých se hodnota drahého kovu přeceňuje na reálnou hodnotu do výsledku hospodaření.

mil. Kč	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní hmotný majetek	Pořízení majetku a poskytnuté zálohy	Celkem
Pořizovací cena k 31. prosinci 2024	164	7 152	3 213	17	10 546
Oprávky k 31. prosinci 2024	0	5 247	2 274	0	7 521
Zůstatková cena k 31. prosinci 2024	164	1 905	939	17	3 025
Přírůstky majetku	0	31	374	188	593
Úbytky majetku	0	0	68	163	231
Změna výše opravek	0	179	91	0	270
Zůstatková cena k 31. prosinci 2025	164	1 757	1 154	42	3 117
Pořizovací cena k 31. prosinci 2025	164	7 183	3 519	42	10 908
Oprávky k 31. prosinci 2025	0	5 428	2 365	0	7 791

mil. Kč	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Pořízení nehmotného majetku a poskytnuté zálohy	Celkem
Pořizovací cena k 31. prosinci 2024	1 124	48	0	1 172
Oprávky k 31. prosinci 2024	919	31	0	950
Zůstatková cena k 31. prosinci 2024	205	17	0	222
Přírůstky majetku	78	19	87	184
Úbytky majetku	10	1	84	95
Změna výše opravek	54	4	0	58
Zůstatková cena k 31. prosinci 2025	219	31	3	253
Pořizovací cena k 31. prosinci 2025	1 192	66	3	1 261
Oprávky k 31. prosinci 2025	973	35	0	1 008

3.6 OSTATNÍ AKTIVA

V položce ostatní finanční aktiva Banka vykazuje své účasti v ECB, BIS a ve SWIFT. Podíl ČR na kapitálu ECB činí 1,9623 % v celkové výši 7,9 mil. EUR (v roce 2024 činil 1,9623 % v celkové výši 7,9 mil. EUR). Podíl byl vypočten podle článku 29 Statutu ESCB a ECB na základě počtu obyvatel a hrubého domácího produktu.

mil. Kč	2025	2024
Ostatní finanční aktiva	5 824	5 785
Podíl na kapitálu ECB	193	201
Akcie BIS a podíl ve SWIFT	5 631	5 584
Pohledávky za bývalými bankami	0	0
Ztrátové úvěry za bývalými bankami	1 331	1 331
Opravná položka ke ztrátovým úvěrům za bývalými bankami ¹	-1 331	-1 331
Ostatní¹⁾	7 337	9 336¹⁾
Náklady příštích období	32	32
Ostatní drahé kovy ¹⁾	32	20 ¹⁾
Kladná RH úrokových swapů ²	2 144	4 556
Kladná RH měnových forwardů ²	1 720	1 756
Zúčtování marží burzovních derivátů včetně zisku/ztráty ze změny RH futures ²	623	433
Úvěry zaměstnancům	551	536
Zúčtování s trhem CP	2 099	1 786
Ostatní provozní pohledávky	152	231
Opravná položka k ostatním provozním pohledávkám ¹	-16	-14
Ostatní aktiva¹⁾	13 161	15 121¹⁾

RH = reálná hodnota, ¹ viz kapitola 3.12, ² viz kapitola 3.17

¹⁾ Změna účetní metody viz kapitola 2.26

3.7 BANKOVKY A MINCE V OBĚHU

Banka má výhradní právo vydávat do oběhu české bankovky a mince (včetně mincí a bankovek pamětních) a řídit peněžní oběh. Banka stahuje z oběhu bankovky a mince opotřebované, poškozené či nevhodné pro další oběh. Současně dohlíží zpracovatele bankovek a mincí (banky, bezpečnostní agentury atd.), zda dodržují stanovená pravidla peněžního oběhu (zákon č. 136/2011 Sb., o oběhu bankovek a mincí).

	2025 mil. ks	2024 mil. ks	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Bankovky v oběhu	561	551	719 453	706 946
5 000 Kč	24	25	122 004	125 495
2 000 Kč	210	201	419 360	402 723
1 000 Kč	133	134	132 805	134 193
500 Kč	46	45	22 831	22 502
200 Kč	76	75	15 236	15 040
100 Kč	72	71	7 213	6 989
Pamětní bankovky	0	0	4	4

	2025 mil. ks	2024 mil. ks	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Mince v oběhu	2 473	2 408	21 098	20 621
50 Kč	181	178	9 038	8 880
20 Kč	266	259	5 314	5 183
10 Kč	294	286	2 944	2 862
5 Kč	357	347	1 785	1 734
2 Kč	642	622	1 284	1 246
1 Kč	733	716	733	716
Bankovky a mince v oběhu	3 034	2 959	740 551	727 567

Banka v roce 2025 držela v operativní evidenci pamětní mince v celkové hodnotě 3 779 mil. Kč a počtu 4 mil. kusů (v roce 2024 v hodnotě 3 570 mil. Kč a 4 mil. kusů).

3.8 ZÁVAZKY VŮČI ZAHRANIČÍ

mil. Kč	2025	2024
Finanční prostředky z titulu repo operací	100 390	29 977
Ostatní závazky vůči zahraničí	21 537	7 503
Závazky vůči zahraničí	121 927	37 480

Finanční prostředky z titulu repo operací byly, na základě GMRA Master Agreements, zajištěny poskytnutým kolaterálem v podobě dluhových cenných papírů v celkové výši 100 336 mil. Kč (v roce 2024 ve výši 29 816 mil. Kč) (viz kapitola 3.3).

Dále byly zahraničními bankami složeny vklady v CZK ve výši 19 579 mil. Kč (v roce 2024 ve výši 189 mil. Kč) a poskytnuty kolaterály ve formě hotovostních vkladů ve výši 1 934 mil. Kč (v roce 2024 ve výši 7 293 mil. Kč) podle rámcových smluv o derivátových obchodech (ISDA Master Agreement a ISDA Credit Support Annex).

3.9 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM V TUZEMSKU

mil. Kč	2025	2024
Přijaté úvěry – repo operace	2 623 938	2 507 795
Rezervy bank v tuzemsku	158 625	80 701
Účty platebního styku	151 743	73 749
Zůstatky na účtech pro výběr a skládání hotovostí	6 737	6 819
Zvláštní účty pro držení PMR	145	133
Ostatní závazky vůči bankám v tuzemsku	158 417	156 409
Přijaté krátkodobé vklady	157 008	149 966
Ostatní závazky	1 409	6 443
Závazky vůči bankám v tuzemsku	2 940 980	2 744 905

ČNB uzavírá s bankami v tuzemsku repo operace především ve formě přijatých úvěrů (kolaterálem k zajištění repo operací byly poukázky ČNB).

Bliže kapitoly 2.5 a 2.8.

3.10 ZÁVAZKY VŮČI STÁTU A OSTATNÍM VEŘEJNÝM INSTITUCÍM

mil. Kč	2025	2024
Korunové prostředky	94 095	211 903
SÚSP v Kč	92 241	210 226
Ostatní vklady v Kč	1 854	1 677
Cizoměnové prostředky	384	3 517
SÚSP v EUR	225	3 312
SÚSP v USD	157	176
Ostatní vklady v cizích měnách	2	29
Vklady státu a veřejných institucí	94 479	215 420

SÚSP=souhrnný účet státní pokladny, viz kapitola 2.14.

3.11 OSTATNÍ PASIVA

mil. Kč	2025	2024
Záporná RH měnových forwardů ¹	0	0
Záporná RH úrokových swapů ¹	79	159
Závazky vůči Evropské komisi	10 979	14 516
Účty zaměstnanců	3 716	3 779
Uspořádací účty pro operace platebního styku	5 583	86
Ostatní závazky	374	337
Ostatní pasiva	20 731	18 877

¹ RH = reálná hodnota, viz kapitola 3.17.

Závazky vůči Evropské komisi představují vklady určené především k čerpání ČR z evropského rozpočtu.

Z celkové sumy ostatních závazků ve výši 374 mil. Kč představují závazky Banky, z titulu povinných odvodů na sociální a zdravotní pojištění, částku 58 mil. Kč (v roce 2024 částku 60 mil. Kč). Z titulu odvodu pojistného na zdravotní a sociální zabezpečení nemá Banka závazky po lhůtě splatnosti.

3.12 REZERVY, OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV

mil. Kč	1. 1. 2024	Tvorba	Použití na odpis	Rozpuštění	31. 12. 2024	Tvorba	Použití na odpis	Rozpuštění	31. 12. 2025
Opravné položky	1 342	3	0	0	1 345	3	0	1	1 347
Klasifikované úvěry za bývalými bankami (viz kapitola 3.6)	1 331	0	0	0	1 331	0	0	0	1 331
Ostatní provozní pohledávky (viz kapitola 3.6)	11	3	0	0	14	3	0	1	16

mil. Kč	1. 1. 2024	Tvorba	Rozpuštění	Kurzové rozdíly	31. 12. 2024	Tvorba	Rozpuštění	Kurzové rozdíly	31. 12. 2025
Rezervy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Záruky ve prospěch klientů (viz kapitola 3.17)	0	0	0	0	0	0	0	0	0

3.13 VLASTNÍ KAPITÁL

mil. Kč	Oceňovací rozdíly	Základní kapitál	Fondy	Neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2024	4 570	1 400	0	-483 735	55 108	-422 657
Rozdělení výsledku hospodaření roku 2023	0	0	0	55 108	-55 108	0
Ostatní (vliv zaokrouhlování)	0	0	0	1	0	1
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do zisku	575	0	0	0	0	575
Výsledek hospodaření roku 2024	0	0	0	0	151 393	151 393
Dopad změny účetní metody	0	0	0	9	0	9
Stav k 31. prosinci 2024¹⁾	5 145	1 400	0	-428 617¹⁾	151 393	-270 679¹⁾
Rozdělení výsledku hospodaření roku 2024	0	0	0	151 393	-151 393	0
Ostatní (vliv zaokrouhlování)	0	0	0	-1	0	-1
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do zisku	40	0	0	0	0	40
Výsledek hospodaření roku 2025	0	0	0	0	-72 910	-72 910
Stav k 31. prosinci 2025	5 185	1 400	0	-277 225	-72 910	-343 550

¹⁾ Změna účetní metody viz kapitola 2.26

ČNB vykazovala negativní vlastní kapitál již v minulosti. To ale nebránilo v naplňování zákonného mandátu v oblasti péče o cenovou stabilitu ani při realizaci dalších úkolů. Záporný vlastní kapitál proto ČNB nepovažuje za faktor omezující nezávislost centrální banky. Nepředstavuje ani ohrožení výkonu zákonných funkcí.

Oceňovací rozdíly reprezentují změny reálné hodnoty akcií a podílů představujících účasti přeceňované proti účtům kapitálu (majetkové účasti v mezinárodních institucích) do okamžiku prodeje nebo trvalého snížení jejich hodnoty (viz kapitola 2.4).

Jediným fondem Banky je rezervní fond, který byl vytvořen ze zisku a který je určen ke krytí ztráty, zvýšení základního kapitálu nebo k jinému použití, dle rozhodnutí bankovní rady ČNB. Na základě rozhodnutí bankovní rady ČNB byl v roce 2019 rezervní fond v plné výši použit na snížení neuhrazené ztráty z předchozích období. K vypořádání výsledku hospodaření běžného roku dochází na základě rozhodnutí bankovní rady.

3.14 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

mil. Kč	2025	2024
Výnosy z úroků a podobné výnosy	69 701	80 049
Úroky z cenných papírů	53 558	55 846
z bezkupónových dluhopisů	900	3 074
z kupónových dluhopisů	50 939	51 070
z MBS	1 719	1 702
Ostatní výnosy z úroků	16 143	24 203
Úroky z vkladů u bank	16 130	24 192
Úroky z úvěrů zaměstnancům	13	11
Náklady na úroky a podobné náklady	104 519	152 433
Úroky ze závazků vůči bankám	104 342	152 179
Úroky ze závazků vůči zaměstnancům a ostatním klientům	177	254
Čistý úrokový výnos¹	-34 818	-72 384

¹ Čistý úrokový výnos představuje rozdíl mezi přijatými a placenými úroky z cenných papírů a vkladů. Jeho hodnota byla ovlivněna především úročením volné likvidity tuzemského bankovního sektoru.

3.15 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2025	2024
Kurzové rozdíly a rozpětí	-222 233	138 554
Kurzové zisky / ztráty	-223 568	137 214
Kurzové rozpětí ²	1 335	1 340
Ostatní	169 159	71 113
Zisky/ztráty z přecenění a prodeje dluhopisů	17 883	-18 441
Zisky/ztráty z přecenění a prodeje MBS	2 006	-1 263
Zisky/ztráty z přecenění a prodeje akcií	144 168	82 734
Výsledek z měnových forwardů	4 547	6 133
Výsledek z úrokových futures	-74	86
Výsledek z úrokových swapů	75	1 680
Výsledek z akciových futures	554	184
Zisk/Ztráta z finančních operací	-53 074	209 667

² Kurzové rozpětí představuje rozdíl mezi nákupním či prodejním kurzem a kurzem střed při devizových a valutových operacích s klienty.

3.16 OSTATNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2025	2024
Náklady na zaměstnance	2 546	2 452
Mzdy	1 727	1 664
Sociální a zdravotní pojištění	579	570
Náklady na vzdělání zaměstnanců	10	9
Zaměstnanecké benefity	230	209
Ostatní správní náklady	503	498
Nájemné	4	3
Ostatní	499	495
Správní náklady celkem	3 049	2 950

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců, vč. bankovní rady, činil 1 398 zaměstnanců (v roce 2024 činil 1 404 zaměstnanců).

3.17 PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ZÁRUKY

mil. Kč	2025	2024
Vydané záruky	800	800
Ve prospěch klientů (viz kapitola 3.12)	0	0
Za vklady věřitelů IPB	0	0
Konsolidace bankovního sektoru	800	800
Přijaté záruky	0	0

ČNB netvoří rezervu na případná plnění ze záruk poskytnutých v souvislosti s prodejem části podniku Agrobanka Praha a. s., jelikož riziko plnění považuje, na základě dostupných informací, za nevýznamné.

PŘIJATÉ KOLATERÁLY

mil. Kč	2025	2024
Repo obchody	347 639	282 287
Přijatý kolaterál za akcie poskytnuté v rámci zápůjčního programu	75 534	52 824
Deriváty a doplňkový kolaterál	828	1 159
Zlatý swap	36 270	15 825
Přijaté kolaterály	460 271	352 095

Banka má v rámci zápůjčních programů na dluhopisy od depozitářů přijatý kolaterál v hodnotě 415 mld. Kč (v roce 2024 v hodnotě 419 mld. Kč).

SPOTOVÉ OPERACE A FINANČNÍ DERIVÁTY

Pohledávky a závazky ze spotových, forwardových, swapových a futures operací lze členit takto:

mil. Kč	2025	2024
Podrozvahové pohledávky	411 744	382 817
z měnových forwardových operací	323 235	308 882
z úrokových swapových operací	19 925	27 000
z úrokových futures operací	7 294	4 003
z akciových futures operací	2 657	2 255
z nevypořádaných spotových operací s úrokovými nástroji	2 129	4 944
z nevypořádaných spotových operací s měnovými nástroji	48 870	25 516
z úrokových forwardových operací	7 634	10 217
Podrozvahové závazky	409 833	380 713
z měnových forwardových operací	321 305	306 861
z úrokových swapových operací	19 925	27 000
z úrokových futures operací	7 294	4 003
z akciových futures operací	2 657	2 255
z nevypořádaných spotových operací s úrokovými nástroji	2 129	4 944
z nevypořádaných spotových operací s měnovými nástroji	48 889	25 433
z úrokových forwardových operací	7 634	10 217

Banka má k rozvahovému dni uzavřeny měnové forwardy zajišťující pohyb měnových kurzů:

mil. Kč	2025	2024
Podrozvahové pohledávky z forwardových operací	323 235	308 882
Podrozvahové závazky z forwardových operací	321 305	306 861
Kladná reálná hodnota (viz kapitola 3.6)	1 720	1 756
Záporná reálná hodnota (viz kapitola 3.11)	0	0

Všechny měnové forwardy jsou splatné v roce 2026.

Měnové forwardy nesplňují, podle platných českých účetních předpisů, kritéria zajišťovacího účetnictví a účtuje se tak o nich jako o derivátech k obchodování. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty těchto měnových forwardů jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Zisky a ztráty z přecenění z titulu změn kurzů jsou vykázány pod položkou Kurzové rozdíly a rozpětí (viz kapitola 3.15).

Banka má k rozvahovému dni uzavřeny úrokové swapy:

mil. Kč	2025	2024
Podrozvahové pohledávky z úrokových swapových operací	19 925	27 000
Podrozvahové závazky z úrokových swapových operací	19 925	27 000
Kladná reálná hodnota (viz kapitola 3.6)	2 144	4 556
Záporná reálná hodnota (viz kapitola 3.11)	79	159

Úrokové swapy rovněž nesplňují, podle platných českých účetních předpisů, kritéria zajišťovacího účetnictví a účtuje se tak o nich jako o derivátech k obchodování. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (viz kapitola 3.15). Zlato přijaté v rámci swapových operací je oceněno tržní cenou a je vykazováno v podrozvahové evidenci jako přijatý kolaterál.

Banka má k rozvahovému dni uzavřeny futures kontrakty:

mil. Kč	2025	2024
Podrozvahové pohledávky z úrokových futures operací	7 294	4 003
Podrozvahové závazky z úrokových futures operací	7 294	4 003
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty úrokových futures operací za účetní období ¹	-74	86
Podrozvahové pohledávky z akciových futures operací	2 657	2 255
Podrozvahové závazky z akciových futures operací	2 657	2 255
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací za účetní období ¹	554	184
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací za účetní období	480	270
Peníze na účtu zúčtování marží burzovních derivátů	143	163
Zúčtování marží burzovních derivátů, včetně vypořádaných změn reálných hodnot úrokových futures operací ²	623	433

¹ viz kapitola 3.15 ² viz kapitola 3.6

Zisk nebo ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací je průběžně vypořádávána proti účtu zúčtování marží burzovních derivátů, který je vykázán v ostatních aktivech.

Úrokové a akciové futures operace rovněž nesplňují, podle platných českých účetních předpisů, kritéria zajišťovacího účetnictví a účtuje se tak o nich jako o derivátech k obchodování. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (viz kapitola 3.15).

Hodnoty převzaté bankou do správy a úschovy

Banka v letech 2025 a 2024 nepřevzala do úschovy a správy žádné finančně významné hodnoty od třetích osob.

3.18 FINANČNÍ RIZIKA

Riziko likvidity

Strategická alokace interně a externě spravované části devizových rezerv je výsledkem vnitřních rozhodovacích procesů ČNB. Slouží k podpoře provádění vlastní nezávislé měnové politiky a jako hlavní zdroj likvidity. Banka sleduje a řídí strukturu spravovaných portfolií s ohledem na jejich užití, velikost, likviditu a na vývoj na finančních trzích. Pro tyto účely Banka vyčlenila část spravovaných portfolií do tzv. likviditní tranše, ve které udržuje prostředky, které jsou k okamžité potřebě. Dále Banka investuje část investiční tranše do vládních dluhopisů nejvyšších zemí a akcií kótovaných na hlavních světových burzách, které jsou také nejlikvidnějšími nástroji na trhu. Likviditní tranše ke konci roku 2025 tvořila 19,9 % a investiční tranše tvořila 80,1 % tržní hodnoty spravovaných portfolií.

Riziko úrokové sazby

V devizových rezervách Banka drží finanční nástroje, jejichž cena je citlivá na změnu tržních úrokových sazeb. Tuto citlivost vyjadřuje modifikovaná durace. Banka řídí úrokové riziko nastavením modifikované durace benchmarků pro jednotlivá portfolia, maximální možnou odchylkou modifikované durace portfolií od příslušných benchmarků a celkovým duračním limitem pro celé spravované devizové rezervy. Tyto limity jsou nastaveny s ohledem na užití devizových rezerv, jejich výši a očekávaný výnos.

Měnové riziko

Korunová hodnota devizových rezerv je vystavena změně kurzu koruny vůči jednotlivým cizím měnám, ve kterých jsou devizové rezervy drženy. Vzhledem k nutnosti udržovat devizové rezervy a podřízení jejich vývoje primárnímu zákonnému cíli cenové stability, není Banka schopna zcela eliminovat riziko snížení korunové hodnoty devizových rezerv z titulu posílení koruny vůči hlavním cizím měnám. Banka se však vhodnou diverzifikací do více měn snaží toto riziko snižovat tak, aby alespoň částečně využila protichůdných pohybů kurzu koruny vůči měnám v devizových rezervách.

Úvěrové riziko

Banka řídí úroveň podstupovaného úvěrového rizika při správě devizových rezerv stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi a skupině dlužníků. Tato rizika jsou průběžně sledována a na měsíční bázi přezkoumávána. Základní mírou úvěrového rizika je kompozitní rating dlužníka či emitenta cenného papíru vycházející z hodnocení renomovaných ratingových agentur a dále pak interní model hodnocení úvěrového rizika.

RIZIKO LIKVIDITY

Tabulka níže prezentuje strukturu finančních nástrojů z hlediska jejich likvidnosti podle smluvní doby splatnosti.

mil. Kč		Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Nestanovena	Celkem
Zlato	2025	0	0	0	0	0	208 835	208 835
	2024	0	0	0	0	0	104 152	104 152
Pohledávky vůči MMF	2025	0	0	0	0	0	135 209	135 209
	2024	0	0	0	0	0	149 861	149 861
Bezкупónové dluhopisy	2025	150 207	28 188	24 158	0	0	0	202 553
	2024	90 999	5 641	29 913	0	0	0	126 553
Kupónové dluhopisy	2025	0	2 017	79 186	582 707	952 810	0	1 616 720
	2024	2 772	10 190	47 208	652 233	1 056 932	0	1 769 335
MBS	2025	835	480	0	931	40 048	0	42 294
	2024	174	1 028	0	213	44 222	0	45 637
Akcie	2025	0	0	0	0	0	904 544	904 544
	2024	0	0	0	0	0	768 563	768 563
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	2025	575 870	0	0	0	0	0	575 870
	2024	632 314	0	0	0	0	0	632 314
Pohledávky vůči bankám v tuzemsku	2025	0	0	0	0	0	0	0
	2024	0	0	0	0	0	0	0
Hmotný a nehmotný majetek	2025	0	0	0	0	0	3 370	3 370
	2024	0	0	0	0	0	3 247	3 247
Ostatní aktiva ^{*)}	2025	6 756	0	31	52	498	5 824	13 161
	2024	8 769 ^{*)}	0	32	54	481	5 785	15 121 ^{*)}
Aktiva celkem^{*)}	2025	733 668	30 685	103 375	583 690	993 356	1 257 782	3 702 556
	2024	735 028 ^{*)}	16 859	77 153	652 500	1 101 635	1 031 608	3 614 783 ^{*)}
Bankovky a mince v oběhu	2025	0	0	0	0	0	740 551	740 551
	2024	0	0	0	0	0	727 567	727 567
Závazky vůči MMF	2025	0	0	0	0	0	127 438	127 438
	2024	0	0	0	0	0	141 213	141 213
Závazky vůči zahraničí	2025	121 927	0	0	0	0	0	121 927
	2024	37 480	0	0	0	0	0	37 480
Závazky vůči bankám v tuzemsku	2025	2 940 980	0	0	0	0	0	2 940 980
	2024	2 744 905	0	0	0	0	0	2 744 905
Závazky vůči státu	2025	94 479	0	0	0	0	0	94 479
	2024	215 420	0	0	0	0	0	215 420
Ostatní pasiva	2025	20 731	0	0	0	0	0	20 731
	2024	18 877	0	0	0	0	0	18 877
Rezervy	2025	0	0	0	0	0	0	0
	2024	0	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál ^{*)}	2025	0	0	0	0	0	-343 550	-343 550
	2024	0	0	0	0	0	-270 679 ^{*)}	-270 679 ^{*)}
Pasiva celkem^{*)}	2025	3 178 117	0	0	0	0	524 439	3 702 556
	2024	3 016 682	0	0	0	0	598 101 ^{*)}	3 614 783 ^{*)}
Otevřená pozice^{*)}	2025	-2 444 449	30 685	103 375	583 690	993 356	733 343	0
	2024	-2 281 654 ^{*)}	16 859	77 153	652 500	1 101 635	433 507 ^{*)}	0

^{*)} Změna účetní metody viz kapitola 2.26

RIZIKO ÚROKOVÉ SAZBY

Tabulka níže prezentuje strukturu finančních nástrojů z hlediska jejich citlivosti na úrokovou sazbu podle doby splatnosti kuponu, respektive úrokové sazby úvěrů.

mil. Kč		Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Necitlivá na úrok. sazbu	Celkem
Zlato	2025	0	0	0	0	0	208 835	208 835
	2024	0	0	0	0	0	104 152	104 152
Pohledávky vůči MMF	2025	0	0	0	0	0	135 209	135 209
	2024	0	0	0	0	0	149 861	149 861
Bezкупónové dluhopisy	2025	150 207	28 188	24 158	0	0	0	202 553
	2024	90 999	5 641	29 913	0	0	0	126 553
Kupónové dluhopisy	2025	23 163	6 377	93 626	566 124	927 430	0	1 616 720
	2024	24 701	14 505	93 592	608 663	1 027 874	0	1 769 335
MBS	2025	835	480	0	931	40 048	0	42 294
	2024	174	1 028	0	213	44 222	0	45 637
Akcie	2025	0	0	0	0	0	904 544	904 544
	2024	0	0	0	0	0	768 563	768 563
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	2025	575 870	0	0	0	0	0	575 870
	2024	632 314	0	0	0	0	0	632 314
Pohledávky vůči bankám v tuzemsku	2025	0	0	0	0	0	0	0
	2024	0	0	0	0	0	0	0
Hmotný a nehmotný majetek	2025	0	0	0	0	0	3 370	3 370
	2024	0	0	0	0	0	3 247	3 247
Ostatní aktiva ¹⁾	2025	6 787	0	0	52	498	5 824	13 161
	2024	8 801 ¹⁾	0	0	54	481	5 785	15 121 ¹⁾
Aktiva celkem¹⁾	2025	756 862	35 045	117 784	567 107	967 976	1 257 782	3 702 556
	2024	756 989 ¹⁾	21 174	123 505	608 930	1 072 577	1 031 608	3 614 783 ¹⁾
Bankovky a mince v oběhu	2025	0	0	0	0	0	740 551	740 551
	2024	0	0	0	0	0	727 567	727 567
Závazky vůči MMF	2025	0	0	0	0	0	127 438	127 438
	2024	0	0	0	0	0	141 213	141 213
Závazky vůči zahraničí	2025	121 927	0	0	0	0	0	121 927
	2024	37 480	0	0	0	0	0	37 480
Závazky vůči bankám v tuzemsku	2025	2 940 980	0	0	0	0	0	2 940 980
	2024	2 744 905	0	0	0	0	0	2 744 905
Závazky vůči státu	2025	94 479	0	0	0	0	0	94 479
	2024	215 420	0	0	0	0	0	215 420
Ostatní pasiva	2025	20 731	0	0	0	0	0	20 731
	2024	18 877	0	0	0	0	0	18 877
Rezervy	2025	0	0	0	0	0	0	0
	2024	0	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál ¹⁾	2025	0	0	0	0	0	-343 550	-343 550
	2024	0	0	0	0	0	-270 679 ¹⁾	-270 679 ¹⁾
Pasiva celkem¹⁾	2025	3 178 117	0	0	0	0	524 439	3 702 556
	2024	3 016 682	0	0	0	0	598 101 ¹⁾	3 614 789 ¹⁾
Otevřená pozice¹⁾	2025	-2 421 255	35 045	117 784	567 107	967 976	733 343	0
	2024	-2 259 693 ¹⁾	21 174	123 505	608 930	1 072 577	433 507 ¹⁾	0

¹⁾ Změna účetní metody viz kapitola 2.26

MĚNOVÉ RIZIKO

Tabulka níže prezentuje strukturu finančních nástrojů z hlediska jejich rozdělení do jednotlivých měn.

mil. Kč		CZK	EUR	USD	JPY	GBP	CAD	AUD	Ostatní	Celkem
Zlato	2025	0	0	0	0	0	0	0	208 835	208 835
	2024	0	0	0	0	0	0	0	104 152	104 152
Pohledávky vůči MMF	2025	46 277	0	0	0	0	0	0	88 932	135 209
	2024	50 500	0	0	0	0	0	0	99 361	149 861
Bezкупónové dluhopisy	2025	0	58 469	0	13 879	0	0	0	130 205	202 553
	2024	0	29 913	5 641	0	0	0	0	90 999	126 553
Kupónové dluhopisy	2025	0	669 610	584 851	0	78 128	160 936	88 577	34 618	1 616 720
	2024	0	662 846	722 814	0	85 157	175 613	89 363	33 542	1 769 335
MBS	2025	0	0	42 294	0	0	0	0	0	42 294
	2024	0	0	45 637	0	0	0	0	0	45 637
Akcie	2025	0	372 338	317 920	61 557	37 143	81 849	33 737	0	904 544
	2024	0	315 150	261 739	56 351	32 290	69 729	33 304	0	768 563
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	2025	0	391 447	6 835	154 572	20	9 398	7 156	6 442	575 870
	2024	0	411 941	1 554	210 908	47	63	4 744	3 057	632 314
Pohledávky vůči bankám v tuzemsku	2025	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hmotný a nehmotný majetek	2025	2 638	0	0	0	0	0	0	732	3 370
	2024	2 740	0	0	0	0	0	0	507	3 247
Ostatní aktiva ¹⁾	2025	2 420	2 105	2 433	132	162	182	66	5 661	13 161
	2024	2 515 ¹⁾	1 725	4 779	113	128	193	75	5 593	15 121 ¹⁾
Aktiva celkem¹⁾	2025	51 335	1 493 969	954 333	230 140	115 453	252 365	129 536	475 425	3 702 556
	2024	55 755 ¹⁾	1 421 575	1 042 164	267 372	117 622	245 598	127 486	337 211	3 614 783 ¹⁾
Bankovky a mince v oběhu	2025	740 551	0	0	0	0	0	0	0	740 551
	2024	727 567	0	0	0	0	0	0	0	727 567
Závazky vůči MMF	2025	46 276	0	0	0	0	0	0	81 162	127 438
	2024	50 501	0	0	0	0	0	0	90 712	141 213
Závazky vůči zahraničí	2025	19 603	70 108	3 491	0	0	8 788	11 848	8 089	121 927
	2024	210	24 404	2 351	0	1 829	0	4 740	3 946	37 480
Závazky vůči bankám v tuzemsku	2025	2 940 980	0	0	0	0	0	0	0	2 940 980
	2024	2 744 905	0	0	0	0	0	0	0	2 744 905
Závazky vůči státu	2025	94 095	227	157	0	0	0	0	0	94 479
	2024	211 903	3 341	176	0	0	0	0	0	215 420
Ostatní pasiva	2025	15 073	5 535	112	1	7	0	1	2	20 731
	2024	8 683	9 942	243	1	7	0	0	1	18 877
Rezervy	2025	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	2025	-348 855	0	0	0	0	0	0	5 305	-343 550
	2024	-275 899 ¹⁾	0	0	0	0	0	0	5 220	-270 679 ¹⁾
Pasiva celkem	2025	3 507 723	75 870	3 760	1	7	8 788	11 849	94 558	3 702 556
	2024	3 467 870 ¹⁾	37 687	2 770	1	1 836	0	4 740	99 879	3 614 783 ¹⁾
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	2025	-3 456 388	1 418 099	950 573	230 139	115 446	243 577	117 687	380 867	0
	2024	-3 412 115	1 383 888	1 039 394	267 371	115 786	245 598	122 746	237 332	0
Čistá výše podrozvah. aktiv	2025	0	328 988	45 904	29 064	1 248	235	6 079	226	411 744
	2024	0	311 967	57 736	4 697	1 884	4 166	2 141	226	382 817
Čistá výše podrozvah. pasiv	2025	0	-42 471	-31 882	-197 489	-788	-694	-6 080	-130 429	-409 833
	2024	0	-27 183	-42 589	-215 569	-2 142	-935	-717	-91 578	-380 713
Čistá otevřená měnová pozice	2025	-3 456 388	1 704 616	964 595	61 714	115 906	243 118	117 686	250 664	1 911
	2024	-3 412 115	1 668 672	1 054 541	56 499	115 528	248 829	124 170	145 980	2 104

¹⁾ Změna účetní metody viz kapitola 2.26

ÚVĚROVÉ RIZIKO

Tabulka níže prezentuje strukturu finančních nástrojů z hlediska jejich geografického zařazení.

Aktiva

mil. Kč	2025	2024
Česká republika ¹⁾	105 260	21 512 ¹⁾
Německo	685 506	732 396
Francie	293 254	261 747
Nizozemsko	95 468	84 444
Rakousko	2 537	354
Slovensko	506	529
Lucembursko	11 734	9 210
Španělsko	84 935	127 908
Ostatní země eurozóny	59 483	50 441
Švýcarsko	139 330	100 650
Švédsko	35 681	40 281
Dánsko	129 131	121 833
Velká Británie	347 291	218 450
Norsko	11 810	15 841
Ostatní evropské země	257	570
USA	1 083 971	1 192 853
Kanada	290 066	285 923
Austrálie	94 083	80 221
Japonsko	229 992	267 239
Ostatní země	2 261	2 381
Geografické rozdělení aktiv¹⁾	3 702 556	3 614 783¹⁾

Pasiva

mil. Kč	2025	2024
Česká republika ¹⁾	3 523 383	3 512 294 ¹⁾
USA	46 455	52 406
Země eurozóny	40 160	38 187
Ostatní evropské země	92 538	11 876
Ostatní země	20	20
Geografické rozdělení pasiv¹⁾	3 702 556	3 614 783¹⁾

¹⁾ Změna účetní metody viz kapitola 2.26

3.19 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

ČNB hradí na vrub svých nákladů prokázané a oprávněné provozní náklady MF (do 31. prosince 2007 České konsolidační agentury) ve smyslu Dohody o úhradě nákladů na provozní činnost a ztrát z převzatých aktiv vzniklých v souvislosti s realizací Konsolidačního programu, uzavřené dne 29. června 2000 ve znění dodatků. V roce 2025 činily tyto náklady 0,1 mil. Kč (v roce 2024 činily 0,1 mil. Kč). Vzhledem k nevýznamnosti na ně není tvořena rezerva.

Vedené spory

V souvislosti s činnostmi, které ČNB prováděla při výkonu své úlohy podporovat a udržovat stabilitu bankovního sektoru, je proti Bance či třetím osobám vedeno několik soudních řízení. Na základě spolupráce s externími právníky a na základě vlastního posouzení těchto sporů, ČNB považuje za nepravděpodobné, že výsledky těchto sporů budou mít zásadní dopad na její finanční pozici, a proto na ně není tvořena rezerva. Obdobně hodnotí potenciální závazky ze soudních sporů, které souvisejí s činnostmi bývalých orgánů dohledu nad finančním trhem a které ČNB vede na základě zákona č. 57/2006 Sb., o změně zákonů v souvislosti se sjednocením dohledu nad finančním

trhem. Podle tohoto zákona navíc finanční závazky, které by ČNB v důsledku těchto soudních řízení vznikly, uhradí stát.

3.20 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Spřízněnými osobami a osobami se zvláštním vztahem k Bance se rozumí členové bankovní rady, vedoucí zaměstnanci ve vyšším stupni řízení a osoby jim blízké.

ČNB poskytuje členům bankovní rady a vedoucím zaměstnancům ČNB, v souladu s vnitřními předpisy, služby vedení běžných a vkladových účtů a účelové úvěry, především na financování vlastních bytových potřeb. Vedení účtů a úvěry jsou těmto osobám poskytovány za obvyklých podmínek, za kterých jsou poskytovány i ostatním zaměstnancům Banky.

3.21 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Během roku 2026 dojde k prodeji provozních budov ČNB v Plzni a Ústí nad Labem. Celková prodejní cena se významně neliší od zůstatkové hodnoty prodávaných budov.

Vedení ČNB nejsou známy žádné další následné události, které by měly významný vliv na účetní závěrku roku 2025.

Následující příložená zpráva externího auditora byla vydána k účetní závěrce, výroční zprávě a roční zprávě o výsledku hospodaření České národní banky.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Bankovní radě České národní banky:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky České národní banky sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2025, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2025, a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o České národní bance jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv České národní banky k 31. prosinci 2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na České národní bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve Výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora a dále informace v Roční zprávě o výsledku hospodaření České národní banky za rok 2025, připravované podle zákona o České národní bance. Za ostatní informace odpovídá bankovní rada České národní banky.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o České národní bance, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost bankovní rady České národní banky za účetní závěrku

Bankovní rada České národní banky odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je bankovní rada České národní banky povinna posoudit, zda je Česká národní banka schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy bankovní rada České národní banky plánuje zrušení České národní banky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem České národní banky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti bankovní rada České národní banky uvedla v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky bankovní radou České národní banky, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost České národní banky nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti České národní banky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Česká národní banka ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat bankovní radu České národní banky mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

25. března 2026
Praha, Česká republika

Vydává:

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Na Příkopě 28

115 03 Praha 1

Česká republika

Kontakt:

ODBOR KOMUNIKACE SEKCE KANCELÁŘ

Tel.: 224 411 111

www.cnb.cz

