

J&T BANKA, a.s.

**Pololetní finanční zpráva
za pololetí končící 30. červnem 2025**

OBSAH

Základní údaje o J&T BANCE a jejím konsolidačním celku	1
Významné události prvního pololetí	4
Finanční výsledky Skupiny	6
Očekávaný vývoj a jeho hlavní rizika	9
Prohlášení vedení	10
Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka	
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	11
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	13
Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu	14
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	16
Příloha ke konsolidovaným výkazům	18

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O J&T BANCE, A.S. A KONSOLIDAČNÍM CELKU SKUPINY J&T BANKY, A.S.

J&T BANKA, a.s. se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, IČO: 47115378, byla dne 13. října 1992 zapsaná jako akciová společnost v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731 (dále jen „Banka“).

Banka získala dne 25. dubna 2003 licenci obchodníka s cennými papíry a dne 22. prosince 2003 jí o tuto činnost byla rozšířena bankovní licence.

Ve své činnosti se Banka orientuje na oblast privátního, investičního, korporátního a retailového bankovníctví.

Banka podléhá pravidlům a požadavkům České národní banky (dále také „ČNB“). Tato pravidla a požadavky se týkají zejména limitů a omezení ohledně kapitálové přiměřenosti, kategorizace úvěrů a prodávahových závazků, velkých expozic, likvidity, devizové pozice Banky a jiné.

Banka (zahrnující pobočku ve Slovenské republice a Německu) měla v roce 2025 v průměru 747 zaměstnanců (2024: 709). Banka podniká v České republice, Slovenské republice a Německu.

Slovenská pobočka Banky byla založena dne 23. listopadu 2005 a byla zapsána do Obchodního rejstříku Obvodního soudu pro Bratislavu I, Oddíl Po, vložka 1320/B jako organizační složka „J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky“ se sídlem v Bratislavě, 811 02, Dvořákovo nábrežie 8, identifikační číslo 35 964 693.

Německá pobočka Banky byla založena 21. září 2022 a byla zapsána do obchodního rejstříku Okresního soudu ve Frankfurtu nad Mohanem jako organizační složka „J&T BANKA, a.s. Zweigniederlassung Deutschland“, Franklinstraße 56, 60486 Frankfurt nad Mohanem, s identifikačním číslem HRB 128706.

Základní kapitál Banky ve výši 10 638 mil. Kč je plně splacen a skládá se z 10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii a 700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii. Akcie Banky jsou zaknihovanými cennými papíry na jméno a jsou neomezeně převoditelné.

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „JTFG“), jejíž vlastníky jsou Jozef Tkáč (45,05 %), Ivan Jakabovič (35,15 %), Rainbow Wisdom Investments Limited (9,90 %), Štěpán Ašer (4,95 %) a Igor Kováč (4,95 %).

Mezinárodní ratingová agentura Moody's v dubnu 2025 potvrdila rating dlouhodobých vkladů Banky na úrovni Baa2, zároveň změnila výhled u ratingu ze stabilního na pozitivní (2024: Baa2).

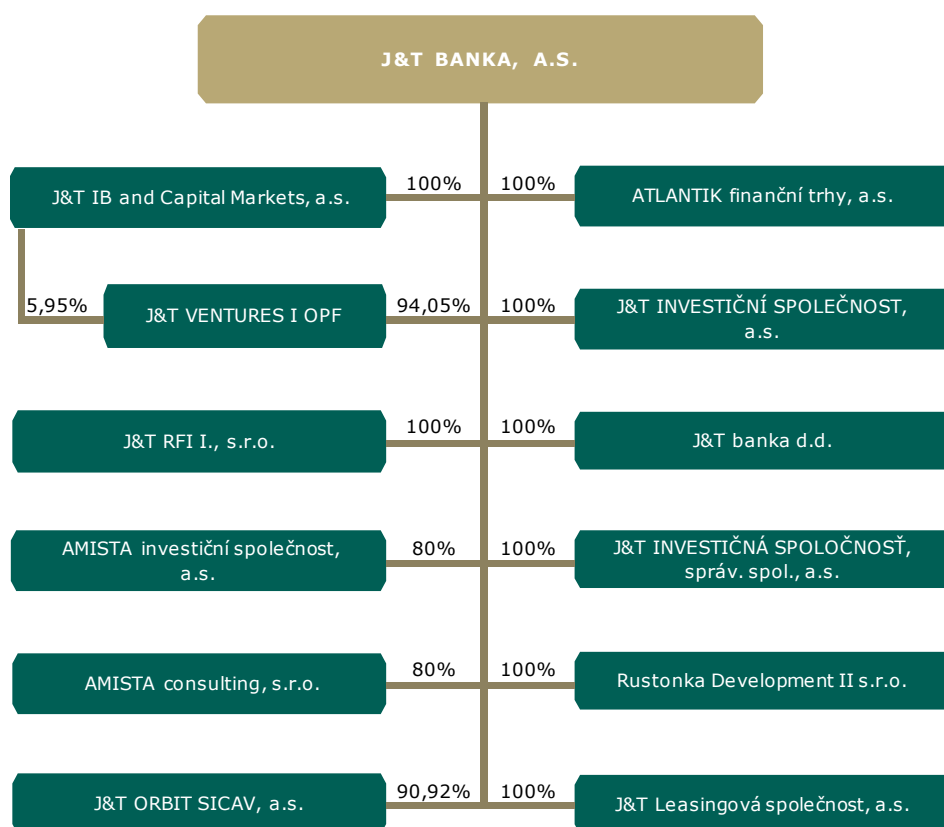
Představenstvo Banky

<i>Jméno</i>	<i>Funkce</i>	<i>Člen představenstva od</i>	<i>Člen představenstva do</i>
Štěpán Ašer, MBA	předseda	30. května 2006	2. června 2026
Ing. Igor Kováč	člen	16. února 2016	16. února 2026
Ing. Anna Macaláková	člen	11. června 2018	11. června 2028
Ing. Jan Kotek	člen	1. ledna 2022	1. ledna 2027
Ing. Michal Kubeš	člen	4. dubna 2024	4. dubna 2029
Ing. Petr Vodička	člen	2. prosince 2024	2. prosince 2029
Ing. Tomáš Hejduk	člen	28. dubna 2025	28. dubna 2030
Ing. Tomáš Klimíček	člen	1. června 2025	1. června 2030

Dozorčí rada

<i>Jméno</i>	<i>Funkce</i>	<i>Člen dozorčí rady od</i>	<i>Člen dozorčí rady do</i>
Ing. Jozef Tkáč	předseda	3. června 1998	15. října 2028
Ing. Ivan Jakabovič	místopředseda	3. června 1998	15. října 2028
Ing. Dušan Palcr	člen	15. června 2004	15. října 2028
Mgr. Jozef Šepetka	člen	9. září 2008	15. října 2028
Jitka Šustová	člen	10. prosince 2018	15. prosince 2028
JUDr. Jaroslava Sragner	člen	14. října 2022	14. října 2027
Marc Jean Jules Derydt	člen	26. února 2024	26. února 2029
Ing. Jozef Kollár, Ph.D.	člen	26. února 2024	26. února 2029
Ing. Radoslav Míšek, Ph.D.	člen	15. března 2024	15. března 2029

Konsolidační celek skupiny Banky (dále také „Skupina“) tvořily k 30. červnu 2025 tyto společnosti:



V rámci Skupiny jsou poskytovány komplexní služby spojené především s privátním bankovníctvím, správou majetku privátních klientů, investičním bankovníctvím a korporátním (projektovým) financováním. V rámci Skupiny zaujímá klíčovou pozici právě Banka, která je privátní a investiční bankou zaměřenou na péči o majetek svých klientů.

Mezi tradiční klientelu Banky lze řadit zákazníky, kteří požadují vysokou úroveň poskytovaných služeb a individuální přístup s doporučením na míru vytvořeného řešení. Tomu odpovídá i portfolio nabízených produktů a služeb i celkové poslání Banky propojovat kapitál s příležitostmi na trhu a být pro klienty partnerem a poradcem.

S působností Banky v oblasti privátního bankovníctví, které je úzce profilované na početně malý segment klientů, souvisí i její vliv na finanční a kapitálové trhy v zemích, kde působí. V Bance postupně dochází k rozšíření nabídky služeb a produktů i směrem ke klientům neprivatního, affluentního charakteru. Své služby poskytuje vedle Česka a Slovenska i v dalších zemích Evropské unie, v Chorvatsku je pak nabízí prostřednictvím dceřiné společnosti Banky – J&T banky d.d., což je banka specializující se na investiční bankovníctví a korporátní financování. V Německu jsou bankovní služby zajišťovány prostřednictvím pobočky Banky, plně digitální J&T BANKA, a.s., Zweigniederlassung Deutschland, která na německém trhu působí pod názvem J&T Direktbank a která se zaměřuje na nabídku klasických bankovních produktů, zejména termínovaných vkladů.

Dalšími klíčovými subjekty patřícími do Skupiny jsou investiční společnosti (J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., AMISTA investiční společnost, a.s., J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.), které patří v České republice k významným správcům investičních podílových fondů pro veřejnost i kvalifikované investory distribuovaných z podstatné části právě Bankou. Součástí Skupiny jsou v roce 2025 i obchodník s cennými papíry vykonávající funkci depozitáře (ATLANTIK finanční trhy, a.s.), úzce specializovaná leasingová společnost (J&T Leasingová společnost, a.s.) a dále společnosti poskytující poradenskou a konzultační činnost (J&T IB and Capital Markets, a.s., J&T RFI I., s.r.o.).

VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PRVNÍHO POLOLETÍ 2025

Leden

Evropská centrální banka (dále jen „ECB“) dne 30. ledna 2025 rozhodla o snížení základních sazeb o 0,25 p. b., konkrétně tedy o snížení základní depozitní sazby na 2,75 %.

Únor

Bankovní rada ČNB, po opakovaných sníženích základní repo sazby v roce 2024, pokračovala v tomto trendu i v roce 2025. Dne 6. února 2025 rozhodla o dalším snížení o 0,25 p. b. na 3,75 %.

Banka se jako zástupce pro retailovou nabídku společně s dalšími dvěma významnými českými institucemi úspěšně zúčastnila umístění nových akcií společnosti Doosan Škoda Power, která je předním českým výrobcem energetických zařízení, turbín a poskytovatelem inženýrských řešení.

Banka otevřela reprezentační kancelář ve Varšavě s perspektivou vstupu na další z trhů sousedních zemí.

Březen

ECB dne 6. března 2025 rozhodla o dalším snížení základních sazeb o 0,25 p. b., konkrétně tedy o snížení základní depozitní sazby na 2,50 %.

Dne 26. března 2025 rozhodla ČNB o ponechání základní repo sazby beze změny na 3,75 %.

J&T ARCH INVESTMENTS oznámil výsledky roku 2024 s celkovým objemem čistých aktiv 121,5 mld. Kč (ekvivalent téměř 5 mld. EUR) a dále si tak upevnil pozici největšího fondu v Česku a na Slovensku. Investorům fond za rok 2024 připsal výnos ve výši 17,44 % v případě korunové třídy a téměř 16,02 % v případě eurové třídy.

Duben

Banka zveřejnila výsledky roku 2024 na konsolidovaném základě s historicky nejvyšším čistým ziskem Skupiny 6,3 mld. Kč a potvrdila tak svou stabilní výkonnost a schopnost růstu i přes proměnlivé ekonomické prostředí. Za pozitivními výsledky stojí zejména výrazný nárůst klientského majetku, jehož objem ke konci roku prolomil hranici 720 mld. Kč. Avšak nejen obchodní úspěch v oblasti správy majetku, ale i dobré výsledky v rámci primárních emisí cenných papírů a obchodování s finančními nástroji na sekundárních trzích, přispěly k nárůstu čistých výnosů z poplatků a provizí Skupiny na 3,2 mld. Kč.

ECB dne 17. dubna 2025 rozhodla o snížení základních sazeb o 0,25 p. b., konkrétně tedy o snížení základní depozitní sazby na 2,25 %.

Květen

Dne 7. května 2025 rozhodla ČNB o snížení základní repo sazby o 0,25 p. b. na 3,50 % s komentářem naznačujícím blížící se konec cyklu snižování základních úrokových sazeb.

Mateřská společnost Banky, J&T FINANCE GROUP SE, se dohodla na prodeji svého majoritního podílu (98,45 %) ve slovenské 365.bank s belgickou bankopojišťovací skupinou KBC, mateřskou společností ČSOB. Kupní cena bude uhrazena v hotovosti a ohodnocuje skupinu 365.bank na 761 mil. EUR. Transakce podléhá schválení příslušných regulačních orgánů a její dokončení se očekává ke konci roku 2025.

Novým členem představenstva Banky se začátkem května stal Tomáš Hejduk, který přebírá zodpovědnost za oblast řízení rizik.

Banka na mezinárodním trhu úspěšně umístila dluhopisy v celkovém objemu 300 mil. EUR splatné v roce 2031. Dluhopisy jsou vydány v rámci mezinárodního emisního programu Banky, jsou úročeny pevnou sazbou ve výši 4,5 % p. a. a lze je předčasně splatit v roce 2030. Transakce se zúčastnilo na sedm desítek institucionálních investorů. Přes 40 % objemu emise upsali investoři ze zemí střední a východní Evropy, 33 % z Velké Británie a Irska, 15 % z Německa, Švýcarska a Rakouska, 5 % z Itálie a 4 % z ostatních zemí. Nejvíce byli zastoupeni asset manažeři (65 %), pojišťovny a penzijní fondy (12 %) a privátní banky (7 %). Výtěžek z emise byl částečně použit ke splacení dříve vydaných dluhopisů a dále bude použit k financování obchodních aktivit emitenta. Vydané dluhopisy se staly součástí tzv. způsobilých závazků Banky a posílily její kapitálovou pozici.

Banka jako vedoucí spolumanažer společně s dalšími čtyřmi významnými českými bankami získala mandát k umístění nových dluhopisů skupiny CZECHOSLOVAK GROUP.

Banka jako vedoucí manažer získala mandát k umístění nových dluhopisů skupiny EMMA Capital. Aranžérem emise byla J&T IB and Capital Markets, a.s.

Červen

Petr Sklenář, který dlouhých 15 let působil na postu hlavního ekonoma Banky, nastoupil 1. června 2025 do funkce ředitele měnové sekce ČNB.

Členem představenstva Banky se začátkem června stal Tomáš Klimíček, který přebírá zodpovědnost za oblast IT, právní a HR.

NADACE J&T oslavila 21 let, během kterých podpořila stovky projektů zaměřených na sociální pomoc, zdravotní péči a vzdělání celkovou částkou dosahující téměř 1 mld. Kč.

ECB dne 5. června 2025 rozhodla o snížení základních sazeb o 0,25 p. b., konkrétně tedy o snížení základní depozitní sazby na 2,00 % s komentářem naznačujícím blížící se konec cyklu snižování základních úrokových sazeb.

J&T ARCH INVESTMENTS oznámil zhodnocení prostředků investorů korunové třídy o 4,07 % a eurové třídy o 3,79 % za první kvartál 2025. Celkový objem čistých aktiv fondu vzrostl na 140,9 mld. Kč (ekvivalent více než 5,5 mld. EUR) ke dni 31. březnu 2025.

Dne 25. června 2025 rozhodla ČNB o ponechání základní repo sazby beze změny na 3,50 %.

FINANČNÍ VÝSLEDKY SKUPINY ZA ŠEST MĚSÍCŮ KONČÍCÍCH 30. ČERVNA 2025

Klíčové ukazatele hospodaření Skupiny – ziskovost, kapitálová vybavenost a diverzifikace výnosů – zaznamenali během prvního pololetí roku 2025 pozitivní vývoj. Skupina dosáhla za prvních šest měsíců roku 2025 čistého zisku ve výši 4 116 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 4,4 % (k 30. červnu 2024: 3 944 mil. Kč).

Rozvaha

Bilanční suma Skupiny k 30. červnu 2025 činila 319 799 mil. Kč, což představuje mírný nárůst o 0,7 % oproti stavu 317 690 mil. Kč k 31. prosinci 2024. Na straně aktiv došlo k poklesu peněz a peněžních ekvivalentů o 12,9 % na 103 379 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 118 631 mil. Kč). Nejvýraznější pokles byl zaznamenán u reverzních repo operací s centrálními bankami, které klesly ze 106 225 mil. Kč na 89 905 mil. Kč, což souvisí s optimalizací likvidity v prostředí klesajících tržních sazeb. Ostatní položky volné likvidity zůstaly na srovnatelné úrovni.

Skupina uplatňuje politiku obezřetného řízení likvidity a významnou část likvidního přebytku drží ve vysoce likvidních aktivech, zejména ve formě vkladů u centrálních bank, krátkodobých vkladů u finančních institucí a státních či korporátních dluhopisů. Rozhodování o umístění prostředků je podmíněno bonitou protistrany a aktuálními tržními podmínkami.

Objem investičních nástrojů v rozvaze Skupiny zaznamenal v prvním pololetí 2025 smíšený vývoj. Nejvýraznější nárůst byl zaznamenán u investičních nástrojů určených k obchodování, které vzrostly ze 7 373 mil. Kč na 12 569 mil. Kč, což odráží zvýšenou aktivitu na finančních trzích a realokaci likvidity do výnosnějších titulů. Mírný růst zaznamenaly také investiční nástroje oceňované povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, které se zvýšily z 10 844 mil. Kč na 11 908 mil. Kč, stejně jako investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, které vzrostly z 10 142 mil. Kč na 10 151 mil. Kč. Objem investičních nástrojů v naběhlé hodnotě dosáhl k 30. červnu 2025 hodnoty 25 422 mil. Kč. Pokles z 29 154 mil. Kč k 31. prosinci 2024 byl způsoben splatností částí státních dluhopisů držených v portfoliu. V dalším období předpokládáme přesun části likvidních zdrojů do státních dluhopisů vykazovaných v naběhlé hodnotě v souladu se střednědobou strategií Skupiny zaměřenou na budování nízkorizikového portfolia s fixním výnosem.

Objem úvěrů a ostatních pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě vzrostl o 3,5 % na 114 428 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 110 575 mil. Kč). Struktura úvěrového portfolia Skupiny k 30. červnu 2025 vykazuje stabilní vývoj s mírným nárůstem v klíčových segmentech. Korporátní úvěry poskytnuté klientům představují největší část portfolia (84 %), s hrubou účetní hodnotou 98 418 mil. Kč, což je nárůst oproti 97 837 mil. Kč k 31. prosinci 2024. Stabilní růst korporátních úvěrů naznačuje pokračující důvěru klientů a aktivní využívání úvěrových produktů.

Pohledávky z reverzních repo operací vůči klientům dosáhly 1 855 mil. Kč, což je mírné zvýšení oproti 1 826 mil. Kč na konci roku 2024. Jejich podíl na celkovém portfoliu je nízký (přibližně 1,6 %), ale stabilní, což naznačuje konzistentní využívání těchto nástrojů pro pákové financování obchodů s cennými papíry ze strany klientů Skupiny. Debety obchodníka vzrostly výrazně – z 13 002 mil. Kč na 15 766 mil. Kč, což představuje nárůst o 21,3 %. Jejich podíl na portfoliu se zvýšil na přibližně 13,5 %, což souvisí s vyšší aktivitou klientů v oblasti obchodování a investic.

Ostatní aktiva Skupiny dosáhla k 30. červnu 2025 hodnoty 34 017 mil. Kč, což představuje nárůst oproti 23 785 mil. Kč k 31. prosinci 2024. Dominantní složkou této položky rozvahy jsou pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry, které vzrostly z 20 936 mil. Kč na 31 357 mil. Kč. Tento nárůst je důsledkem vyššího objemu klientských obchodů ve srovnání s koncem roku 2024. Další položky ostatních aktiv, jako zálohové platby, náklady a výnosy příštích období, obchodní pohledávky, vázaná hotovost, zlato a daňové pohledávky, vykazují stabilní vývoj.

Nejvýraznější změnu ve struktuře rozvahy na straně pasiv představuje pokles objemu klientských vkladů o 13,0 % na 198 211 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 227 730 mil. Kč). Tento pokles byl způsoben zejména snížením objemu termínovaných a vázaných vkladů, které k 30. červnu 2025 dosáhly 155 159 mil. Kč, což představuje pokles o 18,3 % oproti stavu k 31. prosinci 2024 (189 903 mil. Kč). Naopak objem běžných účtů vzrostl o 13,8 % na 43 039 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 37 807 mil. Kč). Pokles termínovaných vkladů klientů je výsledkem cílené optimalizace velikosti rozvahy. Klíčové tržní úrokové

sazby vyhlášené ČNB zaznamenávají postupný pokles, což má za následek snižování výnosů z alokace volné likvidity. Skupina proto přistoupila k postupnému snižování přebytečného objemu likvidního balíku prostřednictvím úprav úrokových sazeb na vkladech. Tento přístup má při postupném snižování objemu vkladů příznivý dopad na výši úrokových nákladů, a tím i na dosahovaný čistý úrokový výnos.

Vklady a úvěry od bank vzrostly o 121,7 % na 17 099 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 7 711 mil. Kč) a emitované investiční nástroje vzrostly o 144,8 % na 8 207 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 3 353 mil. Kč). Dne 28. května 2025 Skupina vydala 300 000 kusů dluhopisů v nominální hodnotě 1 000 EUR za kus. Jedná se o eurodluhopisy v rámci mezinárodního emisního programu Skupiny v objemu 300 mil. EUR, splatné v roce 2031 s kupónem 4,5 % p.a. Vydané dluhopisy jsou součástí tzv. způsobilých závazků Skupiny.

Výše podřízeného dluhu Skupiny se téměř nezměnila a k 30. červnu 2025 činila 4 675 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 4 619 mil. Kč). Strukturu podřízeného dluhu tvoří podřízené termínované vklady ve výši 2 086 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 2 107 mil. Kč) a podřízené vydané dluhopisy ve výši 2 589 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 2 511 mil. Kč). Skupina využívá podřízený dluh jako kapitálový nástroj Tier 2 v rámci zajištění optimální struktury kapitálových zdrojů pro regulatorní účely.

Ostatní závazky Skupiny dosáhly k 30. červnu 2025 hodnoty 48 556 mil. Kč, což představuje výrazný nárůst oproti 29 628 mil. Kč k 31. prosinci 2024. Dominantní složkou této položky jsou závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry, které vzrostly z 27 136 mil. Kč na 46 011 mil. Kč. Tento nárůst odráží zvýšenou aktivitu klientů na kapitálových trzích a vyšší zájem o upisování prostředků do fondů spravovaných Skupinou, zejména fondu J&T ARCH INVESTMENTS, který je podle hodnoty čistých aktiv největším fondem v Česku a na Slovensku. Další položky ostatních závazků, jako dohadné účty, závazky z obchodních vztahů, závazky vůči zaměstnancům a daňové závazky, vykazují stabilní nebo mírně klesající vývoj.

Vlastní kapitál Skupiny k 30. červnu 2025 činil 38 909 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 4,6 % oproti stavu 40 805 mil. Kč k 31. prosinci 2024. Základní kapitál zůstává stabilní na úrovni 10 638 mil. Kč. V květnu 2025 rozhodl jediný akcionář o výplatě dividendy z nerozděleného zisku ve výši 5 800 mil. Kč, což vedlo k poklesu nerozděleného zisku a kapitálových fondů z 22 874 mil. Kč na 20 995 mil. Kč. Výplata dividendy reflektuje silnou výkonnost Skupiny i její schopnost generovat stabilní zisk.

Objem emitovaných perpetuitních certifikátů zůstal, po splacení dvou emisí v předchozím roce v celkové výši 1,5 mld. Kč, na úrovni 7 276 mil. Kč, bez výraznější změny oproti konci předchozího roku (k 31. prosinci 2024: 7 293 mil. Kč). Kapitálová struktura Skupiny tak nadále odpovídá regulatorním požadavkům, přičemž kapitálové fondy zahrnují účelový fond Perpetuita určený pro výplatu výnosů z certifikátů. Skupina aktivně řídí své kapitálové zdroje s cílem udržet optimální poměr mezi stabilitou, výnosností a regulatorními cíli.

Výkaz zisků a ztrát

Nejvýznamnější položkou provozních výnosů Skupiny zůstávají čisté úrokové výnosy, které však meziročně poklesly o 20,7 % na 3 503 mil. Kč (k 30. červnu 2024: 4 416 mil. Kč). Tento pokles byl způsoben zejména snížením úrokových výnosů vypočtených podle metody efektivní úrokové míry, které klesly o 33,0 % na 6 633 mil. Kč (k 30. červnu 2024: 9 905 mil. Kč). Úrokové náklady se naopak snížily o 41,6 % na 3 324 mil. Kč, což částečně kompenzovalo pokles úrokových výnosů (k 30. červnu 2024: 5 687 mil. Kč).

Za prvních šest měsíců roku 2025 dosáhly čisté výnosy z poplatků a provizí Skupiny 2 104 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 53,7 % oproti 1 369 mil. Kč k 30. červnu 2024. K tomuto růstu přispěly zejména výnosy z obhospodařování a správy klientského majetku, které vzrostly z 925 mil. Kč na 1 601 mil. Kč, stejně jako výnosy z umísťování emisí a administrace cenných papírů – korporátních dluhopisů a směnek, které se zvýšily z 327 mil. Kč na 397 mil. Kč. Významný příspěvek zaznamenaly také poplatky z obchodování s finančními nástroji a devizové operace, které meziročně vzrostly ze 135 mil. Kč na 158 mil. Kč. Výnosy z poplatků a provizí tak nadále představují stabilní zdroj neúrokových příjmů Skupiny, přičemž jejich struktura odráží silné postavení v oblasti správy aktiv a kapitálových trhů.

Skupina cíleně posiluje podíl neúrokových výnosů na celkových příjmech, přičemž prioritně rozvíjí segment správy a obhospodařování majetku. Objem klientského majetku spravovaného Skupinou k

30. červnu 2025 dosáhl 593 827 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 492 515 mil. Kč). Jeho strukturu tvoří zejména majetek ve vlastních fondech ve výši 348 029 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 247 433 mil. Kč), hodnoty převzaté do správy ve výši 240 632 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 240 348 mil. Kč) a hodnoty s právem volného nakládání ve výši 5 166 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 4 734 mil. Kč). Tento vývoj potvrzuje úspěšnost strategie zaměřené na diverzifikaci výnosových zdrojů a posilování pozice v oblasti privátního bankovníctví a správy aktiv.

Za prvních šest měsíců roku 2025 dosáhla Skupina čistého zisku z obchodování a investic ve výši 1 494 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 60,5 % oproti 931 mil. Kč k 30. červnu 2024 a odráží příznivý vývoj tržních pozic a efektivní řízení derivátového portfolia.

Osobní náklady Skupiny dosáhly k 30. červnu 2025 výše 1 156 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 12 % oproti 1 034 mil. Kč za stejné období roku 2024. Mzdy a platy zaměstnanců vzrostly z 651 mil. Kč na 704 mil. Kč, přičemž průměrný počet zaměstnanců se zvýšil z 872 na 942, což svědčí o pokračujícím růstu Skupiny a posilování klíčových týmů. Povinné příspěvky na sociální zabezpečení a ostatní sociální náklady rostly úměrně s výší mezd.

Ostatní provozní náklady Skupiny dosáhly k 30. červnu 2025 výše 1 309 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 12,6 % oproti 1 163 mil. Kč za stejné období roku 2024. K nárůstu přispěly především náklady na outsourcing, které vzrostly z 493 mil. Kč na 667 mil. Kč, což souvisí s rozšířením externě zajišťovaných služeb v oblasti IT, správy systémů a podpory klientských operací. Naopak výrazný pokles byl zaznamenán u příspěvků do Fondu pro řešení krize, které klesly z 68 mil. Kč na 20 mil. Kč. Ostatní položky, jako náklady na reklamu, poradenství, audit či komunikaci, zůstaly na srovnatelné úrovni. Skupina nadále uplatňuje disciplinovaný přístup k řízení provozních výdajů, přičemž optimalizace nákladové základny zůstává jedním z klíčových pilířů efektivního hospodaření.

Celkový objem provozních nákladů dosáhl 2 539 mil. Kč při meziročním růstu o 12,0 % (k 30. červnu 2024: 2 268 mil. Kč). V kombinaci s nárůstem celkových provozních výnosů o 6,1 % na 7 213 mil. Kč (k 30. červnu 2024: 6 798 mil. Kč) se Skupině podařilo dosáhnout zisku před tvorbou opravných položek, rezerv a zdaněním ve výši 4 674 mil. Kč, což je mírně nad úrovní předchozího roku (k 30. červnu 2024: 4 530 mil. Kč). Efektivita hospodaření se projevuje v příznivé úrovni poměru provozních nákladů k výnosům (Cost-to-Income Ratio), který dosáhl 35,8 % (k 30. červnu 2024: 33,4 %).

Zisk před zdaněním dosáhl 4 980 mil. Kč, což je mírný pokles o 2,3 % oproti předchozímu roku (k 30. červnu 2024: 5 095 mil. Kč). Daň z příjmů činila 864 mil. Kč, což představuje pokles o 24,9 % oproti předchozímu roku (k 30. červnu 2024: 1 151 mil. Kč). Výrazné snížení daně z příjmů při mírném poklesu zisku před zdaněním je způsobeno zejména vyšším objemem nezdaniitelných příjmů ve srovnání s obdobím předchozího roku.

OČEKÁVANÝ VÝVOJ A JEHO HLAVNÍ RIZIKA VE DRUHÉ POLOVINĚ ROKU 2025

Česká ekonomika i v druhém čtvrtletí 2025 pokračovala v růstu, když podle předběžného odhadu reálný HDP vzrostl oproti předchozímu čtvrtletí o 0,2 % (+0,7 % mezičtvrtletně v prvním čtvrtletí 2025, +0,8 % mezičtvrtletně ve čtvrtém čtvrtletí 2024). Tempo meziročního růstu HDP za druhé čtvrtletí 2025 stagnovalo na 2,4 %. Právě solidní mezičtvrtletní růsty HDP z konce loňského roku a prvního čtvrtletí toho letošního budou ve výsledku znamenat solidní celoroční růst HDP, který se bude pohybovat v 2,2 % až 2,4 %. Se zpomalením inflace pokračovalo oživení domácí spotřebitelské poptávky, která se očekávaně stala hlavním tahounem růstu. V prvním čtvrtletí navíc k růstu znatelně pomohl také čistý export, když docházelo k předzásobením u zahraničních výrobců ve strachu z cel.

Meziroční míra spotřebitelské inflace CPI v červnu zrychlila na 2,9 %, což bylo dáno jednak výrazným příspěvkem cen služeb a potravin, ale také nízkou srovnávací základnou loňského roku. Významnější roli začíná hrát v celkové inflaci opět imputované nájemné, které v červnu rostlo meziročně o 4,9 %. Ve zbytku roku by již meziroční inflace zrychlovat neměla, když bude v opačném směru působit efekt srovnávací základny. Stále rychlý a perzistentní růst ve službách nicméně udrží inflaci v pásmu mezi 2,5–3 %, jisté výkyvy nicméně mohou přinést volatilní potraviny. Celoroční růst cen se tak bude pohybovat okolo 2,7 %.

Ekonomická nejistota spojená s geopolitickým vývojem i vývoj perzistentních složek inflace, solidní spotřebitelská poptávka a stále vysoký růst reálných mezd pravděpodobně zapříčiní opatrný přístup ČNB ke snižování úrokových sazeb. Na konci roku očekává analytické oddělení Banky pro 2T repo sazbu ČNB maximálně jedno standardní snížení pod současnou úroveň, tedy v rozmezí 3,25 % až 3,5 %.

Faktorem pro rychlejší uvolňování měnové politiky by případně mohl být rychlejší útlum inflačního vývoje, resp. slabší výkon domácí ekonomiky s ohledem na ekonomický vývoj v Německu, nebo další výrazné posilování kurzu koruny vůči euru i dolaru.

Rizika a nejistoty pro druhou polovinu roku jde rozdělit do 3 základních zdrojů – ekonomická, finanční a geopolitická. Ekonomickým rizikem je případný horší výkon německé ekonomiky, což by negativně ovlivnilo i zbytek Evropy včetně české ekonomiky, kam směřuje velká část českých exportů. Výrazným finančním rizikem může být zvýšená volatilita na finančních trzích spojená s politikou americké administrativy. Celní politika USA, vývoj války na Ukrajině, napětí na Středním východě kolem Izraele a vztahy Číny k Taiwanu a blízkému okolí představují hlavní geopolitická rizika. Všechny tyto nejistoty a faktory mohou mít dopad na úroková rizika, měnový vývoj (kurzová rizika) a kreditní rizika včetně cen rizikových aktiv, které současně tvoří hlavní rizika a potenciál v hospodaření Banky v následujícím období.

Ve druhém pololetí roku 2025 se český bankovní sektor nachází v prostředí stabilizovaného ekonomického růstu, inflace mírně nad dlouhodobě cílenou úrovní a pokračujícího pozvolného uvolňování měnové politiky. Hlavním rizikovým faktorem pro Banku zůstává kreditní expozice, zejména v regionech a sektorech, které mohou čelit ekonomickému zpomalení a zvýšené míře selhání podnikových úvěrů. V souladu s obchodním plánem očekává Banka pokračující růst úvěrového portfolia, zejména v oblasti financování malých a středních podniků, což s sebou přináší rostoucí důraz na aktivní řízení kreditního rizika. Banka nadále udržuje silnou kapitálovou pozici výrazně nad regulačními požadavky. Úrokové riziko je řízeno prostřednictvím optimalizace struktury aktiv a pasiv i pomocí derivátových nástrojů. S odeznívajícím obdobím vysokých sazeb a v návaznosti na postupné snižování základní úrokové sazby ČNB se Banka dále optimalizovat nákladovou stránku depozitní báze. Měnové riziko i ve druhé polovině roku zůstává marginálním faktorem díky důslednému dodržování interních limitů.

Z pohledu celého českého bankovního sektoru se očekává pokračující růst objemu úvěrových portfolií při zachování vysoké kapitálové vybavenosti. Vzhledem k očekávané relativní stabilitě měnové politiky a pokračujícímu ekonomickému růstu se banky mohou soustředit na optimalizaci své provozní výkonnosti a zajištění dlouhodobé finanční stability.

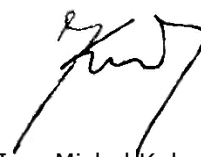
PROHLÁŠENÍ VEDENÍ

Podle našeho nejlepšího vědomí podává zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku, tj. pololetní finanční zpráva obsahuje popis důležitých událostí, ke kterým došlo v prvních šesti měsících účetního období 2025, a jejich dopadu na zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrku, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot pro zbývajících šest měsíců účetního období 2025 a obsahuje věrný přehled těchto požadovaných informací.

V Praze, dne 26. srpna 2025



Štěpán Ašer, MBA
předseda představenstva a generální ředitel
J&T BANKY, a.s.



Ing. Michal Kubeš
člen představenstva
J&T BANKY, a.s.

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA POLOLETÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM

v mil. Kč	Bod přílohy	2025	2024
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	6	6 633	9 905
Ostatní úrokové výnosy	6	194	198
Úrokové náklady	7	(3 324)	(5 687)
Čisté úrokové výnosy		3 503	4 416
Výnosy z poplatků a provizí	8	2 353	1 549
Náklady na poplatky a provize	9	(249)	(180)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		2 104	1 369
Čistý zisk z obchodování a investic	10	1 494	931
Ostatní provozní výnosy	11	112	82
Provozní výnosy		7 213	6 798
Osobní náklady	12	(1 156)	(1 034)
Odpisy a amortizace		(74)	(71)
Ostatní provozní náklady	13	(1 309)	(1 163)
Provozní náklady		(2 539)	(2 268)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním		4 674	4 530
Zisk z úvěrů a ostatních pohledávek	21	175	1
Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům	21	131	564
Zisk před zdaněním		4 980	5 095
Daň z příjmů	14	(864)	(1 151)
Zisk za účetní období		4 116	3 944

v mil. Kč	2025	2024
Zisk za účetní období přiřaditelný:		
Akcionářům mateřské společnosti	4 110	3 942
Nekontrolní podíly	6	2
Zisk za účetní období	4 116	3 944
Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:		
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	23	(24)
Očekávané úvěrové ztráty	(19)	(8)
Související daň	(1)	7
Rozdíly z kurzových přepočtů	(39)	17
Ostatní úplný výsledek - který nebude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:		
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	117	37
Související daň	(24)	-
Ostatní úplný výsledek po zdanění	57	29
Úplný výsledek za účetní období	4 173	3 973
Přiřaditelný:		
Akcionářům mateřské společnosti	4 167	3 971
Nekontrolní podíly	6	2
Úplný výsledek za účetní období	4 173	3 973

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 30. ČERVNU 2025

v mil. Kč	Bod přílohy	30.06.2025	31.12.2024
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	103 379	118 631
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	17	838	219
Kladná reálná hodnota derivátů	18	3 391	3 345
Investiční nástroje k obchodování	19a	12 569	7 373
Investiční nástroje oceňované povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	19b	11 908	10 844
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	19c	10 151	10 142
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	19d	25 422	29 154
<i>z toho zastavené jako zajištění (repo operace)</i>		-	4 724
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	20	114 428	110 575
Goodwill		123	123
Investice do nemovitostí		516	525
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	22	2 059	2 117
Splatná daňová pohledávka	14	550	353
Odložená daňová pohledávka	15	448	504
Ostatní aktiva	23	34 017	23 785
Aktiva celkem		319 799	317 690
Závazky			
Vklady a úvěry od bank	24	17 099	7 711
Vklady od klientů	25	198 211	227 730
Záporná reálná hodnota derivátů	18	2 452	1 618
Emitované investiční nástroje	26	8 207	3 353
Podřízený dluh	27	4 675	4 619
Rezervy	29	1 547	1 928
Splatný daňový závazek	14	130	118
Odložený daňový závazek	15	2	2
Ostatní závazky	28	48 556	29 628
Závazky celkem		280 879	276 707
Základní kapitál	30	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	30	20 995	22 874
Ostatní kapitálové nástroje	30	7 276	7 293
Vlastní kapitál		38 909	40 805
Nekontrolní podíly	31	11	178
Vlastní kapitál celkem		38 920	40 983
Vlastní kapitál a závazky celkem		319 799	317 690

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA POLOLETÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2025

v mil. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Kapitálové fondy	Účelový fond Perpetuita	Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2025	10 638	19 882	2 913	347	(268)	7 293	40 805	178	40 983
<i>Úplný výsledek za účetní období celkem</i>									
Zisk za účetní období	-	4 110	-	-	-	-	4 110	6	4 116
<i>Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty</i>									
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-	-	-	(39)	-	(39)	-	(39)
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje									
<i>Přecenění na reálnou hodnotu</i>	-	-	-	-	23	-	23	-	23
<i>Očekávané úvěrové ztráty</i>	-	-	-	-	(19)	-	(19)	-	(19)
<i>Související daň</i>	-	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
<i>Ostatní úplný výsledek - který nebude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty</i>									
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje									
<i>Přecenění na reálnou hodnotu</i>	-	-	-	-	117	-	117	-	117
<i>Související daň</i>	-	-	-	-	(24)	-	(24)	-	(24)
<i>Ostatní úplný výsledek celkem</i>	-	-	-	-	57	-	57	-	57
<i>Úplný výsledek za účetní období celkem</i>	-	4 110	-	-	57	-	4 167	6	4 173
<i>Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu</i>									
Výplata dividend	-	(5 800)	-	-	-	-	(5 800)	(1)	(5 801)
Výplata výnosů z investičních certifikátů	-	-	-	(263)	-	-	(263)	-	(263)
Přesun emisního ážia ze splacené Perpetuity do ostatních kapitálových fondů	-	-	17	-	-	(17)	-	-	-
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z investičních certifikátů	-	(519)	-	519	-	-	-	-	-
Efekt změn podílů a nových společností ve Skupině	-	-	-	-	-	-	-	(172)	(172)
Zůstatek k 30. červnu 2025	10 638	17 673	2 930	603	(211)	7 276	38 909	11	38 920

Další informace o kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 30.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA POLOLETÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2024

v mil. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Kapitálové fondy	Účelový fond Perpetuita	Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024	10 638	18 564	2 910	321	(353)	8 868	40 948	9	40 957
<i>Úplný výsledek za účetní období celkem</i>									
Zisk za účetní období	-	3 942	-	-	-	-	3 942	2	3 944
<i>Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty</i>									
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-	-	-	17	-	17	-	17
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje									
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-	-	-	(24)	-	(24)	-	(24)
Očekávané úvěrové ztráty	-	-	-	-	(8)	-	(8)	-	(8)
Související daň	-	-	-	-	7	-	7	-	7
<i>Ostatní úplný výsledek - který nebude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty</i>									
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje									
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-	-	-	37	-	37	-	37
Související daň	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Ostatní úplný výsledek celkem</i>	-	-	-	-	29	-	29	-	29
<i>Úplný výsledek za účetní období celkem</i>	-	3 942	-	-	29	-	3 971	2	3 973
<i>Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu</i>									
Výplata dividend	-	(2 800)	-	-	-	-	(2 800)	(2)	(2 802)
Výplata výnosů z investičních certifikátů	-	-	-	(334)	-	-	(334)	-	(334)
Splacení investičních certifikátů	-	-	-	-	-	(575)	(575)	-	(575)
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z investičních certifikátů	-	(672)	-	672	-	-	-	-	-
Zůstatek k 30. červnu 2024	10 638	19 034	2 910	659	(324)	8 293	41 210	9	41 219

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA POLOLETÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM

v mil. Kč	Bod přílohy	2025	2024
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním		4 980	5 095
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	22	74	71
Čistá změna reálné hodnoty investic do nemovitostí a dlouhodobého hmotného majetku		(1)	(13)
Zisk z úvěrů a ostatních pohledávek	29	(175)	(1)
Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům	21	(131)	(564)
Čistý zisk z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		3	87
Změna stavu ostatních rezerv	29	(114)	(134)
Změna v přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		(858)	(497)
Čisté nerealizované kurzové ztráty		(95)	(194)
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	17	(619)	(293)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	20	(3 515)	(2 553)
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	19	(5 574)	(3 199)
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě - naběhlý úrok	19	157	(54)
Ostatní aktiva	23	(10 340)	(4 377)
Zvýšení / (snížení) provozních závazků:			
Vklady a úvěry od bank	24	9 388	19 802
Vklady od klientů	25	(29 519)	25 898
Ostatní závazky	28	19 285	6 099
Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů			
Reálná hodnota derivátových nástrojů	18	788	977
Vliv daní			
Zaplacená daň z příjmů	14	(1 019)	(977)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(17 285)	45 173
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(47)	(22)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-	88
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě – splacení		4 556	-
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě – nákupy		(1 253)	(13 797)
Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku - prodeje		591	-
Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku – nákupy		(506)	(191)
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		3 341	(13 922)

v mil. Kč	Bod přílohy	2025	2024
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Příjem z emitovaných investičních nástrojů	26	7 532	-
Splacení emitovaných investičních nástrojů	26	(2 573)	-
Výplata dividend	30	(5 801)	(2 802)
Výplata výnosů z investičních certifikátů	30	(263)	(334)
Splacení investičních certifikátů	30	-	(575)
Příjem z emise podřízeného dluhu	27	31	774
Splátky z emise podřízeného dluhu	27	(50)	(21)
Splátky závazků z leasingu	28	(23)	(26)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(1 147)	(2 984)
Zvýšení / (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(15 091)	28 267
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(161)	79
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období	16	118 631	140 771
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	16	103 379	169 117
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		6 234	9 392
Zaplacené úroky		(2 585)	(3 675)
Zaplacené úroky – závazky z leasingu		(2)	(7)
Přijaté dividendy		4	6

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 26. srpna 2025.

Za představenstvo podepsáni:



Ing. Jan Kotek
člen představenstva



Ing. Michal Kubeš
člen představenstva

1. OBECNÉ INFORMACE

J&T BANKA, a.s. (dále jen „Banka“) byla založena v České republice jako akciová společnost dne 13. října 1992.

Banka získala dne 25. dubna 2003 licenci obchodníka s cennými papíry a dne 22. prosince 2003 jí o tuto činnost byla rozšířena bankovní licence.

Banka se ve své činnosti orientuje na oblast privátního, investičního, korporátního a retailového bankovníctví.

Banka podléhá pravidlům a požadavkům České národní banky („ČNB“). Tato pravidla a požadavky se týkají zejména limitů a omezení ohledně kapitálové přiměřenosti, ostatních ukazatelů regulovaných ze strany ČNB kategorizace úvěrů a podrozvahových závazků, velkých expozic, likvidity, devizové pozice Banky a jiné.

Banka má od roku 2020 sídlo na adrese Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8.

Banka, včetně svých dceřiných společností, uvedených v tabulce níže („Skupina“), měla v roce 2025 v průměru 942 zaměstnanců (2024: 889). Skupina podniká v České republice, Slovenské republice, Chorvatsku a Německu.

Slovenská pobočka Banky byla založena dne 23. listopadu 2005 a byla zapsána do Obchodního rejstříku Obvodního soudu pro Bratislavu I, Oddíl Po, vložka 1320/B jako organizační složka „J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky“ (dále jen „Pobočka“) se sídlem v Bratislavě, 811 02, Dvořákovo nábrežie 8, identifikační číslo 35 964 693.

Německá pobočka Banky byla založena 21. září 2022 a byla zapsána do obchodního rejstříku Okresního soudu ve Frankfurtu nad Mohanem jako organizační složka „J&T BANKA, a.s. Zweigniederlassung Deutschland“, Franklinstraße 56, 60486 Frankfurt nad Mohanem, s identifikačním číslem HRB 128706. Pobočka v Německu zahájila své bankovní aktivity v roce 2023. Německá pobočka Banky působí od 27. února 2023 pod značkou J&T Direktbank, jako plně digitální banka.

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost J&T FINANCE GROUP SE, jejíž vlastníky jsou Jozef Tkáč (45,05 %), Ivan Jakabovič (35,15 %), Rainbow Wisdom Investments Limited (9,90 %), Štěpán Ašer (4,95 %) a Igor Kováč (4,95 %).

V souvislosti se záměrem akcionáře centralizovat finanční služby v rámci společnosti J&T BANKA, a.s., představují konsolidační celek Skupiny následující společnosti.

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 30. červnu 2025 (v mil. Kč):

Společnost	Sídlo	Základní kapitál	Podíl	Metoda konsolidace	Předmět podnikání
J&T BANKA, a.s.	ČR	10 638	Mateřská společnost		Bankovní činnost
AMISTA consulting, s.r.o.	ČR	0,70	80%	plná	Poradenská činnost
AMISTA investiční společnost, a.s.	ČR	9	80%	plná	Investiční činnost
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	ČR	38	100%	plná	Investiční činnost
J&T banka d.d.	HR	1 074	100%	plná	Bankovní činnost
J&T IB and Capital Markets, a.s.	ČR	2	100%	plná	Poradenská činnost
- J&T VENTURES I otevřený podílový fond	ČR	-	5,95%	plná	Investiční činnost
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	ČR	20	100%	plná	Investiční činnost
J&T INVESTIČNÁ SPOLEČNOST, správ. spol., a.s.	SR	3	100%	plná	Investiční činnost
J&T Leasingová společnost, a.s.	ČR	32	100%	plná	Finanční činnost
J&T ORBIT SICAV, a.s.	ČR	-	90,92%	plná	Investiční činnost
J&T RFI I., s.r.o.	ČR	0,20	100%	plná	Poradenská činnost
J&T VENTURES I otevřený podílový fond	ČR	-	94,05%	plná	Investiční činnost
Rustonka Development II s.r.o.	ČR	0,10	100%	plná	Investice do nemovitostí

Skupina poskytuje klientům kompletní servis bankovních služeb, správu aktiv, realizuje operace na finančních a kapitálových trzích, také pro retailovou klientelu a podporuje klienty ve strukturování jejich projektů. Provozní segmenty Skupiny jsou popsány v bodě 5.

V dubnu 2025 došlo ke snížení podílu Skupiny ve fondu J&T ORBIT SICAV, a.s. částečným odkupem podílu ze strany fondu. Výška podílu Skupiny ve fondu se snížila z 92,33 % na 90,92 %.

V průběhu roku 2025 došlo ke snížení podílu Skupiny ve fondu J&T NextGen otevřený podílový fond ze 24,95 % k 31. prosinci 2024 na 14,57 % k 30. červnu 2025. V důsledku snížení celkové ekonomické účasti ve fondu již Skupina nadále nevykonává kontrolu nad fondem a fond nekonsoliduje.

Během roku 2025 a 2024 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem v EU.

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2024 (v mil. Kč):

Společnost	Sídlo	Základní kapitál	Podíl	Metoda konsolidace	Předmět podnikání
J&T BANKA, a.s.	ČR	10 638	Mateřská společnost		Bankovní činnost
AMISTA consulting, s.r.o.	ČR	0,70	80%	plná	Poradenská činnost
AMISTA investiční společnost, a.s.	ČR	9	80%	plná	Investiční činnost
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	ČR	38	100%	plná	Investiční činnost
J&T banka d.d.	HR	1 093	100%	plná	Bankovní činnost
J&T IB and Capital Markets, a.s.	ČR	2	100%	plná	Poradenská činnost
- J&T VENTURES I otevřený podílový fond	ČR	-	5,95%	plná	Investiční činnost
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	ČR	20	100%	plná	Investiční činnost
- J&T NextGen otevřený podílový fond	ČR	-	24,95%	plná	Investiční činnost
J&T INVESTIČNÁ SPOLEČNOST, správ. spol., a.s.	SR	3	100%	plná	Investiční činnost
J&T Leasingová společnost, a.s.	ČR	32	100%	plná	Finanční činnost
J&T ORBIT SICAV, a.s.	ČR	-	92,33%	plná	Investiční činnost
J&T RFI I., s.r.o.	ČR	0,20	100%	plná	Poradenská činnost
J&T VENTURES I otevřený podílový fond	ČR	-	94,05%	plná	Investiční činnost
Rustonka Development II s.r.o.	ČR	0,10	100%	plná	Investice do nemovitostí

S účinností ke dni 1. prosince 2024 přešla vyčleněná část jmění společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. na existující nástupnickou společnost Rentalit, s.r.o. Vyčleněná část jmění přešla se zpětným rozhodným dnem v souladu se zákonem o přeměnách ke dni 1. ledna 2024. Společnost Rentalit, s.r.o. byla pro J&T Leasingová společnost, a.s. dceřiná společnost. Společnost byla konsolidovaná nepřímo skrz konsolidaci společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. Dne 30. prosince 2024 Skupina prodala společnost Rentalit s.r.o. jakožto dceřinou společnost J&T Leasingová společnost, a.s. Celkový dopad tohoto prodeje byl vykázán k 31. prosinci 2024 jako součást „Ztráty z prodeje dceřiných společností“.

Dne 31. prosince 2024 Skupina navýšila podíl ve fondu J&T NextGen otevřený podílový fond přes dceřinou společnost J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. na 24,95 %. Zároveň Skupina splnila kritéria kontroly nad tímto fondem a začala jej konsolidovat.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Prohlášení o souladu

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka pro účetní období od 1. ledna 2025 do 30. června 2025 byla vypracována v souladu s IAS 34 *Mezitímní účetní výkaznictví* a je potřeba ji číst spolu s poslední roční konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny za rok končící 31. prosince 2024 (dále jen "poslední roční účetní závěrka"). Nicméně jsou zde uvedeny vybrané body vysvětlující události a transakce, které jsou významné pro pochopení změn ve finanční pozici a výkonnosti Skupiny od poslední roční účetní závěrky.

(b) Východiska pro přípravu

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří investice do nemovitostí, investiční nástroje oceňované povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření a deriváty, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Členové Skupiny připravují účetní závěrku na základě účetnictví, které je vedeno v souladu s příslušnými národními účetními standardy. Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka vychází z účetních záznamů upravených tak, aby ve všech významných aspektech odpovídaly IFRS.

Účetní principy a postupy uplatňované v účetních závěrkách konsolidovaných společností byly při konsolidaci sjednoceny a jsou v souladu s účetními postupy používanými v mateřské společnosti. Tyhle účetní principy a postupy Skupina použila ve své konsolidované účetní závěrce k 30. červnu 2025.

Uvedené účetní metody byly konzistentně aplikovány pro všechna účetní období uvedená v této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce.

Informace o významných oblastech nejistoty odhadů a zásadních úsudcích týkajících se aplikace účetních metod, které mají významný dopad na výši položek vykázaných v účetní závěrce, jsou podrobněji popsány v bodě 4.

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka Skupiny byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání.

Následující standardy, úpravy standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2025 a byly použity při sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny

Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn: Nedostatečná směnitelnost

Novela je účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později.

Úpravy specifikují podmínky, za kterých je daná měna směnitelná a jak určit měnový kurz, pokud měna směnitelná není.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok začínající 1. ledna 2025, neměly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, pokud není výše uvedeno jinak.

Vliv přijatých standardů, které nejsou v platnosti

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 30. června 2025 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování - Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2026 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

Novely klarifikují, že finanční závazek je odúčtován k "datu vypořádání", kdy je závazek splněn, zrušen, vyprší nebo jinak splňuje podmínky pro odúčtování. Je zavedena možnost účetní metody odúčtovat závazky vypořádané prostřednictvím elektronických platebních systémů před datem vypořádání, a to za určitých podmínek. Novely také poskytují pokyny pro hodnocení charakteristik smluvních peněžních toků finančních aktiv, které obsahují environmentální, sociální či správní (ESG) prvky nebo jiné podobné podmíněné prvky. Kromě toho novely objasňují zacházení s bezregresními aktivy a smluvně vázanými nástroji a vyžadují dodatečné zveřejnění podle IFRS 7 pro finanční aktiva a závazky s odkazy na

podmíněné události (včetně odkazů na ESG) a kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

IFRS 18 Presentace a zveřejnění v účetní závěrce

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2027 nebo později, s povolením dřívějšího použití.

IFRS 18 zavádí nové požadavky na vykazování ve výkazu zisků a ztrát. Vyžaduje, aby účetní jednotka klasifikovala všechny výnosy a náklady ve svém výkazu zisků a ztrát do jedné z pěti kategorií: provozní; investiční; z financování; daň z příjmu; a ukončované činnosti. Tyto kategorie jsou doplněny požadavky na prezentaci mezisoučtů a součtů pro kategorie "provozní zisk nebo ztráta", "zisk nebo ztráta před financováním a daní z příjmu" a "zisk nebo ztráta". Standard také vyžaduje zveřejňování měřítek výkonnosti definovaných vedením a zahrnuje nové požadavky na agregaci a rozčlenění finančních informací na základě identifikovaných "rolí" v účetní závěrce a příloze k účetní závěrce. Nad rámec tohoto standardu dojde k souvisejícím úpravám dalších účetních standardů.

IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování.

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2027 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

IFRS 19 umožňuje dceřiným společnostem bez veřejné odpovědnosti používat snížené požadavky na zveřejňování informací, pokud jejich mateřská společnost (ultimátní či přímá nebo nepřímá) sestavuje veřejně dostupnou konsolidovanou účetní závěrku v souladu s účetními standardy IFRS. Tyto dceřiné společnosti musí i nadále uplatňovat požadavky na prvotní zachycení, oceňování a vykazování v jiných účetních standardech IFRS. Není-li stanoveno jinak, tyto účetní jednotky, které se rozhodnou implementovat standard IFRS 19, nebudou muset uplatňovat požadavky na zveřejnění v jiných účetních standardech IFRS.

Skupina neočekává významné dopady těchto standardů, novelizací a interpretací, které nejsou dosud v platnosti, na konsolidovanou účetní závěrku, není-li výše uvedeno jinak.

Skupina při přípravě této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky nepřijala žádné nové standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni sestavení výkazu o finanční situaci. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna či zpětně, zvolí si Skupina aplikaci standardu prospektivně od data přechodu.

(c) Měna

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka je vykázána v národní měně České republiky, českých korunách („Kč“), zaokrouhlených na milióny. Česká koruna je funkční měnou Banky.

Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka vykonává svoji činnost. Jednotlivé společnosti ze Skupiny stanovily svoji funkční měnu v souladu s IAS 21.

Při stanovování funkční měny každá jednotlivá společnost ze Skupiny posuzovala hlavně takové faktory jako např. měnu:

- v níž jsou nominovány a vypořádávány prodejní ceny za její služby;
- země, jejíž konkurenceschopnost a předpisy hlavně určují prodejní ceny za její zboží a služby.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

Metody použité při přípravě této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky jsou shodné s metodami použitými pro sestavení konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2024.

4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Při sestavení zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky používá vedení Skupiny úsudky, předpoklady a odhady, které mohou mít vliv na aplikaci účetních metod a vykázanou hodnotu aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Uvedené zásady doplňují komentář k řízení finančních rizik napříč celou Skupinou.

Přístup k využití odhadů a úsudků byl shodný s metodami použitými pro sestavení konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2024.

4.1. Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

Očekávané úvěrové ztráty

Očekávané úvěrové ztráty jsou stanoveny pro aktiva oceněná v naběhlé pořizovací ceně, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, poskytnuté záruky a přísliby.

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát a identifikovaných budoucích závazků bere v potaz nejistotu související s možnými riziky a vyžaduje tedy po vedení Skupiny při odhadu výše ztráty vyhodnocování těchto rizik včetně budoucích ekonomických podmínek a úvěrového prostředí.

Částky vykazované jako rezervy na závazky vyplývající z podrozvahových položek vycházejí z úsudku vedení a představují nejlepší odhad výdajů nezbytných k vypořádání závazku s nejistým načasováním nebo nejistou částkou závazku.

Změny v PD, LGD, FLI, SICR

Skupina v roce 2024 provedla standardní aktualizace v oblasti PD, LGD, FLI (FLI, indikátory budoucího vývoje z anglického *forward-looking indicators*) a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. Byla provedena aktualizace modelu PD a aktualizace LGD pro dluhopisy FVOCI na základě veřejně dostupných dat od agentury Moody's (Annual default study). V průběhu roku 2025 v této oblasti nedošlo k žádným výrazným změnám.

FLI model

Pro odvození PIT (z anglického point in time) a TTC (z anglického through the cycle) matic využívá Skupina migrační matice uvedené ve veřejně dostupných materiálech společnosti Moody's (pokrývající období od 1983 – 2023), a to zejména z důvodu nedostatečné granularity portfolia a časové délky vlastních napozorovaných dat. Skupina používá postup, který je založený na Mertonově jednofaktorovém modelu. Makroekonomický vliv v modelu zastupuje Z-komponenta. Pro nalezení funkčního vztahu mezi makroekonomickými veličinami a Z-komponentou je využívána maximalizace pravděpodobnosti.

Pro odhad závislosti mezi Z-komponentou a makroekonomickým vývojem je modelován vztah Z-komponenty a růstu reálného HDP (roční změna v procentech). Na základě historické zkušenosti se jedná o nejvíce vypovídající proměnnou; jiné proměnné nejsou uvažovány, aby byla zachována robustnost modelu, k jehož odhadu je možné použít pouze omezené množství pozorování.

Pomocí odhadnutého vývoje změny reálného HDP a vztahu mezi Z-komponentou a touto makroekonomickou veličinou jsou následně na základě odhadnutého vývoje Z-komponenty spočteny odpovídající PIT forward-looking (PiT FL) přechodové matice na základě úpravy TTC matice o Z-komponent. Na tyto odhady je použit mimo modelu pro Z-komponentu také model scénářů HDP, který bere v úvahu historický vývoj reálného HDP v daném státě, také projekci vývoje reálného HDP v tomto státě (od příslušné centrální banky) či projekci globálního makroekonomického vývoje (IMF) včetně jejich pozorované predikční schopnosti. PiT FL přechodové matice jsou odhadnuty na období 5 let. Za tímto horizontem se uvažuje, že Z-komponenta je nulová, a je tedy použita TTC matice.

Varianty PD

Standardní PD: Nově jsou generovány 4 scénáře PD vzniklé na 5 %, 12,5 %, 25 % a 50 % kvantilu predikcí HDP pro každý stát. Čtyři sady PD jsou rovnoměrně převáženy váhou 25 %.

Crisis PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém krizí (vybrané NACE sektory) jsou generovány samostatné PD.

Mild Crisis PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém mírnější krizí (vybrané NACE sektory) jsou generovány samostatné PD.

Největší podíl expozic na úvěrovém portfoliu k 30. červnu 2025 má Skupina na ČR (55 %) a Slovensko (11 %). Podíly v ostatních státech jsou nevýznamné, z toho důvodu je uveden reálný růst HDP pouze pro tyto země.

Použitý reálný růst HDP (v %):

Země	Rok	Národní banka	Předpověď Národní banky	Předpověď modelu			
				5% kvantil	12,5% kvantil	25% kvantil	50% kvantil
CZE	2025	ČNB	1,98	(1,54)	(0,61)	0,29	1,58
CZE	2026	ČNB	2,39	(1,93)	(0,88)	0,12	1,51
CZE	2027	ČNB		(3,54)	(2,08)	(0,64)	1,43
CZE	2028	ČNB		(3,51)	(2,08)	(0,71)	1,38
CZE	2029	ČNB		(3,59)	(2,05)	(0,61)	1,41
SVK	2025	NBS	1,9	(0,39)	0,26	0,9	1,8
SVK	2026	NBS	1,9	(1,98)	(1,01)	(0,06)	1,23
SVK	2027	NBS	2,1	(1,98)	(1,03)	(0,12)	1,11
SVK	2028	NBS		(2,86)	(1,43)	0,02	2,02
SVK	2029	NBS		(2,91)	(1,48)	(0,05)	1,95

Zdroje dat:

Země	Národní banka	Zdroj dat
CZE	Česká národní banka (ČNB)	Zpráva o měnové politice
SVK	Národná banka Slovenska (NBS)	Ekonomický a menový vývoj

K aktualizaci křivek PD dochází průběžně, a to nejméně v situaci, kdy dojde ke změně projekce HDP (národních bank) o více než 1 p.b.

ECL model (tzv. management overlays)

Manažerské úpravy provádí Skupina prostřednictvím zásahů do PD modelu a koriguje jimi vliv přetrvávajících dopadů krize na PD model. První úpravou je volba čtyř rovnoměrně převážených pesimistických makroekonomických scénářů, které vstupují do modelu. Použití scénářů vzniklých z 5 %, 12,5 %, 25 % a 50 % kvantilů predikcí HDP, stejně jako shodné ¼ váhy všech těchto scénářů poukazují na konzervativní výhled Skupiny na budoucí ekonomický vývoj.

Další významnou manažerskou úpravou je rozdělení odvětví do skupin, a to na odvětví (běžné PD), kde očekáváme, že vývoj v daném odvětví bude odpovídat očekávanému vývoji HDP, a odvětví (krizové PD), kde je vývoj ohrožen vlivem aktuálních rizikových faktorů na trhu (hlavně vlivy inflace, úrokových sazeb, energetických krizí, problémy v dodavatelsko-odběratelských řetězcích apod). Rozdělení odvětví bylo schváleno příslušným výborem Skupiny.

Nastavení popsané výše zůstává v platnosti i nadále a k původním sadám PD (Standard, Crisis) byla doplněna sada Mild Crisis. Nová sada je využita pro sektory, kde došlo k určitému zlepšení rizikových faktorů, respektive je očekáváno zlepšení, takže Skupina již nepovažuje za nutné držet tyto sektory mezi krizovými. Dále je tato sada využita pro sektory, kde byly dosud aplikovány standardní PD, ale došlo ke zhoršení rizikových faktorů, případně je zhoršení očekáváno.

Tyto Mild Crisis PD odpovídají 1 % kvantilu pro první dva roky, následně pak Z-komponentě rovné -2 (odpovídá cca kvantilu 2 %) pro ostatní tři roky a 1,5násobku na systematické riziko.

Rozdělení sektorů na Standardní, Mild Crisis a Crisis je určeno na základě:

- čtyř datových řad s přidělenými váhami:
 - Moody's default rate: 2023 (za poslední rok),
 - Moody's default rate: 10letý průměr,

- Moody's default rate: 20letý průměr,
- skupina expertů,
- určení intervalů frekvence výskytů defaultů v ekonomických sektorech na časové řadě společnosti Moody's,
- přidělení hodnot 1 - 3 (určení rizikovosti) pro objemy defaultů v časových řadách společnosti Moody's pro jednotlivé ekonomické sektory na základě určených intervalů,
- váženého průměru z datových řad pro určení rizikovosti jednotlivých sektorů.

Sektory jsou tedy na základě tohoto přístupu rozděleny do tří kategorií podle rizikovosti a pro každou kategorii je použita příslušná sada PD. Rekalibrace probíhá minimálně jednou ročně na základě aktuálních dat společnosti Moody's a aktualizace expertního posouzení sektorů. V případě změn na trhu může představenstvo Banky a ředitel divize řízení kreditních rizik vyzvat k aktualizaci expertního posouzení sektorů.

Spolu s novou sadou PD – Mild Crisis a novým přístupem k rozdělení sektorů do kategorií podle rizikovosti bude aplikována i změna použití minimálního LGD. Doposud bylo při výpočtu ECL aplikováno minimálně LGD pro třetí LGD scénář, nově bude aplikováno finální LGD. To znamená, že pokud výsledné LGD vypočtené ze tří LGD scénářů nebude dosahovat výše minimálního LGD, bude aplikována výše minimálního LGD.

Dopad uvedených manažerských úprav je následující:

30.06.2025 (v mil. Kč)	Úvěry	Dluhové cenné papíry ve FVOCI a AC
Výše opravných položek a rezerv bez použití manažerských úprav	2 112	55
Dopad manažerských úprav	740	33
Výsledná výše opravných položek a rezerv po aplikaci manažerských úprav	2 852	88

31.12.2024 (v mil. Kč)	Úvěry	Dluhové cenné papíry ve FVOCI a AC
Výše opravných položek a rezerv bez použití manažerských úprav	2 736	56
Dopad manažerských úprav	817	49
Výsledná výše opravných položek a rezerv po aplikaci manažerských úprav	3 553	105

Stanovení rezerv

Částky vykázané jako rezervy vycházejí z úsudku vedení, v některých případech podpořenými správami právního oddělení Skupiny nebo zprávami od nezávislých expertů, externích právníků. Výše rezerv představuje nejlepší odhad výdajů potřebných k vyrovnání závazku s nejistým načasováním nebo v nejisté výši. Účetní hodnota rezerv představuje současnou hodnotu očekávaných peněžních toků potřebných na úhradu odhadovaného závazku. Diskontování na současnou hodnotu Skupina provádí použitím diskontního faktoru vycházejícího z tržních úrokových sazeb, zohledňujíc měnu, v které se rezerva tvoří a také očekávanou dobu trvání závazku.

Stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančního aktiva je stanovena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni účetní závěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního aktiva je odhadnuta pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Skupina pro určení hierarchie reálných hodnot postupuje dle standardu IFRS 13 a stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: vstupy na Úrovní 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Skupina přístup ke dni ocenění;
- Úroveň 2: vstupy na Úrovní 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do Úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro dané aktivum či závazek:
 - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
 - kótované ceny identických aktiv na trzích, které nejsou aktivní;
 - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné;
 - tržně podpořené vstupy;
- Úroveň 3: vstupy na Úrovní 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro dané aktivum či závazek.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a Pohledávky za finančními institucemi: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných úrokových sazeb pro úvěry s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko, změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny diskontních sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě: Reálná hodnota vychází z tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni sestavení účetní závěrky.

Vklady a úvěry od bank, vklady od klientů a podřízené vklady: Reálná hodnota depozit na požádání a depozit bez určené splatnosti se významně neliší od částky splatné na požádání ke dni účetní závěrky. Odhad reálné hodnoty depozit se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných úrokovými sazbami aktuálně nabízenými pro depozita s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti.

Vydané podřízené dluhopisy: Reálné hodnoty podřízených dluhopisů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. Reálná hodnota dluhopisů nezahrnuje přímé transakční náklady, které byly vynaloženy na jejich emisi.

V převážné většině případů byl odhad reálné hodnoty investic, dluhopisů a poskytnutých úvěrů na Úrovní 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z podnikatelského plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u daného aktiva. Diskontní sazby jsou stanoveny na základě specifik odvětví a státu, relevantními pro daný instrument. Hlavními předpoklady použitými při oceňování jsou očekávané peněžní toky a diskontní sazby. Nepozorovatelné vstupy při ocenění na Úrovní 3 instrumentu, které představují hlavní zdroje odhadu a nejistoty, jsou shodné s nepozorovatelnými vstupy použitými pro sestavení konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2024.

Ocenění investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí se oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a jsou zařazeny do Úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Reálnou hodnotu investic do nemovitostí stanoví nezávislí znalci na základě modelů DCF, přičemž vstupní informace pocházejí z projekcí výnosů z nájmu, nebo na základě kombinace DCF modelu. Nepozorovatelné vstupy při ocenění investic do nemovitostí, které představují hlavní zdroje odhadu a nejistoty, jsou shodné s nepozorovatelnými vstupy použitými pro sestavení konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2024.

Nepozorovatelné vstupy při ocenění instrumentu na Úrovní 3 k 31. prosinci 2024:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	kreditní spread, bezriziková sazba	významný nárůst může snížit FV instrumentu
	diskontované CF	diskontní sazby	významný nárůst může snížit FV instrumentu
akcie	historická cena	koeficient růstu EBITDA	významný nárůst může zvýšit FV instrumentu
	na základě IPEV metodiky oceňováno dle ceny z posledního investičního kola	cena ze strany externích investorů v dalším investičním kole	významný nárůst může zvýšit FV instrumentu a naopak
podílové listy	hodnota NAV fondu	očekávané CF z fondu	významný nárůst může zvýšit FV instrumentu
investice do nemovitosti	výnosová porovnávací	cena za metr čtvereční	významný pozitivní pohyb může zvýšit FV instrumentu a naopak

4.2. Posouzení kontroly nad investičními fondy

Skupina použije svůj úsudek k rozhodnutí, zda má kontrolu nad investičním fondem (zahrnujícím veškeré podíly a očekávané poplatky za správu), či nikoliv. V rámci posuzování povinnosti konsolidace fondů Skupina vyhodnocuje kritéria kontroly, kterými jsou:

- moc
 - právo na řízení činnosti fondu je zpravidla definováno ve statutu fondu;
 - investor, který má právo a schopnost řídit relevantní činnosti fondu, nad fondem nezískává moc, pokud nabytí a udržení těchto práv může ovlivnit třetí strana – jinými slovy, pokud ho třetí strana dokáže těchto práv zbavit či je omezit;
- expozice vůči variabilním výnosům
 - vzniká z důvodu vlastnictví podílových listů nebo investičních akcií fondů. V tomto případě je variabilita odvozena od změny hodnoty podílového listu nebo investiční akcie reflektující změny ve výkonnosti fondu a nároku na odměnu za obhospodařování fondu, tj. úplatu obhospodařovateli („management fee“) stanovenou ve formě fixní částky nebo vyjádřenou jako podíl na určitém finančním ukazateli, a výkonnostní poplatek („performance fee“) připadající obhospodařovateli při dosažení stanovené výkonnosti fondu;
 - zhodnocení variability těchto výnosů se stanoví v poměru k celkové variabilitě výnosů fondu, do něhož bylo investováno. Toto hodnocení se učiní především na základě očekávaných výnosů z činností jednotky, do níž bylo investováno;
- schopnost ovlivňovat výnosy pomocí moci.

Investor má kontrolu nad jednotkou pouze tehdy, jsou-li splněna všechna uvedená kritéria kontroly.

Skupina může také nabývat kontrolu nad fondy skrze investice v dceřiných společnostech, které řídí, obhospodařují nebo investují do fondů.

Povinnost konsolidace fondu jednotkou vzniká v případě vzniku kontroly nad fondem – vyhodnoceno na základě výše uvedených kritérií kontroly, jejichž součástí je i analýza, zda je skupina v pozici principála nebo agenta:

- principal = konsolidovat;
- agent = nekonsolidovat.

Výsledkem této analýzy je, že Skupina zahrnuje do svého konsolidačního celku k 30. červnu 2025 následující fondy:

- J&T ORBIT SICAV, a.s. – fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti AMISTA investiční společnost, a.s.;
- J&T VENTURES I otevřený podílový fond - fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

K 31. prosinci 2024 Skupina zahrnovala do svého konsolidačního celku následující fondy:

- J&T ORBIT SICAV, a.s. – fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti AMISTA investiční společnost, a.s.;
- J&T VENTURES I otevřený podílový fond - fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.;
- J&T NextGen otevřený podílový fond – fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

Klimatické změny

Významným zdrojem nejistot jsou i nejistoty v oblasti klimatických rizik, sociální odpovědnosti a korporátních řízení. Jsou brány v úvahu při určování účetních odhadů jako jsou podnikové kombinace, snížení hodnot aktiv, účtování rezerv či určování životnosti aktiv. Klimatická rizika jsou v rámci Skupiny řízena a monitorována odborem řízení rizik Banky v kooperaci s Výborem pro udržitelnost. V roce 2025 se Skupina řídí stejnými Evropskými standardy pro podávání zpráv o udržitelnosti („ESRS“) jako jsou popsány v Konsolidované zprávě o udržitelnosti k 31. prosinci 2024.

5. INFORMACE O SEGMENTECH

(a) Obchodní segmenty

30.06.2025	Bankovníctví				Správa aktiv	Ostatní	Celkem
	ČR	SR	HR	DE			
Čisté úrokové výnosy	4 104	(335)	26	(297)	5	-	3 503
Inter-segment	(500)	498	-	-	3	-	1
Čisté výnosy z poplatků a provizí	539	80	-	-	1 485	-	2 104
Inter-segment	442	-	3	-	(443)	-	2
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování a investic	1 496	3	(1)	-	-	(4)	1 494
Inter-segment	21	(2)	-	-	(21)	-	(2)
Ostatní provozní výnosy	(3)	1	3	-	(4)	115	112
Inter-segment	(505)	154	1	361	(6)	(1)	4
Provozní výnosy	6 136	(251)	28	(297)	1 486	111	7 213
<i>Ostatní významné nepeněžní položky</i>							
Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům	122	9	7	-	(7)	-	131
Zisk z úvěrů a ostatních pohledávek	175	-	-	-	-	-	175
Zisk / (ztráta) před zdaněním	4 677	(625)	(16)	(357)	1 273	28	4 980
Segment aktiv	303 145	10 101	1 483	201	2 046	2 822	319 799
Segment závazků	216 737	40 245	1 182	20 960	650	1 105	280 879

30.06.2024	Bankovníctví				Správa aktiv	Ostatní	Celkem
	ČR	SR	HR	DE			
Čisté úrokové výnosy	5 321	(411)	40	(550)	8	8	4 416
Inter-segment	(814)	824	(2)	-	5	(16)	(3)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	449	76	1	-	843	-	1 369
Inter-segment	322	-	2	-	(322)	-	2
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování a investic	874	-	-	-	45	12	931
Inter-segment	53	(3)	-	-	(33)	(1)	16
Ostatní provozní výnosy	(27)	2	3	4	(6)	106	82
Inter-segment	(730)	110	-	626	(4)	-	2
Provozní výnosy	6 617	(333)	44	(546)	890	126	6 798
<i>Ostatní významné nepeněžní položky</i>							
Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům	290	248	7	-	-	19	564
Zisk z úvěrů a ostatních pohledávek	-	-	-	-	1	-	1
Zisk / (ztráta) před zdaněním	5 337	(428)	4	(619)	721	80	5 095
Segment aktiv	327 944	10 093	1 794	311	1 908	3 466	345 516
Segment závazků	224 243	45 734	1 440	31 554	248	1 078	304 297

(b) Geografické segmenty

V rámci vykázání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy/náklady vykázány dle země, v níž má daný zákazník/protistrana sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků.

Výkaz o finanční situaci k 30. červnu 2025

	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	93 445	9 524	1 242	6	104 217
Investiční nástroje a kladná reálná hodnota derivátů	34 181	14 277	14 869	114	63 441
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	42 306	9 426	56 363	6 333*	114 428
Celkem	169 932	33 227	72 474	6 453	282 086
Vklady a úvěry od bank	1 939	542	14 602	16	17 099
Vklady od klientů	117 887	40 198	39 154	972	198 211
Záporná reálná hodnota derivátů	514	1	1 937	-	2 452
Emitované investiční nástroje	8 207	-	-	-	8 207
Podřízený dluh	4 665	10	-	-	4 675
Celkem	133 212	40 751	55 693	988	230 644

* Položka zahrnuje především pozici vůči Švýcarsku, Velké Británii a Spojeným státům americkým.

Výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2024

	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	110 163	7 897	775	15	118 850
Investiční nástroje a kladná reálná hodnota derivátů	35 548	12 740	12 460	110	60 858
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	42 478	13 050	46 851	8 196*	110 575
Celkem	188 189	33 687	60 086	8 321	290 283
Vklady a úvěry od bank	1 244	700	5 751	16	7 711
Vklady od klientů	141 355	44 968	40 521	886	227 730
Záporná reálná hodnota derivátů	570	2	1 046	-	1 618
Emitované investiční nástroje	3 353	-	-	-	3 353
Podřízený dluh	4 556	63	-	-	4 619
Celkem	151 078	45 733	47 318	902	245 031

* Položka zahrnuje především pozici vůči Švýcarsku, Velké Británii a Spojeným státům americkým.

Výkaz o úplném výsledku za 6 měsíců končící 30. června 2025

	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	2 017	24	1 143	319	3 503
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 695	174	232	3	2 104
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování a investic	764	644	382	(296)	1 494
Ostatní provozní výnosy	95	6	13	(2)	112
Provozní výnosy	4 571	848	1 770	24	7 213

Výkaz o úplném výsledku za 6 měsíců končící 30. června 2024

	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	2 893	76	1 049	398	4 416
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 021	204	139	5	1 369
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování a investic	888	(194)	182	55	931
Ostatní provozní výnosy	36	30	14	2	82
Provozní výnosy	4 838	116	1 384	460	6 798

6. ÚROKOVÉ VÝNOSY

	30.06.2025	30.06.2024
<i>Úrokové výnosy z:</i>		
úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	3 953	4 498
reverzních repo operací	1 807	4 732
dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem a ostatní operace	928	652
pohledávek vůči finančním institucím	139	221
Celkem	6 827	10 103

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

	30.06.2025	30.06.2024
<i>Úrokové výnosy z:</i>		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do úplného výsledku:		
investičních nástrojů	232	327
finančních aktiv v naběhlé hodnotě:		
investičních nástrojů	503	133
reverzních repo operací a pohledávek vůči finančním institucím	1 945	4 953
úvěrů a ostatních pohledávek v naběhlé hodnotě	3 953	4 492
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	6 633	9 905
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
investičních nástrojů k obchodování	194	192
pohledávky z finančního leasingu	-	6
Ostatní úrokové výnosy	194	198
Celkem	6 827	10 103

7. ÚROKOVÉ NÁKLADY

	30.06.2025	30.06.2024
<i>Úrokové náklady z / ze</i>		
závazků k finančním institucím	(59)	(98)
závazků ke klientům	(2 719)	(5 057)
závazků z leasingu	(7)	(7)
repo operací	(126)	(329)
emitovaných investičních nástrojů	(258)	(128)
podřízeného dluhu	(155)	(68)
Celkem	(3 324)	(5 687)
Úrokové náklady dle typu závazků:		
<i>Úrokové náklady z:</i>		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(3 324)	(5 687)
Celkem	(3 324)	(5 687)

8. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Následující přehled představuje členění výnosů z poplatků a provizí dle obchodních segmentů Skupiny:

30.06.2025	Bankovníctví			Správa aktiv	Celkem
	ČR	SR	Ostatní		
<i>Výnosy z poplatků a provizí:</i>					
z obchodování s finančními nástroji a devizové operace	124	34	-	-	158
ze správy, úschovy a uložení hodnot	41	-	-	28	69
z emisí a administrace cenných papírů	370	27	-	-	397
z obhospodařování a správy klientského majetku	110	15	-	1 476	1 601
z úvěrové činnosti	84	6	-	-	90
ostatní	17	2	1	18	38
Celkem	746	84	1	1 522	2 353

30.06.2024	Bankovníctví			Správa aktiv	Celkem
	ČR	SR	Ostatní		
<i>Výnosy z poplatků a provizí:</i>					
z obchodování s finančními nástroji a devizové operace	94	41	-	-	135
ze správy, úschovy a uložení hodnot	40	1	-	19	60
z emisí a administrace cenných papírů	302	25	-	-	327
z obhospodařování a správy klientského majetku	92	5	-	828	925
z úvěrové činnosti	69	7	-	-	76
ostatní	11	3	1	11	26
Celkem	608	82	1	858	1 549

Všechny výnosy z poplatků a provizí jsou zachycené v souladu s požadavky IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky.

9. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	30.06.2025	30.06.2024
<i>Náklady na poplatky a provize:</i>		
z obchodování s finančními nástroji	(30)	(26)
ze správy, úschovy a uložení hodnot	(19)	(19)
z emisí a administrace cenných papírů	(11)	(8)
z obhospodařování a správy klientského majetku	(166)	(97)
z úvěrové činnosti	(2)	(11)
ostatní	(21)	(19)
Celkem	(249)	(180)

10. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ A INVESTIC

	30.06.2025	30.06.2024
Realizovaný / nerealizovaný zisk z obchodování s cennými papíry	889	977
Čistý zisk / (ztráta) z operací s deriváty	1 470	(449)
Čistý zisk / (ztráta) z přepočtu cizích měn	(869)	388
Dividendové výnosy	4	15
Celkem	1 494	931

	30.06.2025	30.06.2024
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
- k obchodování	1 501	(386)
- dobrovolně v reálné hodnotě	(2)	(28)
- povinně v reálné hodnotě	863	956
Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	-	1
Kurzové rozdíly	(868)	388
Celkem	1 494	931

11. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	30.06.2025	30.06.2024
Výnosy ze služeb a poradenství	34	25
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí	9	10
Zisk z prodeje dceřiných společností	27	-
Výnosy z pronájmu	2	1
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	2	2
Ostatní výnosy	38	44
Celkem	112	82

12. OSOBNÍ NÁKLADY

	30.06.2025	30.06.2024
Mzdy a platy	(704)	(651)
Výše odměn klíčových vedoucích pracovníků	(136)	(94)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(266)	(245)
Ostatní sociální náklady	(50)	(44)
Celkem	(1 156)	(1 034)
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu období	942	872

K 30. červnu 2025 mělo představenstvo mateřské společnosti Skupiny 8 členů (2024: 6).

13. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	30.06.2025	30.06.2024
Náklady na nájemné	(90)	(85)
<i>z toho aplikovaná výjimka pro vykázání dle IFRS 16</i>		
- <i>nájmy aktiv nízkých hodnot</i>	(32)	(32)
- <i>krátkodobé nájmy</i>	(19)	(17)
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(54)	(49)
Příspěvky do Fondu pro řešení krize	(20)	(68)
Daně a poplatky	(1)	(2)
Provozní náklady:		
Náklady na outsourcing	(667)	(493)
Náklady na reklamu a reprezentace	(100)	(105)
Náklady na opravu a údržbu - IS, IT	(4)	(3)
Audit, právní a daňové poradenství	(62)	(41)
Náklady související s pronajatými prostory	(4)	(4)
Náklady na poradenství	(24)	(25)
Sponzorství a dary	(25)	(22)
Náklady na komunikaci	(18)	(14)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(8)	(6)
Jiné provozní náklady	(232)	(246)
Celkem	(1 309)	(1 163)

Jiné provozní náklady ve výši 232 mil. Kč v roce 2025 (30. červen 2024: 246 mil. Kč) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Peněžní platby jistiny z leasingového závazku byly ve výši 23 mil. Kč (30. červen 2024: 26 mil. Kč), peněžní platby úrokové části leasingového závazku ve výši 2 mil. Kč (30. červen 2024: 7 mil. Kč).

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za rok 2025 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 21 % (2024: 21 %).

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Daň placená pobočkou na Slovensku je započtena vůči dani z příjmů za Skupinu jako celek placené v České republice. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 24 % (2024: 21 %).

Německá pobočka platí daň v souladu s německými daňovými předpisy. Sazba daně z příjmu v Německu činí 15 %, včetně solidární přírážky 15,83 %. V roce 2025 zůstávají v Německu sazby daně z příjmu právnických osob na stejné úrovni. Příjmy a související výdaje zdaněné pobočkou v Německu jsou ze zdanění v ČR vyloučeny.

Sazba daně z příjmů právnických osob v Chorvatsku pro rok 2025 činí 18 % (2024: 18 %).

Efekt rozdílných daňových sazeb jednotlivých dceřiných společností je brán v úvahu při kalkulaci celkové daně z příjmů a je vykázán v řádku „Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích“.

Vedení Skupiny se domnívá, že v této účetní závěrce náležitým způsobem zohlednilo všechny daňové závazky.

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

	30.06.2025	30.06.2024
Zisk před zdaněním	4 980	5 095
Daň z příjmu po použití sazby daně z příjmu (21 %)	1 046	1 070
Odsouhlasení:		
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	2	(1)
Nezdanitelné příjmy	(333)	(242)
Daňově neuznatelné náklady	122	209
Úpravy za předcházející období	22	-
Ostatní – bankovní daň SR	5	115
Daň z příjmů celkem	864	1 151
Efektivní daňová sazba	17,3 %	22,6 %
z toho:		
Daň z příjmů - odložená	30	42
Daň z příjmů - splatná	834	1 109

15. ODLOŽENÁ DAŇ

Skupina má následující odložené daňové pohledávky:

	30.06.2025	31.12.2024
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	38	39
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	2	31
Investice do nemovitostí	8	8
Závazek z leasingu	(48)	(49)
Opravné položky k úvěrovým pohledávkám	136	136
Rezervy na bonusy a nevyčerpané dovolené	278	296
Ostatní přechodné rozdíly	32	41
Čistá odložená daňová pohledávka	446	502

Celková částka odložené daně 446 mil. Kč (2024: 502 mil. Kč) se skládá z čistého odloženého daňového závazku 2 mil. Kč (2024: 2 mil. Kč) a z čistých odložených daňových pohledávek 448 mil. Kč (2024: 504 mil. Kč) vznikajících na úrovni Banky a ostatních společností ve Skupině.

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2025, tj. 21 %; 18 % pro J&T banku d.d. a 24 % pro slovenskou pobočku Banky (2024: 21 %, 18 % a 24 %).

Následující tabulka uvádí vztah mezi výnosem z odložené daně a změnou odložené daňové pohledávky v roce 2025 a 2024.

	30.06.2025	31.12.2024
Čistá odložená daňová pohledávka k 1. lednu	502	686
Náklad / (výnos) z titulu odložené daně za období (bod 14)	(30)	(180)
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu	(20)	(5)
Odložená daň z ECL k dluhopisům ve FVOCI	(5)	-
Kurzový rozdíl	(1)	1
Čistá odložená daňová pohledávka na konci období	446	502

16. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	30.06.2025	31.12.2024
Úvěry centrálním bankám – reverzní repo operace	89 905	106 225
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	9 237	8 230
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	3 608	3 669
Běžné účty u bank	385	274
Běžné účty u centrálních bank	21	17
Pokladní hotovost	223	216
Celkem	103 379	118 631

17. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

	30.06.2025	31.12.2024
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	199	202
Ostatní pohledávky za bankami	640	18
Očekávané úvěrové ztráty (bod 21)	(1)	(1)
Celkem	838	219

Skupina uplatňuje politiku obezřetné likvidity a drží významnou část svého likvidního přebytku ve vysoce likvidních aktivech. K vysoce likvidním aktivům se řadí vklady u centrálních bank, krátkodobé vklady u finančních institucí a vysoce likvidní státní a korporátní dluhopisy. Skupina rozhoduje o umístěních v závislosti na bonitě protistrany a nabízených podmínkách.

Podřízené úvěry poskytnuté bankám jsou poskytnuty spřízněným stranám. Všechny pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi jsou zařazeny do Stupně 1.

K 30. červnu 2025 a k 31. prosinci 2024 nebyla žádná z pohledávek za bankami po splatnosti.

18. DERIVÁTY

	Nominální hodnota nákup	Nominální hodnota prodej	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
30.6.2025				
Měnové deriváty	202 010	(200 487)	3 150	(2 419)
Křížové měnové deriváty	698	(698)	3	(2)
Úrokové swapy	23 713	(23 713)	235	(31)
Ostatní deriváty	3	-	3	-
Celkem	226 424	(224 898)	3 391	(2 452)
31.12.2024				
Měnové deriváty	206 053	(203 767)	2 996	(1 498)
Křížové měnové deriváty	1 737	(1 737)	71	(70)
Úrokové swapy	58 410	(58 410)	275	(50)
Ostatní deriváty	3	-	3	-
Celkem	266 203	(263 914)	3 345	(1 618)

Deriváty slouží k obchodování a k ekonomickému zajišťování. Veškeré deriváty jsou klasifikovány jako Úroveň 2 dle hierarchického systému.

19. INVESTIČNÍ NÁSTROJE**(a) Investiční nástroje k obchodování**

Reálná hodnota	30.06.2025	31.12.2024
Akcie		
- Úroveň 1	209	424
- Úroveň 2	8	-
- Úroveň 3	1	1
Dluhopisy		
- Úroveň 1	10 411	5 798
- Úroveň 2	1 344	901
- Úroveň 3	474	202
Podílové listy		
- Úroveň 1	70	18
- Úroveň 2	52	29
Celkem	12 569	7 373

(b) Investiční nástroje povinně v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Reálná hodnota	30.06.2025	31.12.2024
Podílové listy		
- Úroveň 1	-	172
- Úroveň 2	1 996	2 006
- Úroveň 3	9 912	8 666
Celkem	11 908	10 844

(c) Investiční nástroje vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

Reálná hodnota	30.06.2025	31.12.2024
Akcie a ostatní kapitálové nástroje		
- Úroveň 1	318	759
- Úroveň 2	197	188
- Úroveň 3	84	115
Dluhopisy		
- Úroveň 1	6 747	6 397
- Úroveň 2	919	1 391
- Úroveň 3	1 886	1 292
Celkem	10 151	10 142

V roce 2025 byly prodané akcie a ostatní kapitálové nástroje z tohoto portfolia ve výši 567 mil. Kč, kumulativní zisk z tohoto prodeje činil 115 mil. Kč. (2024: Byly prodány ostatní kapitálové nástroje ve výši 7 mil. Kč, kumulativní ztráta z prodeje činila 14 mil. Kč).

Bližší informace o dluhopisech, velikosti očekávaných ztrát k 30. červnu 2025 jsou uvedeny v bodě 21.

(d) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	POCI	Čistá účetní hodnota
Dluhopisy						
- domácí/kótované/státní	10 018	(3)	-	-	-	10 015
- zahraniční/kótované/státní	15 426	(19)	-	-	-	15 407
Celkem 30.06.2025	25 444	(22)	-	-	-	25 422
Dluhopisy						
- domácí/kótované/státní	13 402	(3)	-	-	-	13 399
- zahraniční/kótované/státní	15 773	(18)	-	-	-	15 755
Celkem 31.12.2024	29 175	(21)	-	-	-	29 154

(e) Investiční nástroje oceňované na Úrovní 3

Následující tabulka představuje přehled rekondiliace počáteční a závěrečné balance investičních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě a zařazených do Úrovně 3:

	01.01.2025	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z Úrovně 2	Přírůstek	Úbytek	Vliv FX	Úrokový výnos	30.06.2025
Investiční nástroje k obchodování									
akcie	1	-	-	-	-	-	-	-	1
dluhopisy	202	-	(1)	383	142	(251)	(7)	6	474
Investiční nástroje oceňované povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty									
podílové listy	8 666	-	898	(3)	532	(58)	(123)	-	9 912
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku									
akcie a ost. kap. nástroje	115	(7)	-	-	-	(24)	-	-	84
dluhopisy	1 292	102	-	579	-	-	(131)	44	1 886
Celkem	10 276	95	897	959	674	(333)	(261)	50	12 357

	01.01.2024	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z Úrovně 2	Přírůstek	Úbytek	Rekla- sifikace	Vliv FX	Úrokový výnos	31.12.2024
Investiční nástroje k obchodování										
akcie	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1
dluhopisy	833	-	1	(504)	152	(260)	-	(22)	2	202
Investiční nástroje oceňované povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty										
akcie	798	-	-	-	-	-	(811)	13	-	-
podílové listy	7 138	-	168	(399)	2 967	(2 117)	811	98	-	8 666
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku										
akcie a ost. kap. nástroje	132	(21)	-	-	4	-	-	-	-	115
dluhopisy	3 085	(11)	-	(1 315)	2 395	(2 886)	-	12	12	1 292
Celkem	11 987	(32)	169	(2 218)	5 518	(5 263)	-	101	14	10 276

Přístup k významným nepozorovatelným vstupům použitý k 30. červnu 2025 při oceňování investičních nástrojů zařazených do Úrovně 3 v hierarchii reálných hodnot je shodný s přístupem popsáním v roční konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2024.

Vzhledem ke změnám tržních podmínek u některých investičních nástrojů nastal také přesun těchto nástrojů mezi Úrovněmi 1 a 2. Dluhopisy k obchodování v hodnotě 225 mil. Kč byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 2. Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku v hodnotě 100 mil. Kč byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 2.

20. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

k 30.06.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Hrubá účetní hodnota
Úvěry poskytnuté klientům a kontokorentní úvěry	81 284	14 528	2 362	244	98 418
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	1 855	-	-	-	1 855
Maržové půjčky (debety obchodníka)	15 766	-	-	-	15 766
Pohledávky z poskytnutých finančních leasingů	-	-	174	-	174
Ostatní pohledávky vůči klientům	416	481	18	-	915
Hrubá účetní hodnota	99 321	15 009	2 554	244	117 128
ECL	(805)	(407)	(1 521)	33	(2 700)
Čistá účetní hodnota	98 516	14 602	1 033	277	114 428

k 31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Hrubá účetní hodnota
Úvěry poskytnuté klientům a kontokorentní úvěry	84 201	10 230	3 156	250	97 837
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	1 826	-	-	-	1 826
Maržové půjčky (debety obchodníka)	13 002	-	-	-	13 002
Pohledávky z poskytnutých finančních leasingů	-	-	174	-	174
Ostatní pohledávky vůči klientům	637	472	17	-	1 126
Hrubá účetní hodnota	99 666	10 702	3 347	250	113 965
ECL	(853)	(388)	(2 182)	33	(3 390)
Čistá účetní hodnota	98 813	10 314	1 165	283	110 575

Expozice s úlevou - úvěrové riziko

k 30.06.2025	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	114 574	(1 179)	113 395
- z toho výkonné expozice s úlevou	7 631	(52)	7 579
Nevýkonné expozice	2 554	(1 521)	1 033
- z toho nevýkonné expozice s úlevou	824	(315)	509
Celkem	117 128	(2 700)	114 428

k 31.12.2024	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	110 617	(1 208)	109 409
- z toho výkonné expozice s úlevou	4 072	(27)	4 045
Nevýkonné expozice	3 348	(2 182)	1 166
- z toho nevýkonné expozice s úlevou	1 588	(948)	640
Celkem	113 965	(3 390)	110 575

	2025	2024
Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	7,22 %	4,97 %
Podíl nevýkonných expozic na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	2,18 %	2,94 %

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 21.

21. OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY**a) Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi**

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	1	-	-	-	1
Celkem k 30. červnu 2025	1	-	-	-	1
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	3	-	-	-	3
Čistá změna úvěrového rizika	(2)	-	-	-	(2)
Celkem k 31. prosinci 2024	1	-	-	-	1

b) Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	853	388	2 182	(33)	3 390
Převody:					
- převody do Stupně 2	(32)	32	-	-	-
- převody do Stupně 3	(6)	(3)	9	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	(132)	3	27	(1)	(103)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	25	8	(14)	-	19
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	170	-	-	-	170
Korekce úroků	-	-	(4)	-	(4)
Úbytky z důvodu odúčtování	(58)	(9)	(106)	-	(173)
Použití opravné položky	-	-	(546)	-	(546)
Změny směnných kurzů	(15)	(12)	(27)	1	(53)
Celkem k 30. červnu 2025	805	407	1 521	(33)	2 700

Použití opravných položek za pololetí končící 30. června 2025 v celkové výši 546 mil. Kč zahrnuje použití opravné položky na krytí ztráty z prodaných pohledávek.

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	837	304	2 546	(20)	3 667
Převody:					
- převody do Stupně 1	7	(7)	-	-	-
- převody do Stupně 2	(83)	83	-	-	-
- převody do Stupně 3	(9)	(25)	34	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	(132)	239	343	(25)	425
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	62	19	-	(6)	75
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	276	-	-	-	276
Korekce úroků	-	-	(5)	(1)	(6)
Úbytky z důvodu odúčtování	(115)	(191)	(536)	(8)	(850)
Použití opravné položky	(2)	-	(160)	28	(134)
Úbytky dceřiných společností	(2)	(45)	(78)	-	(125)
Změny směnných kurzů	14	11	38	(1)	62
Celkem k 31. prosinci 2024	853	388	2 182	(33)	3 390

Použití opravných položek za rok končící 31. prosince 2024 v celkové výši 134 mil. Kč zahrnuje především použití opravné položky na krytí ztráty z prodaných pohledávek ve výši 162 mil. Kč a zrušení rozpuštění opravných položek zaúčtovaných k datu prvotního zaúčtování POCI z důvodu zlepšení finanční situace klienta ve výši plus 28 mil. Kč.

c) Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	84	-	-	-	84
Čistá změna úvěrového rizika	(15)	-	-	-	(15)
Změny směnných kurzů	(3)	-	-	-	(3)
Celkem k 30. červnu 2025	66	-	-	-	66

Zůstatek 66 mil. Kč je očištěn o efekt odložené daně ve výši 15 mil. Kč, bod 15.

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	56	25	-	-	81
Čistá změna úvěrového rizika	6	10	-	-	16
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	30	-	-	-	30
Úbytky z důvodu odúčtování	(8)	(35)	-	-	(43)
Celkem k 31. prosinci 2024	84	-	-	-	84

Zůstatek 84 mil. Kč je očištěn o efekt odložené daně ve výši 18 mil. Kč, bod 15.

d) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	21	-	-	-	21
Čistá změna úvěrového rizika	1	-	-	-	1
Celkem k 30. červnu 2025	22	-	-	-	22

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	-	-	-	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	4	-	-	-	4
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	17	-	-	-	17
Celkem k 31. prosinci 2024	21	-	-	-	21

e) Úvěrové přísliby a poskytnuté záruky

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	34	38	75	15	162
Čistá změna úvěrového rizika	(55)	5	(16)	-	(66)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	118	-	-	-	118
Úbytky z důvodu odúčtování	(1)	(3)	(52)	-	(56)
Změny směnných kurzů	(1)	(1)	(5)	-	(7)
Celkem k 30. červnu 2025	95	39	2	15	151

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	70	8	140	3	221
Převody					
- převody do Stupně 2	(25)	25	-	-	-
- převody do Stupně 3	(6)	-	6	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	(78)	9	(25)	(3)	(97)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	74	-	-	16	90
Úbytky z důvodu odúčtování	(2)	(4)	(50)	(1)	(57)
Změny směnných kurzů	1	-	4	-	5
Celkem k 31. prosinci 2024	34	38	75	15	162

f) Ostatní aktiva

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	-	3	23	-	26
Čistá změna úvěrového rizika	-	-	(3)	-	(3)
Celkem k 30. červnu 2025	-	3	20	-	23

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	-	2	6	-	8
Převody:					
- převody do Stupně 3	-	(19)	19	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	-	-	(2)	-	(2)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	-	20	-	-	20
Celkem k 31. prosinci 2024	-	3	23	-	26

22. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK**a) Dlouhodobý nehmotný majetek**

	Software	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Celkem
30.06.2025			
Pořizovací cena	139	157	296
Amortizace	(106)	(145)	(251)
Zůstatková účetní hodnota	33	12	45
31.12.2024			
Pořizovací cena	132	153	285
Amortizace	(101)	(147)	(248)
Zůstatková účetní hodnota	31	6	37

b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Aktiva s právem k užívání Pozemky a budovy Zařízení - auta		Celkem
30.06.2025					
Pořizovací cena	1 876	271	460	18	2 625
Oprávky	(186)	(164)	(249)	(12)	(611)
Zůstatková účetní hodnota	1 690	107	211	6	2 014
31.12.2024					
Pořizovací cena	1 906	262	451	23	2 642
Oprávky	(170)	(151)	(230)	(11)	(562)
Zůstatková účetní hodnota	1 736	111	221	12	2 080

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelním pohromám.

23. OSTATNÍ AKTIVA

	30.06.2025	31.12.2024
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	31 357	20 936
Ostatní zálohové platby	1 231	1 232
Náklady a příjmy příštích období	1 035	816
Ostatní obchodní pohledávky	274	708
Vázaná hotovost	30	24
Zlato	48	45
Ostatní pohledávky	37	23
Vyřazované skupiny držené k prodeji	26	26
Ostatí daňové pohledávky	2	1
Opravné položky k ostatním aktivům	(23)	(26)
Celkem	34 017	23 785

Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry se během roku 2025 zvýšily v důsledku vyššího objemů klientských obchodů ve srovnání s koncem roku 2024.

24. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

	30.06.2025	31.12.2024
Půjčky od bank - smlouvy o zpětném odkupu	13 432	4 210
Vklady od bank	3 667	3 501
Celkem	17 099	7 711

Vklady od bank představují vklady splatné na požádání, termínované vklady a ostatní finanční závazky.

25. VKLADY OD KLIENTŮ

	30.06.2025	31.12.2024
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	155 159	189 903
Běžné účty	43 039	37 807
Ostatní závazky	13	20
Celkem	198 211	227 730

26. EMITOVANÉ INVESTIČNÍ NÁSTROJE

	30.06.2025	31.12.2024
Emitované investiční nástroje v naběhlé hodnotě	8 192	3 340
Emitované investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	15	13
Celkem	8 207	3 353

Dne 28. května 2025 Skupina vydala 300 000 kusů dluhopisů v nominální hodnotě 1 000 EUR za kus. Jedná se o eurodluhopisy v rámci mezinárodního emisního programu Skupiny v objemu 300 mil. EUR splatných v roce 2031 s kupónem 4,5 % p.a. Vydané dluhopisy jsou součástí tzv. způsobilých závazků Skupiny.

Detail odhadované reálné hodnoty emitovaných investičních nástrojů je popsán v bodě 37.

27. PODŘÍZENÝ DLUH

	30.06.2025	31.12.2024
Podřízené termínované vklady	2 086	2 107
Podřízené vydané dluhopisy	2 589	2 512
Celkem	4 675	4 619

	2025	2024
Úrokové náklady z podřízeného dluhu:	76	155
- z toho zaplacené úroky	69	143

Skupina emitovala dne 4. prosince 2024 podřízené desetileté dluhopisy s označením J&T BANKA VAR/34 (ISIN: CZ0003709339) v objemu 2 500 mil. Kč a s nominální hodnotou 10 000 Kč. Dluhopisy nesou prvních 5 let fixní úrok ve výši 6,25 % p.a. vyplácený jednou ročně, následujících 5 let pak bude výnos variabilní ve výši 6m PRIBOR +2,75 % vyplácený pololetně. Dluhopisy jsou obchodovány na regulovaném trhu pražské burzy.

Podřízené termínované vklady byly schváleny ČNB jako součást kapitálu pro regulatorní účely.

28. OSTATNÍ ZÁVAZKY

	30.06.2025	31.12.2024
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	46 011	27 136
Dohadné účty pasivní, výdaje a výnosy příštích období	1 078	1 448
Závazky z obchodních vztahů	65	66
Závazky k zaměstnancům	18	76
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	7	34
Závazky z leasingu	229	238
Ostatní daňové závazky	95	310
Ostatní závazky	1 053	320
Celkem	48 556	29 628

Výdaje a výnosy příštích období představují zejména dohadné položky za outsourcing IT služeb.

29. REZERVY

	30.06.2025	31.12.2024
Rezerva na zaměstnanecké bonusy	1 389	1 501
Rezerva na podrozvahové položky (úvěrové přísliby a záruky)	151	162
Stupeň 1	95	34
Stupeň 2	39	37
Stupeň 3	2	75
POCI	15	16
Ostatní rezervy	7	265
Celkem	1 547	1 928

Rezerva na zaměstnanecké bonusy se tvoří v návaznosti na schvalování ročních odměn zaměstnancům Skupiny. Roční odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být Skupinou přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Obsahuje i bonusy managementu s odloženou splatností.

Skupina vytvořila v roce 2024 dlouhodobou rezervu ve výši 252 mil. Kč z důvodu možného závazku vyplývajícího z potenciálního sporu souvisejícího s úvěrovou expozicí Skupiny. Tuto rezervu Skupina vykazovala jako součást ostatních rezerv. Během roku 2025 došlo k realizaci plnění. Částka ve výši 75 mil. Kč byla použita na úhradu plnění, zbylá část rezervy byla rozpuštěna. Ostatní rezervy ve výši 7 mil. Kč (2024: 6 mil. Kč) jsou krátkodobé a očekává se, že budou použity za méně než 12 měsíců po dni účetní závěrky.

	Stav k 1.1.2025	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Kurzové rozdíly	Stav k 30.06.2025
Zaměstnanecké bonusy	1 501	313	(422)	(3)	1 389
Podrozvahové položky	162	52	(56)	(7)	151
Ostatní rezervy	265	-	(255)	(3)	7
Celkem	1 928	365	(733)	(13)	1 547

	Stav k 1.1.2024	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2024
Zaměstnanecké bonusy	1 391	1 249	(1 142)	3	1 501
Podrozvahové položky	221	90	(57)	(92)	162
Věrnostní systém klienti	27	-	(27)	-	-
Věrnostní systém zaměstnanci	5	5	(10)	-	-
Ostatní rezervy	8	259	(2)	-	265
Celkem	1 652	1 603	(1 238)	(89)	1 928

30. VLASTNÍ KAPITÁL

(a) Základní kapitál

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:	30.06.2025	30.06.2024
10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč/akcie	10 637	10 637
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč/akcie	1	1
Základní kapitál celkem	10 638	10 638

Veškeré akcie Banky jsou zaknihovanými cennými papíry na jméno. Akcie jsou neomezeně převoditelné. S akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč je spojeno 1 000 hlasů, s akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč je spojeno 1,43 hlasů.

Práva a povinnosti akcionářů se řídí ustanovením zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) a stanovami Banky. Každý akcionář má přednostní právo upsat část nových akcií společnosti upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu jeho podílu na základním kapitálu, má-li být jejich emisní kurs splácen v penězích. Akcionář má přednostní právo na upsání těch akcií, které v souladu s uvedeným zákonem neupsal jiný akcionář.

Vzhledem k tomu, že Banka má jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává jediný akcionář. Práva a povinnosti jediného akcionáře jsou v tomto případě totožné s působností valné hromady, jejíž postavení je upraveno zákonem o obchodních korporacích a stanovami Banky.

(b) Nerozdělený zisk a ostatní fondy

Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Banky a podléhá schválení valné hromady. K 30. červnu 2025 nerozdělený zisk činil 17 673 mil. Kč (30. červen 2024: 19 034 mil. Kč). Pro detail nerozděleného zisku viz Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu.

Dividendy

Skupina nemá schválenou žádnou konkrétní dividendovou politiku. Případná výplata dividendy podléhá za každé účetní období posouzení, a to z hlediska možnosti a potřeb Skupiny i z hlediska dlouhodobých obchodních cílů Skupiny. Při posouzení výplaty dividendy jsou zohledňovány i cíle k zajištění dostatečné úrovně kapitálové přiměřenosti, dalších regulatorních požadavků a také zájmy akcionářů.

Majitelé kmenových akcií mají nárok na výplatu schválených dividend.

Jediný akcionář rozhodl na valné hromadě dne 12. května 2025 o výplatě dividend z nerozděleného zisku v celkové výši 5 800 mil. Kč. Dividendy byly vyplaceny ve výši 545,2088 Kč na kmenovou akcii o nominální hodnotě 1 tis. Kč a ve výši 0,7796 Kč na kmenovou akcii o nominální hodnotě 1,43 Kč. (30. červen 2024: Jediný akcionář rozhodl na řádné valné hromadě dne 23. dubna 2024 o výplatě dividendy z kmenových akcií takto: dividendy na akcii s nominální hodnotou 1 000 Kč ve výši 263,2042 Kč, na akcii s nominální hodnotou 1,43 Kč ve výši 0,3764 Kč. Celková výše vyplacené dividendy činila 2 800 mil. Kč).

Skupina neposkytuje zaměstnanecký pobídkový program s možností koupě vlastních akcií ani odměňování ve formě opcí na akcie.

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada, a to na návrh představenstva Banky. Banka předpokládá, že příslušná část zisku bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu Skupiny, a zbývající část bude použita dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady.

Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou tvořeny účelovým fondem pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů. Detailní informace o účelovém fondu jsou uvedeny v posledním odstavci v části „Ostatní kapitálové nástroje“.

K 30. červnu 2025 činily kapitálové fondy 2 930 mil. Kč (30. červen 2024: 2 910 mil. Kč).

Účelový fond Perpetuita

Představenstvo Skupiny schválilo 30. června 2014 vytvoření účelového kapitálového fondu pro výplaty výnosů z certifikátů ve výši 100 mil. Kč. Skupina tento fond natvořila z nerozděleného zisku. V roce 2025 převedla do tohoto fondu dalších 519 mil. Kč (30. červen 2024: 672 mil. Kč) v rámci rozdělení zisku za rok 2024. Výplata výnosů z certifikátů závisí od rozhodnutí o výplatě výnosu Skupiny jako emitenta a řídí se podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2025 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 263 mil. Kč (30. červen 2024: 334 mil. Kč). K 30. červnu 2025 činila výše prostředků v kapitálovém fondu pro výplaty výnosů z certifikátů 603 mil. Kč (30. červen 2024: 659 mil. Kč).

Další informace o podřízených nezajištěných výnosových certifikátech jsou uvedeny v části Ostatní kapitálové nástroje.

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění zahrnuje položky vzniklé ze/z:

- změn reálné hodnoty investičních nástrojů v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření;
- kurzových přepočtů – zahrnuje všechny kurzové rozdíly vzniklé z přecenění účetních výkazů zahraničních operací.

K 30. červnu 2025 byla výše fondu z přepočtu cizích měn a z přecenění záporná ve výši 211 mil. Kč (30. červen 2024: záporná ve výši 324 mil. Kč).

Ostatní kapitálové nástroje

Dne 19. dubna 2024 udělila ČNB Skupině dle článku 78 nařízení EU o omezitelnosti požadavcích na úvěrové instituce (dále jen „nařízení“), souhlas se splacením kapitálových nástrojů s ISIN: CZ0003704249, v celkovém objemu 1 mld. Kč, a také pro ISIN: CZ0003704421, v celkovém objemu 21 mil. EUR. Souhlas byl vydán na základě žádosti Skupiny dle článku 77 odst. 1 nařízení ke splacení vybraných kapitálových nástrojů zahrnovaných do vedlejšího kapitálu Tier 1. Certifikáty jsou spláceny ke Dni splatnosti. Certifikáty ISIN CZ0003704421 byly splaceny dne 22. června 2024 ve výši 575 mil. Kč denominované v EUR v objemu 21 mil. EUR. Certifikáty ISIN CZ0003704249 byly splaceny dne 15. července 2024 ve objemu 1 000 mil. Kč. Na základě schválení ČNB emisní ážio ve výši 17 mil. Kč ze splacených certifikátů bylo v roce 2025 přesunuto do kapitálových fondů.

K 30. červnu 2025 činil objem emitovaných certifikátů 7 276 mil. Kč (30. červen 2024: 8 293 mil. Kč).

Certifikáty k 30.06.2025

Název certifikátu	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota	Objem upsané emise
J&T BK II 9 % PERP	CZ0003704413	21.09.2015	CZK	9,00 % p.a.	100 000 CZK	1 000 mil. Kč
J&T BK 6,50 % PERP	CZ0003706517	23.08.2021	CZK	6,50 % p.a.	100 000 CZK	1 300 mil. Kč
J&T BK 7,00 % PERP	CZ0003707275	29.06.2022	EUR	7,00 % p.a.	1 000 EUR	200 mil. EUR

Certifikáty k 30.06.2024

Název certifikátu	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota	Objem upsané emise
J&T BANKA 10 % PERP	CZ0003704249	30.06.2014	CZK	10,00 % p.a.	100 000 CZK	1 000 mil. Kč
J&T BK II 9 % PERP	CZ0003704413	21.09.2015	CZK	9,00 % p.a.	100 000 CZK	1 000 mil. Kč
J&T BK 6,50 % PERP	CZ0003706517	23.08.2021	CZK	6,50 % p.a.	100 000 CZK	1 300 mil. Kč
J&T BK 7,00 % PERP	CZ0003707275	29.06.2022	EUR	7,00 % p.a.	1 000 EUR	200 mil. EUR

31. NEKONTROLNÍ PODÍLY

	30.06.2025	31.12.2024
AMISTA investiční společnost, a.s.	11	6
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	-	172
Celkem	11	178

Během roku 2025 došlo ke snížení podílu Skupiny ve fondu J&T NextGen otevřený podílový fond drženého prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. Snížením podílu Skupina ztratila kontrolu nad fondem a přestala fond konsolidovat.

32. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Úvěrové přísliby souvisí s úvěry poskytnutými Skupinou. Poskytnuté finanční záruky většinou představují různé záruky vydané v souvislosti s úvěry, směnkami vydanými jinými stranami, nájemními smlouvami a ostatními závazky třetích stran a jsou uvedeny ve výši možného budoucího závazku.

Maximální míra úvěrového rizika finančních příslibů a poskytnutých záruk:

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem 2025
Nečerpané úvěrové linky	9 782	219	-	-	10 001
Poskytnuté záruky	3 866	749	9	23	4 647
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem 2024
Nečerpané úvěrové linky	7 167	341	167	-	7 675
Poskytnuté záruky	3 921	973	53	24	4 971

33. SPRAVOVANÝ MAJETEK

	30.06.2025	31.12.2024
Obhospodařovaný majetek		
Majetek ve vlastních fondech	348 029	247 433
Hodnoty převzaté k obhospodařování (právo volného nakládání)	5 166	4 734
Majetek ve správě		
Hodnoty převzaté do správy	240 632	240 348
Celkem	593 827	492 515
<i>z toho Majetek předaný do správy třetím stranám</i>	<i>56 288</i>	<i>61 226</i>

34. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Následující tabulky zachycují neuhrazené zůstatky a přehled transakcí Skupiny se spřízněnými osobami. Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly realizovány za standardních tržních podmínek.

Transakce se spřízněnými stranami jsou zařazeny do následujících kategorií:

- I. Mateřská společnost J&T FINANCE GROUP SE.
- II. Většinou vlastníci J&T FINANCE GROUP SE a společnosti, které ovládají. Tyto společnosti nepublikují konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala Skupinu, s výjimkou společnosti J&T FINANCE GROUP SE.
- III. Dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřiné společnosti J&T FINANCE GROUP SE mimo Skupinu, které jsou zahrnuty v její účetní závěrce.
- IV. Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce s přidruženými a společnými podniky J&T FINANCE GROUP SE a Skupiny.
- V. Klíčoví vedoucí pracovníci Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které tito klíčoví vedoucí pracovníci ovládají nebo spoluovládají. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou se Skupinou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají.

Rozvahové položky a podrozvahové k 30.06.2025	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	3	45	3 853	238	2 558	6 697
Závazky	1 432	171	4 998	2	1 432	8 035
Poskytnuté záruky	-	-	-	-	45	45
Přijaté záruky	-	-	1 444	-	240	1 684
Poskytnuté přísliby	1 980	68	389	-	279	2 716
Přijatá zajištění	-	-	381	-	1 125	1 506
Výsledkové položky k 30.06.2025						
Náklady	(434)	(1)	(822)	-	(115)	(1 372)
Výnosy	395	2	174	5	188	764

Rozvahové položky a podrozvahové k 31.12.2024	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	7	32	3 784	-	2 800	6 623
Závazky	1 752	261	3 569	4	742	6 328
Poskytnuté záruky	-	-	-	-	46	46
Přijaté záruky	-	-	85	-	247	332
Poskytnuté přísliby	1 486	7	716	-	154	2 363
Přijatá zajištění	-	1	13	-	1 206	1 220
Výsledkové položky k 30.06.2024						
Náklady	(950)	(3)	(851)	-	(53)	(1 857)
Výnosy	720	7	443	17	161	1 348

Pohledávky za spřízněnými stranami tvoří především poskytnuté úvěry a kontokorentní úvěry.

Závazky spřízněným stranám jsou tvořeny zejména vklady splatnými na požádání a termínovanými, spořicími a vázanými vklady.

Výnosy a náklady jsou tvořeny zejména ze zisku/ztráty z měnových derivátů, úrokových výnosů, výnosů z poplatků a provizí za zprostředkování emisí a ostatních provozních výnosů a nákladů.

Pohledávky/závazky za klíčovými vedoucími pracovníky

	30.06.2025	31.12.2024
Poskytnuté úvěry	220	477
Přijatá depozita	83	250

Členové představenstva, dozorčí rady, úvěrového výboru, výboru pro investiční nástroje, „risk taker“ a vlastníci jediného akcionáře představují klíčové vedoucí pracovníky Skupiny.

Klíčovní vedoucí pracovníci Skupiny neobdrželi mimo výše uvedené žádné jiné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

35. POSTUPY A VYKAZOVÁNÍ ŘÍZENÍ RIZIK

Hlavním cílem řízení rizik je maximalizace zisku s ohledem na podstupované riziko a rizikovou toleranci („risk appetite“) Skupiny.

Přitom je nutné zajistit, aby výsledek aktivit Skupiny, jejichž součástí je podstoupení rizika, byl předvídatelný a ve shodě s obchodními cíli i rizikovou tolerancí Skupiny.

Pravidla a postupy pro řízení rizik byly shodné s pravidly a postupy použitými pro sestavení konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2024.

36. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Strategií Skupiny je držení silné kapitálové základny tak, aby udržovala důvěru věřitelů i trhu, a zároveň zajistila budoucí rozvoj svého podnikání.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen „CRR“) z 26. června 2013 a dalšími navazujícími předpisy v platném znění.

Regulatorní kapitál Skupiny je analyzován ve dvou složkách:

- Tier 1 kapitál, který se skládá z:
 - kmenového kapitálu tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk, kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI), sníženého o odpočet nehmotných aktiv, dodatečných úprav ocenění (AVA) a nedostatečného krytí pro nevýkonné expozice;
 - vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1), který obsahuje instrumenty s nekonečnou splatností vydané v souladu s CRR (bod 30).
- Tier 2 kapitál, který tvoří uznatelný podřízený dluh schválený ČNB v hodnotě 3 842 mil. Kč (2024: 4 035 mil. Kč).

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro CET1 kapitál, Tier 1 kapitál a celkový regulatorní kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 %, proticyklickou kapitálovou rezervu a rezervu ke krytí systémového rizika na všech úrovních regulatorního kapitálu.

Individuální sazba proticyklické kapitálové rezervy je kalkulována podle §63 vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. z rozhodných úvěrových expozic jako vážený průměr sazeb, které se uplatňují ve státech, v nichž jsou tyto expozice umístěny. Vzhledem k umístění expozic je hodnota individuální sazby proticyklické kapitálové rezervy relevantní od roku 2017, kdy byly stanovené sazby pro Českou republiku a Slovenskou republiku a postupně jsou zaváděny i v jiných relevantních zemích.

Sazba rezervy ke krytí systémového rizika je od 1. ledna 2025 stanovena ve výši 0,5 % z celkového objemu rizikové expozice umístěné na území České republiky.

Minimální požadavky pro kapitálové poměry

	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Systémová kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	4,50 %	2,50 %	1,08 %	0,27 %	8,35 %
Tier 1 kapitál	6,00 %	2,50 %	1,08 %	0,27 %	9,85 %
Celkový regulační kapitál 30.06.2025	8,00 %	2,50 %	1,08 %	0,27 %	11,85 %
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	4,50 %	2,50 %	1,07 %	-	8,07 %
Tier 1 kapitál	6,00 %	2,50 %	1,07 %	-	9,57 %
Celkový regulační kapitál 31.12.2024	8,00 %	2,50 %	1,07 %	-	11,57 %

Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 30. červnu 2025 a k 31. prosinci 2024 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál Skupiny.

K 30. červnu 2025

	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Tier 1	34 021	n/a
CET1	26 745	-
<i>Základní kapitál</i>	10 638	10 638
<i>Nerozdělený zisk a ostatní fondy</i>	16 471	21 206
<i>Rezervy z přepočtu cizích měn a přecenění</i>	(148)	(211)
<i>Nekontrolní podíly</i>	-	11
<i>(-) Goodwill</i>	(123)	-
<i>(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill</i>	(45)	-
<i>(-) Nedostatečné krytí pro nevýkonné expozice</i>	(7)	-
<i>(-) AVA</i>	(41)	-
AT1	7 276	7 276
Tier 2	3 842	n/a
Celkem regulační/vlastní kapitál	37 863	38 920

K 31. prosinci 2024

	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Tier 1	33 668	n/a
CET1	26 392	-
<i>Základní kapitál</i>	10 638	10 638
<i>Nerozdělený zisk a ostatní fondy</i>	16 209	23 142
<i>Rezervy z přepočtu cizích měn a přecenění</i>	(205)	(268)
<i>Nekontrolní podíly</i>	-	178
<i>(-) Goodwill</i>	(123)	-
<i>(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill</i>	(38)	-
<i>(-) Nedostatečné krytí pro nevýkonné expozice</i>	(56)	-
<i>(-) AVA</i>	(33)	-
AT1	7 276	7 293
Tier 2	4 036	n/a
Celkem regulační/vlastní kapitál	37 704	40 983

Rizikově vážená aktiva (RWA) a ukazatele kapitálových poměrů

	30.06.2025	31.12.2024
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	1 647	1 261
Expozice vůči regionálním vládám či místním orgánům	2	2
Expozice vůči institucím	412	489
Expozice vůči podnikům	66 653	69 801
Expozice vůči retailu	1 094	177
Expozice zajištěné nemovitostmi	40 280	18 616
Expozice v selhání	1 294	1 637
Vysoce rizikové expozice	-	28 014
Podřízené dluhové expozice	6 965	-
Pohledávky vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	769	526
Nástroje kolektivního investování	14 310	13 722
Akcie	599	1 183
Ostatní expozice	3 609	3 314
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	137 634	138 742
Obchodovatelné dluhové nástroje	5 474	2 985
Akcie	406	851
Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	484	186
Měnové obchody	1 483	2 246
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	7 847	6 268
Operační riziko	17 665	20 605
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	458	296
Rizikové expozice celkem	163 604	165 911

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

	30.06.2025	31.12.2024
Kmenový kapitál Tier 1 (CET 1)	16,35%	15,91%
Tier 1 kapitál	20,79%	20,29%
Celkový regulační kapitál	23,14%	22,73%

ČNB jako místní orgán pro řešení krize, definuje nejvhodnější strategie pro řešení krize institucí a určuje minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky těchto institucí (MREL). Všechny požadavky MREL stanovuje a monitoruje ČNB pro Banku individuálně. Požadavky na ukazatel krytí likvidity (LCR) a ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) Banka splňuje.

	30.06.2025	31.12.2024
Pákový poměr	9,21%	9,97%
Ukazatele likvidity		
LCR	289,48%	318,30%
NSFR	155,00%	181,42%

Hlavním cílem řízení kapitálu Skupiny je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Skupiny a aby byl dodržen regulační limit kapitálové přiměřenosti. Smyslem stanovení minimální hodnoty pro kapitálovou přiměřenost je mít zavedený mechanismus varování, který zaručí, že kapitálová přiměřenost nepoklesne k regulačnímu minimu. ALCO a vedení Skupiny pravidelně vyhodnocují, zda regulační kapitál Skupiny vyhovuje stanoveným limitům a cílům pro kapitálovou přiměřenost. Rozhodovací pravomoc týkající se případných opatření na snížení úrovně rizika (např. snížení velikosti rizik, získání dodatečného kapitálu atd.) je svěřena představenstvu.

37. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ**Odhad reálných hodnot**

Hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv v naběhlé hodnotě jsou popsány v bodě 4.

Odhady reálných hodnot finančních aktiv a pasiv oceňovaných naběhlou hodnotou, analyzované dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování, byly následující:

30.06.2025	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	-	104 046	-	104 046	104 217
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	25 595	-	-	25 595	25 422
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	-	-	113 937	113 937	114 428
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	-	17 087	-	17 087	17 099
Vklady od klientů	-	197 831	-	197 831	198 211
Emitované investiční nástroje v naběhlé hodnotě	-	-	8 342	8 342	8 207
Podřízený dluh	-	4 810	-	4 810	4 675
31.12.2024	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	-	118 849	-	118 849	118 850
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	29 259	-	-	29 259	29 155
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	-	-	111 398	111 398	110 575
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	-	7 645	-	7 645	7 711
Vklady od klientů	-	227 043	-	227 043	227 730
Emitované investiční nástroje v naběhlé hodnotě	-	-	3 476	3 476	3 353
Podřízený dluh	2 486	2 040	-	4 526	4 619

38. AKVIZICE A PRODEJE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ, PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ A SPOLEČNÝCH PODNIKŮ**a) Akvizice dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků**

Skupina v pololetí končícím 30. června 2025 nezískala ani nezaložila žádnou z dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků.

b) Prodej a likvidace dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků

Skupina v pololetí končícím 30. června 2025 neprodala ani nezlikvidovala žádnou z dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků.

V dubnu 2025 došlo ke snížení podílu Skupiny 92,33 % ve fondu J&T ORBIT SICAV, a.s. částečným odkupem podílu ze strany fondu. Výška podílu Skupiny ve fondu se snížila na 90,92 %.

V lednu 2025 došlo ke snížení podílu Skupiny ve fondu J&T NextGen otevřený podílový fond ze 24,95 % k 31. prosinci 2024 na 14,57 % k 30. červnu 2025. V důsledku snížení celkové ekonomické účasti ve fondu již Skupina nadále nevykonává kontrolu nad fondem a fond nadále nekonsoliduje.

39. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu sestavení této účetní závěrky nebyly Skupině známy žádné události, které by vyžadovaly úpravu nebo zveřejnění v této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O PROVĚRCE ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI J&T BANKA, A.S.

Akcionáři společnosti J&T Banka, a.s.:

Úvod

Provedli jsme prověrku přiloženého konsolidovaného výkazu o finanční pozici společnosti J&T BANKA (dále jen „Banka“), a.s. a jejích dceřiných společností (dále jen „Skupina“) k 30. červnu 2025 a souvisejících konsolidovaných výkazů o úplném výsledku, změnách ve vlastním kapitálu a peněžních toků za období 6 měsíců končící k uvedenému datu a přílohy v této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce („zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka“), která je uvedená na stranách 11 až 55 přiložené pololetní finanční zprávy.

Představenstvo Banky odpovídá za sestavení a věrné zobrazení této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky v souladu s IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví. Naší odpovědností je vyjádřit na základě naší prověrky závěr o této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce.

Rozsah prověrky

Naši prověrku jsme uskutečnili v souladu s mezinárodním standardem pro prověrky *ISRE 2410 - Prověrka mezitímních finančních informací provedená nezávislým auditorem účetní jednotky*. Prověrka mezitímních finančních informací se skládá z dotazování, zejména osob odpovědných za finanční a účetní záležitosti a provádění analytických a ostatních prověřkových postupů. Rozsah prověrky je podstatně užší než rozsah auditu prováděného v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a prověrka nám tudíž neumožňuje získat jistotu, že bychom si povšimli všech významných skutečností, které by mohly být odhaleny během auditu. Z toho důvodu nevyjadřujeme výrok auditora.

Závěr

Na základě naší prověrky jsme si nepovšimli ničeho, co by nás vedlo k domněnce, že připojená zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka Skupiny k 30. červnu 2025 neposkytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 30. červnu 2025 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za období 6 měsíců končící k uvedenému datu v souladu s IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví.

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



Roman Hauptfleisch, státní auditor
evidenční č. 2009

26. srpna 2025
Praha, Česká republika