

## **Údaje o plnění pravidel obezřetného podnikání na individuálním základě za rok 2010**

### **1. Údaje o strategiích a postupech řízení rizik**

#### **Koncepce řízení rizik**

Koncepce řízení rizik v ČEB vychází ve všech oblastech řízení rizik především z pravidel obezřetného podnikání stanovených vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, a z mezinárodních účetních standardů.

Česká exportní banka, a.s. (dále jen „ČEB“) podstupuje a soustavně řídí tato rizika:

- úvěrové riziko,
- tržní riziko (úrokové a měnové),
- riziko likvidity,
- riziko koncentrace,
- operační riziko.

ČEB nepodstupuje akciové ani komoditní riziko. Vzhledem k charakteru banky, která je specializovanou bankovní institucí v přímém a nepřímém vlastnictví státu určená k financování a poskytování podpořeného financování a navazujících služeb ve smyslu zákona č. 58/1995 Sb., ČEB samostatně neměří a neřídí riziko reputační a strategické. Tato rizika řídí ČEB kvalitativními postupy, tj. prostřednictvím etického kodexu, komunikační politikou, opatřeními v oblasti řízení a organizace procesů atp.

Systém řízení rizik odpovídá rozsahu aktivit ČEB a poskytuje nezkreslený obraz o míře podstupovaných rizik. ČEB při řízení rizik tradičně udržuje princip limitovaného rizikového profilu, který je založen na systému vnitřních limitů pro jednotlivé druhy rizik, produkty a dlužníky.

Představenstvo schvaluje Strategii řízení rizik, Strategii řízení kapitálu a stanovuje akceptovanou míru rizika. Akceptovaná míra rizika je stanovena samostatně pro úvěrové riziko, tržní riziko a riziko koncentrace, jako maximální přijatelná ztráta plynoucí z rizikových operací či expozič. Akceptovaná míra rizika likvidity je stanovena jako požadovaný minimální objem vysoce likvidních aktiv a záložních zdrojů. Akceptovaná míra operačního rizika je schvalována formou akceptace úrovně operačních rizik pro jednotlivé produkty, činnosti a systémy ČEB. Akceptovaná míra rizika je stanovována minimálně jednou ročně, v případě výrazné změny celkového rizikového profilu ČEB nebo předpokladů, na jejichž základě byla akceptovaná míra

rizika stanovena, i v kratším časovém horizontu. Akceptovaná míra rizika je vrchním limitem soustavy limitů ČEB.

Strategie řízení rizik definuje rizikový profil ČEB, tj. definuje rizika, kterým ČEB je nebo může být vystavena a dále:

- zásady, metody a postupy pro řízení jednotlivých rizik podstupovaných bankou,
- soustavu limitů pro omezení podstupovaných rizik,
- akceptovanou míru rizika,
- zásady pro sestavení a úpravy pohotovostního plánu pro případ krize likvidity,
- zásady pro vymezení povolených produktů, činností nebo systémů, měn, teritorií a protistran,
- zásady pro posuzování významnosti při řízení rizik,
- zásady a postupy pro vypořádání se s riziky vznikajícími z nesouladu splatností expozic a zajištění těchto expozic.

Ve vazbě na rizikový profil definovaný ve Strategii řízení rizik ČEB stanovuje, průběžně posuzuje a udržuje kapitálové zdroje ke krytí podstupovaných rizik, případně uplatňuje jiné postupy. K tomu účelu stanovuje postupy, metody a limity pro řízení rizika spojené s kapitálem a kapitálovou přiměřeností ve Strategii řízení kapitálu.

Představenstvo pravidelně Strategii řízení rizik a Strategii řízení kapitálu a postupy a metody v nich uvedené prověřuje tak, aby bylo zajištěno, že jsou funkční, účinné a přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti činnosti ČEB a v souladu s tržními podmínkami, finančně-obchodním plánem, popř. celkovou strategií ČEB schválenou představenstvem.

### **Organizační uspořádání systému řízení rizik**

Proces řízení rizik je v ČEB nezávislý na obchodních útvarech. Hlavní zásadou je organizační a personální oddělení činností a odpovědností jednotlivých organizačních útvarů ČEB za účelem zamezení konfliktu zájmů.

Výkonnou jednotkou pro proces řízení rizik je Úsek řízení rizik. Řízením úvěrového rizika spojeného s jednotlivými transakcemi je pověřen Odbor řízení úvěrového rizika. Řízením angažovanosti ČEB a úvěrového rizika na portfoliové úrovni, tržních rizik, operačních rizik, rizika likvidity, rizika koncentrace a rizik spojených s provozem informačních systémů je pověřen Odbor řízení bankovních rizik.

Proces řízení rizik je zastřešen představenstvem, které odpovídá za celkový systém řízení rizik v ČEB. V souladu se stanovami představenstvo delegovalo některé ze svých pravomocí na výbory ČEB, které jsou v těchto vymezených oblastech rozhodovacími orgány a poradními orgány představenstva. Výbory ČEB jsou součástí řídicího a kontrolního systému ČEB:

- Komise pro řízení aktiv a pasív (dále „ALCO“) pro rozhodování a posuzování veškerých otázek spjatých s problematikou tržních rizik a rizika likvidity;
- Úvěrový výbor pro rozhodování a posuzování veškerých otázek spjatých s problematikou řízení úvěrového rizika;

- Komise pro řízení operačních rizik (dále jen „ORCO“) pro celou oblast rozhodování a posuzování operačních rizik, včetně všech oblastí vztahujících se k řízení informační bezpečnosti ČEB.

Dozorčí rada odpovídá za celkové monitorování rizikového procesu v ČEB.

Funkčnost a účinnost systému řízení rizik je předmětem kontroly útvaru Vnitřní audit.

## 1.1 Úvěrové riziko

ČEB je vystavena úvěrovému riziku především z titulu financování a poskytování podpořeného financování a navazujících služeb ve smyslu zákona č. 58/1995 Sb. a z aktivity ČEB na finančních trzích.

### 1.1.1 Systém pro provádění úvěrových obchodů

Všechny útvary zapojené v ČEB do úvěrového procesu používají pro provádění úvěrových obchodů jednotně a transparentně konzistentní standardy pro:

- a) přípravu obchodů, včetně získání informací,
- b) schválení a provádění obchodů,
- c) vedení dokumentace a údržbu obchodů,
- d) monitoring úvěrového rizika,
- e) rizikové pohledávky a pro nápravné akce,
- f) měření úvěrového rizika, kterými se řídí všichni účastníci úvěrového procesu,

které jsou rozpracovány ve vnitřních předpisech ČEB. Tyto útvary průběžně vyhodnocují účinnost systému pro provádění úvěrových obchodů a na základě tohoto vyhodnocení systém případně modifikují.

Schvalování úvěrových obchodů probíhá bez výjimek podle standardizovaných procedur. V rámci úvěrového procesu je důsledně oddělena obchodní činnost od řízení rizik, monitoringu úvěrových obchodů, uvolňování finančních prostředků a jejich vypořádání. ČEB má nastavený systém schvalovacích pravomocí v závislosti na rizikovosti financování a celkovém limitu na klienta.

Schvalování všech obchodních případů s účastí osob se zvláštním vztahem k ČEB probíhá vždy na úrovni představenstva. Obchody s osobami se zvláštním vztahem sjednává ČEB na základě podmínek obvyklých na daném trhu.

Každý úvěrový obchod je vyhodnocen individuálně s ohledem na jeho výši, složitost a rizika. Techniky a nástroje omezující úvěrové riziko (zajištění) nemohou nahradit nedostatek informací pro vyhodnocení finanční a ekonomické situace protistrany.

Úvěrové spisy obsahují všechny informace nezbytné pro zjištění aktuální finanční situace dlužníka nebo protistrany, jakož i dostatečné informace ke zpětnému dohledání přijatých rozhodnutí a historie úvěru (auditní stopa). Zainteresané útvary pravidelně prověřují úplnost a aktuálnost úvěrových spisů.

### 1.1.2 Systém měření a sledování úvěrového rizika

Pro oblast úvěrového rizika ČEB udržuje ustálený systém řízení, který monitoruje sledované expozice a porovnává je s limity stanovenými regulátorem nebo odvozené od akceptované míry úvěrového rizika. Pro měření a sledování úvěrového rizika jsou v ČEB standardně využívány tyto metody a nástroje:

#### • **hodnocení rizika dlužníka**

- posuzování a monitoring bonity klienta, stanovení interního ratingu na klienta, které jsou výsledkem komplexní a nezávislé analýzy hodnoceného subjektu posuzující jeho schopnost a ochotu dostát včas a v plné míře všem svým splatným závazkům, včetně jeho finanční a ekonomické situace; v závislosti na druhu produktu a typu protistrany jsou posuzovány zejména následující aspekty:
  - finanční a ekonomická situace protistrany,
  - účel provedení úvěrového obchodu,
  - zdroje splácení,
  - kvalita a dostatečnost zajištění,
  - situace v ekonomickém odvětví klienta,
  - navrhované podmínky pro provedení obchodu;
- pro posuzování míry rizika klientů má ČEB vytvořený interní ratingový model (ČEB provádí validaci ratingového modelu v souladu s obvykle používanými metodami);
- pro účely hodnocení zemí ČEB přebírá rizikovou klasifikaci zemí, na které se shodly exportní úvěrové agentury účastnící se „Ujednání o pravidlech pro státem podporované vývozní úvěry“ v rámci OECD (country risk classification);
- pravidelné sledování vazeb mezi subjekty - struktury ekonomicky spjatých osob (dále „ESS“) a osob se zvláštním vztahem k ČEB;
- stanovení limitu na dlužníka (úvěrové rámce, treasury limity na rozvahové a podrozvahové položky, settlement limity);
- stanovení signálních limitů angažovanosti a sledování volných signálních limitů angažovanosti,
- kontrola dodržování limitů na denní bázi;
- pravidelné čtvrtletní hodnocení vývoje pohledávek a klientů, kategorizace pohledávek, tvorba opravných položek a rezerv;
- stresové testování (predikce dopadu do hospodářského výsledku ČEB v případě selhání dlužníků);

#### • **hodnocení rizika obchodního případu**

- posuzování a monitoring specifických rizik obchodního případu především s ohledem na kvalitu zajištění, stanovení akceptované míry zajištění a rizikové marže;
- analýza angažovanosti a rizika koncentrace (nedílná součást návrhu na schválení obchodního případu);
- pravidelné dohlídky na místě;

- **řízení úvěrového rizika portfolia**

- pravidelné měsíční analýzy úvěrového rizika portfolia; ČEB minimálně ročně prověřuje funkčnost nástrojů a realnost vstupních dat, které používá při analýzách úvěrového portfolia a odhadů jeho budoucího vývoje, včetně platnosti předpokladů stresových testů;
- čtvrtletní stresové testování úvěrového portfolia (ve vazbě na faktory, vůči jejichž změně je nebo by mohlo být úvěrové portfolio nejzranitelnější);
- stanovení limitů pro omezení úvěrového rizika portfolia (na úrovni vnitřně stanovených portfolií ČEB);
- kontrola dodržování limitů na denní bázi.

### 1.1.3 **Organizační uspořádání systému řízení úvěrového rizika**

Výkonnou jednotkou pro řízení úvěrového rizika spojeného s jednotlivými transakcemi, zejména hodnocením bonity klientů, obchodního případu a hodnocením vývoje pohledávek a klientů, je Odbor řízení úvěrového rizika.

Výkonnou jednotkou pro řízení angažovanosti ČEB a úvěrového rizika na portfoliové úrovni je Odbor řízení bankovních rizik.

Rozhodovacím orgánem a poradním orgánem představenstva ČEB je Úvěrový výbor, na který představenstvo delegovalo své pravomoci v oblasti rozhodování a posuzování otázek spjatých s problematikou řízení úvěrového rizika, zejména způsobu výpočtu a měření úvěrového rizika, schvalování a pravidelného přehodnocování soustavy limitů a velikosti limitů pro řízení úvěrového rizika a schvalování vybraných obchodních případů.

Proces řízení úvěrového rizika je zastřešen představenstvem, které odpovídá za celkový systém řízení úvěrového rizika v ČEB, včetně schvalování strategie řízení úvěrového rizika a stanovuje akceptovanou míru úvěrového rizika.

### 1.1.4 **Systém vyhodnocování a ohlašování úvěrového rizika**

Vedení ČEB je denně informováno o aktuálním úvěrovém riziku, zejména o dodržování regulačních limitů angažovanosti, signálních limitů angažovanosti a ostatních limitů stanovených pro řízení úvěrového rizika portfolia.

Odbor řízení bankovních rizik předkládá k projednání Úvěrovému výboru měsíčně výsledky analýzy úvěrového portfolia a čtvrtletně výsledky stresového testování úvěrového portfolia. Zpráva obsahuje přehled nejdůležitějších faktorů, které přispívají k nárůstu i poklesu úvěrového rizika ČEB. Úvěrový výbor může doporučit postupy pro eliminaci a snížení úvěrového rizika.

Členové Úvěrového výboru jsou neprodleně informováni o všech překročeních limitů nebo signálních limitů stanovených pro řízení úvěrového rizika. O překročení limitů ohrožujících dodržení akceptované míry úvěrového rizika, resp. limitů stanovených regulátorem, je informováno také představenstvo.

Představenstvo je pravidelně čtvrtletně informováno o míře podstupovaného úvěrového rizika, dodržování akceptované míry úvěrového rizika a o využití limitů a signálních limitů stanovených ČEB, v rámci informace o stavu a vývoji rizik.

O míře podstupovaného úvěrového rizika, včetně dodržování akceptované míry úvěrového rizika a regulačních limitů, je informována čtvrtletně dozorčí rada.

#### **1.1.5 Techniky snižování úvěrového rizika, strategie a procesy sledování efektivnosti těchto technik**

ČEB odpovídajícím způsobem řídí rizika, kterým je nebo může být vystavena v souvislosti s používanými technikami snižování úvěrového rizika. Bez ohledu na používání technik snižování úvěrového rizika nadále provádí plné posuzování úvěrového rizika spojeného s expozicemi.

ČEB zřizuje Knihu zajištění, která obsahuje právní analýzu jednotlivých technik snižování úvěrového rizika a doporučení pro využívání těchto technik pro jednotlivé typy produktů.

Pro jednotlivé typy zajištění vedené v Knize zajištění je stanovena metodika výpočtu akceptovatelné hodnoty zajištění, včetně postupů ověřování, zda zajištění je a bude vymahatelné a realizovatelné s přihlédnutím k charakteru jednotlivých typů zajištění a k právním rizikům, která jsou s nimi spojena, při zachování principu dostatečné obezřetnosti (s využitím analýzy dat o dříve realizovaných zajišťovacích prostředcích).

Zavedení nových a všechny změny v nastavení schválených typů zajištění musí být předem schváleny Úvěrovým výborem, včetně metodiky výpočtu akceptovatelné hodnoty zajištění a v dostatečném rozsahu zdokumentovány v Knize zajištění. Úvěrový výbor minimálně jednou ročně Knihu zajištění vyhodnocuje.

Základní technikou snižování úvěrového rizika ČEB je pojištění vývozních úvěrových rizik EGAP. Ve smyslu zákona č. 58/1995 Sb. je ČEB povinna sjednat na zabezpečení splácení poskytnutého podpořeného financování zajištění, s výjimkou refinančních úvěrů, pokud není sjednáno pojištění vývozních úvěrových rizik pojistitelných EGAP podle § 1 odst. 2 zákona č. 58/1995 Sb.

K zajištění úvěrového rizika ČEB používá dále zejména hotovostní kolaterál uložený u ČEB, záruky vystavené tuzemskými bonitními bankami nebo bankovními subjekty se sídlem v zemích EU a OECD, dluhové cenné papíry vydané centrální vládou ČR. Banka akceptuje i další druhy zajištění jako jsou směnky, ručitelská prohlášení atp.

ČEB v současnosti nevyužívá k minimalizaci úvěrového rizika kreditní deriváty.

Přijaté zajištění je evidováno u jednotlivých produktů v IS.

## 1.2 **Riziko koncentrace**

Riziko koncentrace vyplývá v ČEB především z koncentrace úvěrového rizika vůči skupině osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je ovlivněna společným faktorem rizika, např. odvětvím nebo teritoriem.

Pro oblast řízení rizika koncentrace ČEB udržuje ustálený systém řízení, který monitoruje sledované expozice a porovnává je s limity odvozenými od akceptované míry rizika.

### 1.2.1 **Systém měření a sledování rizika koncentrace**

Pro měření a sledování rizika koncentrace jsou v ČEB standardně využívány tyto metody a nástroje:

- monitoring koncentrace úvěrového rizika z pohledu země sídla dlužníka, země vývozu, odvětví,
- stanovení limitů pro omezení rizika koncentrace pro země sídla dlužníka, země vývozu, odvětví,
- kontrola dodržování limitů na denní bázi,
- analýza rizika koncentrace pro nové obchodní případy - součástí návrhu na schválení nového obchodního případu je analýza rizika koncentrace v porovnání se stanovenými limity,
- měsíční analýza rizika koncentrace,
- čtvrtletní stresové testování rizika koncentrace (kvantifikuje pravděpodobné dopady mimořádných situací do výsledku hospodaření).

Významné koncentrace úvěrového rizika vyplývající z angažovanosti vůči jedné osobě nebo jedné ESS, resp. vůči jedné osobě nebo jedné ESS se zvláštním vztahem k ČEB, jsou uvedeny v rámci metod řízení úvěrového rizika.

### 1.2.2 **Organizační uspořádání systému řízení rizika koncentrace**

Výkonnou jednotkou pro řízení rizika koncentrace je Odbor řízení bankovních rizik.

Rozhodovacím orgánem a poradním orgánem představenstva je Úvěrový výbor, na který představenstvo delegovalo své pravomoci v oblasti rozhodování a posuzování otázek spjatých s problematikou řízení rizika koncentrace, zejména způsobu výpočtu a měření rizika koncentrace, schvalování a pravidelného přehodnocování soustavy limitů a velikosti limitů pro řízení rizika koncentrace.

Proces řízení rizika koncentrace je zastřešen představenstvem, které odpovídá za celkový systém řízení rizika koncentrace v ČEB, včetně schvalování strategie řízení rizika koncentrace a stanovuje akceptovanou míru rizika koncentrace.

### 1.2.3 **Systém vyhodnocování a ohlašování rizika koncentrace**

Vedení ČEB je denně informováno o dodržování limitů stanovených pro omezení rizika koncentrace.

Odbor řízení bankovních rizik předkládá k projednání Úvěrovému výboru měsíčně výsledky analýzy rizika koncentrace a čtvrtletně výsledky stresového testování rizika koncentrace. Úvěrový výbor může doporučit postupy pro eliminaci a snížení rizika koncentrace.

Členové Úvěrového výboru jsou neprodleně informováni o všech překročeních limitů nebo signálních limitů stanovených pro řízení rizika koncentrace. O překročení limitů ohrožujících dodržení akceptované míry rizika koncentrace je informováno představenstvo.

Představenstvo je pravidelně čtvrtletně informováno o míře podstupovaného rizika koncentrace, dodržování akceptované míry rizika koncentrace a o využití limitů pro riziko koncentrace stanovených ČEB, v rámci informace o stavu a vývoji rizik.

O míře podstupovaného rizika koncentrace, včetně dodržování akceptované míry rizika koncentrace, je informována čtvrtletně dozorčí rada.

### 1.2.4 **Techniky snižování úvěrového rizika, strategie a procesy sledování efektivnosti těchto technik**

ČEB sleduje dále riziko koncentrace z používání technik snižování úvěrového rizika a rizika spojená s velkou nepřímou úvěrovou angažovaností vůči poskytovatelům zajištění.

Vzhledem k tomu, že jiné koncentrace rizik vůči poskytovatelům zajištění, než rizika spojená s pojištěním úvěrového rizika exportní pojišťovnou ve smyslu zákona č. 58/1995 Sb. se zárukou vlády ČR, jsou v ČEB nevýznamná, je toto riziko průběžně monitorováno v rámci měsíční analýzy úvěrového rizika a rizika koncentrace, není však omezováno limity.

## 1.3 **Tržní riziko**

Tržní rizika (úrokové a měnové) vyplývají z otevřených pozic v oblasti úrokových a měnových produktů, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům trhu.

Řízení tržního rizika v ČEB je proces zahrnující identifikování, měření a průběžnou kontrolu využití limitů, analyzování a pravidelné vykazování jednotlivých rizik komisi ALCO a vedení ČEB s cílem řídit negativní finanční dopady, ke kterým v důsledku těchto nepříznivých změn tržních cen může dojít.

### 1.3.1 **Systém měření a sledování tržního rizika**

Pro oblast tržních rizik ČEB udržuje ustálený systém řízení, který na denní bázi monitoruje stav rizikových expozic a porovnává je s limity odvozenými od akceptované míry tržních rizik.

Úrokové a měnové riziko je řízeno prostřednictvím následujících metod:

- **řízení úrokového rizika**

- gapová analýza;
- durační analýza;
- analýza úrokové sensitivity (změna hodnoty otevřené úrokové pozice pro danou měnu a daný časový horizont způsobenou změnou příslušné výnosové křivky o 0,01 %);

- **řízení měnové rizika**

- analýza měnové sensitivity (změna v hodnotě otevřené měnové pozice pro danou měnu způsobenou 1% změnou měnových kurzů);

- **řízení souhrnného tržního rizika**

- Value at Risk (VaR) – ČEB používá metodu historické simulace uvažovanou na hladině spolehlivosti 99 % s desetidenním výhledem na základě 260-ti a 520-ti denní historie (odhad maximální očekávané ztráty na základě stanovených předpokladů);
- v rámci modelu VaR měří ČEB odděleně také úrokové a měnové riziko;
- zpětné testování na denní bázi - ověřování modelu VaR a jeho vstupních předpokladů.

ČEB pravidelně čtvrtletně provádí stresové testování dopadu významných změn na finančních trzích na úroveň podstupovaných tržních rizik. Stresově je testována:

- měnová sensitivity – dopad změny kurzů o 20 %;
- úroková sensitivity – dopad posunu křivek až o 200 bp a změny jejich tvaru;
- VaR – test historických scénářů (např. „Pád Lehman Brother“) a dopad změny korelačních závislostí.

ČEB k minimalizaci měnových a úrokových rizik využívá měnové spotové operace a termínové operace (forwardy, měnové swapy, úrokové swapy). ALCO schvaluje strategii řízení úrokového rizika.

## 1.4 **Riziko likvidity**

### 1.4.1 **Systém měření a sledování rizika likvidity**

Pro oblast řízení rizika likvidity ČEB udržuje ustálený systém řízení, který na denní bázi monitoruje stav a výhled likvidity a porovnává je se stanovenými limity. Pro účely řízení rizika likvidity má ČEB stanoveny postupy, které umožňují:

- měření rizika likvidity v časových gapech,
- měření rizika likvidity podle hlavních měn a souhrnně v CZK za všechny měny,
- kontrolu dodržování poměrových ukazatelů likvidity a limitů likvidity na denní bázi,
- kontrolu dodržování povinných minimálních rezerv.

- **řízení krátkodobé likvidity na denní bázi probíhá prostřednictvím:**

- měření a porovnávání přílivu a odlivu peněžních prostředků ve všech obchodovaných měnách, tj. sledování čistých peněžních toků, pro období nejméně 5 pracovních dní dopředu;
- gapové analýzy měřící maximální kumulovaný odtok peněžních prostředků a limitů v jednotlivých měnách a časových gapech;

- **řízení středně a dlouhodobé likvidity na měsíční bázi probíhá prostřednictvím:**

- gapové analýzy měřící maximální kumulovaný odtok peněžních prostředků a limitů v jednotlivých měnách a časových gapech;
- poměrových ukazatelů a limitů, které zajišťují optimální strukturu splatnosti aktiv a pasív;
- limitů pro nestabilní zdroje financování zamezujících vysoké koncentraci takových zdrojů.

ČEB čtvrtletně na základě stresových scénářů simuluje specifická rizika (např. změnu podmínek na finančních trzích, na kterých ČEB operuje, likvidní problémy největších dlužníků, změnu ratingu ČEB apod.) a kvantifikuje pravděpodobné dopady do likvidních pozic při změně realizovatelné splatnosti jednotlivých položek anebo změně likvidních předpokladů používaných pro základní scénář.

ČEB nejméně jednou ročně provádí zpětné testování likvidity, tj. srovnání předchozích odhadů míry podstupovaného rizika se skutečnými výsledky.

Pro případ likvidních problémů v rámci mimořádných situací jsou připraveny pohotovostní plány, které obsahují zejména:

- zásady a konkrétní postupy pro řešení mimořádných krizových okolností;
- postupy, které zajišťují přístup k záložním finančním zdrojům.

Pro zajištění finančních zdrojů pro financování obchodních aktivit ČEB v hlavních měnách je zpracován Plán získávání zdrojů (potřeba finančních zdrojů vyplývající z finančně-obchodního plánu na příslušný rok).

ČEB pravidelně ověřuje spolehlivost smluvně zajištěných záložních zdrojů, které může využít v případě výpadku likvidity na finančním trhu.

#### 1.4.2 **Organizační uspořádání systému řízení tržního rizika a rizika likvidity**

Výkonnou jednotkou pro řízení tržního rizika a rizika likvidity je Odbor řízení bankovních rizik.

Rozhodovacím orgánem a poradním orgánem představenstva ČEB pro rozhodování a posuzování veškerých otázek spjatých s problematikou tržních rizik a rizika likvidity, včetně schvalování a pravidelného přehodnocování soustavy limitů a velikosti limitů pro řízení tržního rizika a rizika likvidity a schvalování návrhů na strukturu aktiv, závazků a podrozvahových položek, je komise ALCO, na kterou představenstvo delegovalo své pravomoci.

Proces řízení tržního rizika a rizika likvidity je zastřešen představenstvem, které odpovídá za celkový systém řízení tržního rizika a rizika likvidity v ČEB, včetně schvalování strategie řízení tržního rizika a rizika likvidity a stanovuje akceptovanou míru tržního rizika a akceptovanou míru rizika likvidity.

#### 1.4.3 **Systém vyhodnocování a ohlašování tržního rizika a rizika likvidity**

Vedení ČEB je denně informováno o aktuální expozici vůči tržním rizikům (informace o hodnotě VaR a zpětném testování VaR, výsledky citlivostní analýzy a informace o měnovém riziku) a o riziku likvidity (základní scénář likvidity, dodržování limitů a ukazatelů likvidity).

Pravidelně měsíčně je v souhrnné formě předkládána zpráva o stavu a vývoji tržních rizik a rizika likvidity výboru ALCO.

Členové ALCO jsou neprodleně informováni o všech překročeních limitů nebo signálních limitů stanovených pro řízení tržních rizik a rizika likvidity. O překročení limitů ohrožujících dodržení akceptované míry tržního rizika nebo rizika likvidity je informováno představenstvo.

Představenstvo je pravidelně čtvrtletně informováno o míře podstupovaného tržního rizika a o likvidní situaci, včetně využití limitů a signálních limitů ČEB a akceptované míře tržního rizika a rizika likvidity, v rámci informace o stavu a vývoji rizik.

O míře podstupovaných tržních rizik a rizika likvidity, včetně dodržování akceptované míry tržního rizika a rizika likvidity, je informována čtvrtletně dozorčí rada.

### 1.5 **Operační riziko**

#### 1.5.1 **Systém měření a sledování operačního rizika**

Systémem řízení operačního rizika v ČEB se rozumí proces, který monitoruje, zmírňuje a odstraňuje příčiny událostí operačního rizika, nebo minimalizuje dopad efektů operačního rizika. Jeho součástí jsou právní normy, vnitřní předpisy a postupy.

Řízení operačního rizika je nezbytnou součástí plánovacích, rozhodovacích a denních procesů ČEB.

Systém řízení operačních rizik se sestává z identifikace operačních rizik, jejich monitorování a měření, reportování operačních rizik a přijímání opatření ke snížení operačních rizik (vytvoření nápravných plánů).

Operační riziko se hodnotí z hlediska pravděpodobnosti jeho výskytu a závažnosti dopadu v případě jeho výskytu. ČEB zvolila kvalitativní přístup k hodnocení rizika, který je jednodušší a rychlejší (ve srovnání s kvantitativním), je ale více subjektivní. Hodnocení vychází z kvalifikovaného odhadu a používá stupnice pro hodnocení pravděpodobnosti výskytu a úrovně dopadu. Identifikace, ohodnocení rizika a identifikace opatření se provádí nejméně jednou ročně (formou analýzy rizik nebo její aktualizace).

Za řízení operačního rizika je primárně zodpovědný vedoucí útvaru, kde riziko vzniká. Každý zaměstnanec ČEB je povinen ohlásit každé nově identifikované riziko, byť nemusí vznikat v jeho kompetenci nebo útvaru.

Všechny útvary ČEB používají konzistentní postupy pro identifikaci, měření, monitorování a hlášení o stavu a vývoji operačních rizik jednotně a transparentně. Tyto standardy stanovuje, pravidelně vyhodnocuje a upravuje komise ORCO.

Jako základní nástroj pro řízení operačního rizika má ČEB zaveden systém včasného varování založený na soustavě rizikových indikátorů a signálních limitů, které mají upozorňovat na zvýšení pravděpodobnosti nastání události některých operačních rizik. V rámci monitoringu jsou zavedena jednotná pravidla pro sledování událostí operačního rizika.

Každý útvar ČEB má nastaven vhodný systém řídicích a kontrolních procedur, který je přiměřený úrovni operačních rizik, včetně řádné dokumentace a zajištění kompletního zaškolení zaměstnanců útvaru. Dále stanoví stupeň adekvátnosti a efektivnosti kontrol a stupeň kvality těchto kontrol zřízených pro minimalizaci operačního rizika.

Zainteresované útvary stanoví, pokud je to možné, rizikové indikátory, které jsou schopny včas zachytit nárůst pravděpodobnosti nastání události operačního rizika a navrhnou velikosti signálních limitů k rizikovým indikátorům, které schvaluje ORCO. Signální limit musí být stanoven v takové výši, aby zaručoval včasnou nápravnou akci při eskalaci rizika.

### **1.5.2 Organizační uspořádání systému řízení operačního rizika**

Sběr údajů o událostech operačních rizik, jejich efektech, klíčových rizicích, rizikových indikátorech a signálních limitech operačního rizika zajišťuje Odbor řízení bankovních rizik.

Rozhodovacím orgánem a poradním orgánem představenstva pro celou oblast rozhodování a posuzování operačních rizik je komise ORCO, na kterou představenstvo delegovalo své pravomoci.

Banka si je vědoma významnosti řízení operačního rizika, proto je do procesu řízení operačního rizika zapojeno představenstvo, které schvaluje strategii řízení operačního rizika a každoročně stanovuje akceptovanou míru operačního rizika formou akceptace úrovně operačních rizik pro jednotlivé produkty, činnosti a systémy ČEB.

### **1.5.3 Systém vyhodnocování a ohlašování operačního rizika**

Čtvrtletně anebo aktuálně podle vývoje operačních rizik je o celkové expozici ČEB vůči operačním rizikům (souhrnný přehled vývoje operačních rizik s vyhodnocením událostí a efektů operačních rizik) informována komise ORCO, která dále projednává:

- Bezpečnost informačních systémů;
- Incidenty;
- Implementace přijatých protipatření;

- Rizikové indikátory.

Představenstvo je pravidelně čtvrtletně informováno o míře podstupovaného operačního rizika, včetně vývoje operačních rizik s vyhodnocením událostí a efektů operačních rizik, v rámci informace o stavu a vývoji rizik.

O míře podstupovaného operačního rizika je informována čtvrtletně dozorčí rada.

## **2. Údaje o kapitálu**

Struktura regulatorního kapitálu vychází především z upsaného a splaceného základního jmění od akcionářů Banky, zákonných rezervních fondů, fondů tvořených ze zisku ČEB a zisku za běžné účetní období podle účetní závěrky ověřené auditorem (složka Tier 1).

*Údaje o kapitálu jsou uvedeny v bodě 5.8. Informace o České exportní bance, a.s., k 31. 12. 2010.*

## **3. Údaje o kapitálové přiměřenosti a výši kapitálových požadavků**

### **3.1 Systém vnitřně stanoveného kapitálu** (vnitřně stanovená a udržovaná kapitálová přiměřenost)

Systém vnitřně stanoveného kapitálu zavedla ČEB od 1. 1. 2008. V rámci systému vnitřně stanoveného kapitálu ČEB měří kromě rizik, ke kterým tvoří kapitálové požadavky podle Vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., další podstupovaná rizika. V návaznosti na rizikový profil a současné i předpokládané aktivity měří ČEB v rámci systému vnitřně stanoveného kapitálu:

- úvěrové riziko, včetně rizika vyplývajícího z úvěrových rámců a volných limitů pro obchodování,
- tržní riziko, včetně tržního rizika investičního portfolia,
- riziko koncentrace,
- riziko likvidity, včetně refinančního rizika,
- operační riziko.

Riziko reputační a strategické ČEB řídí kvalitativními postupy, tj. prostřednictvím etického kodexu, komunikační politikou, opatřeními v oblasti řízení a organizace procesů atp.

Metody pro vyhodnocování a měření jednotlivých rizik a strukturu kapitálu pro krytí podstupovaných rizik schvaluje představenstvo ve Strategii řízení kapitálu. Konkrétní výpočet kapitálových požadavků v rámci metod schválených představenstvem pro měření jednotlivých rizik schvalují výbory ALCO (tržní riziko a riziko likvidity), Úvěrový výbor (úvěrové riziko a riziko koncentrace) a ORCO (operační riziko).

Struktura kapitálu vychází z regulatorního kapitálu podle Vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb.

System vnitřně stanoveného kapitálu je součástí celkového řídicího a kontrolního systému ČEB. Manažerskou odpovědnost za řádné a trvalé fungování systému vnitřně stanoveného kapitálu mají členové představenstva. Výkonnou odpovědnost za nastavení a průběžné fungování systému nese Odbor řízení bankovních rizik.

Z hlediska operativního řízení ČEB stanovuje pro systém vnitřně stanoveného kapitálu roční horizont.

System vnitřně stanoveného kapitálu ČEB vyhodnocuje čtvrtletně.

### 3.2 **Kapitálová přiměřenost podle Vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb.**

ČEB stanovuje kapitálovou přiměřenost na individuálním základě. Pro výpočet kapitálových požadavků ve smyslu Vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. používá standardizovanou metodu. ČEB stanovuje následující kapitálové požadavky:

- kapitálový požadavek k úvěrovému riziku investičního portfolia,
- kapitálový požadavek k měnovému riziku,
- kapitálový požadavek k operačnímu riziku.

Při výpočtu kapitálových požadavků ČEB postupuje podle Vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb.

V souladu se Strategií zařazování nástrojů do investičního nebo obchodního portfolia, kterou schvaluje představenstvo, ČEB nevytváří obchodní portfolio a netvoří k němu kapitálové požadavky.

*Údaje o kapitálových požadavcích jsou uvedeny v bodě 5.9. Informace o České exportní bance, a.s., k 31. 12. 2010.*

## 4. **Doplňující údaje o výši jednotlivých kapitálových požadavků**

ČEB nevytváří obchodní portfolio a netvoří k němu kapitálové požadavky.

Kapitálový požadavek k měnovému riziku tvoří k nástrojům zařazeným v investičním portfoliu, pokud celková měnová pozice přesahuje 2 % kapitálu pro regulatorní účely. Ke dni 31. 12. 2010 ČEB netvořila kapitálový požadavek k měnovému riziku.

ČEB nemá ve svém portfoliu úvěrové deriváty.

### 4.1 **Posuzování vnitřně stanoveného kapitálu pro riziko protistrany a úvěrových limitů pro expozice vůči protistranám**

V rámci systému vnitřně stanoveného kapitálu ČEB měří a stanovuje kapitálové požadavky k úvěrovému riziku investičního portfolia a riziku vyplývajícimu z úvěrových limitů pro expozice vůči protistranám v rámci metod měření úvěrového rizika.

K volným úvěrovým limitům pro expozice vůči protistranám přistupuje ČEB jako k poskytnutým nevyčerpaným úvěrovým příslibům.

#### 4.2 **Zásady pro kolaterál používaný v repo obchodech**

ČEB má stanoveny podmínky uznatelnosti majetkové zajištění týkající se přijímaných typů a hodnoty kolaterálu pro uzavírání obchodů dealery při záměru zohledňovat započtení při výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku investičního portfolia, které schvaluje Úvěrový výbor.

Kolaterál nesmí být nakoupeným podřízeným dluhem. Stupeň korelace mezi hodnotou přijatého kolaterálu a úvěrovou kvalitou dlužníka musí být nevýznamný.

Uznatelným kolaterálem pro uzavírání repo obchodů dealery jsou hotovostní kolaterál představující závazek ČEB a dále dluhové cenné papíry vydané centrálními vládami nebo centrálními bankami s 0 % rizikovou vahou (pro tyto účely lze obdobně nakládat s dluhovými cennými papíry vydanými ČEB).

Repo obchody sjednávají dealeri v rámci volných obchodních limitů, ve kterých je aktuálně zohledněno snížení limitu o případný chybějící přesah kolaterálu.

#### 4.3 **Úvěrové riziko z derivátů zařazených v investičním portfoliu:**

*(v mil. CZK)*

kladná reálná hodnota derivátů	výše možných užitků ze započtení	kladná reálná hodnota po zohlednění možných užitků ze započtení	výše přijatého kolaterálu	kladná reálná hodnota po zohlednění možných užitků ze započtení se zohledněním přijatého kolaterálu
143	0	143	0	143

ČEB v roce 2010 neuplatňovala započtení při výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku z derivátů v investičním portfoliu.

### 5. **Doplňující údaje o úvěrovém riziku**

#### 5.1 **Definice pohledávky po splatnosti a pohledávky se znehodnocením**

Pohledávka po splatnosti je taková pohledávka, jejíž splátka jistiny nebo příslušenství nebyla v termínu stanoveném smluvními podmínkami uhrazena vůbec, nebo jen částečně.

Finanční aktivum nebo skupina finančních aktiv jsou znehodnocené, pokud se objevily objektivní důkazy o znehodnocení aktiva jako výsledek jedné či více skutečností nastalých po prvotním zachycení aktiva („ztrátová událost“) a tato skutečnost měla dopad na odhad očekávaných budoucích splátek plynoucích z finančního aktiva nebo skupiny aktiv.

#### 5.2 **Popis metod pro stanovení výše opravných položek a rezerv**

ČEB čtvrtletně zkoumá, zda existují objektivní důkazy o znehodnocení jednotlivého finančního aktiva. Pokud neexistují žádné objektivní důkazy o znehodnocení finančního aktiva posuzovaného individuálně, zahrne ČEB toto aktivum do skupiny finančních aktiv se stejnou úvěrovou charakteristikou a zkoumá případné znehodnocení v rámci této skupiny. Jestliže existuje objektivní

důkaz, že došlo ke znehodnocení pohledávky, výše ztráty plynoucí ze snížení její hodnoty je vypočítána jako rozdíl mezi účetní hodnotou a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou. Účetní hodnota aktiv je snížena prostřednictvím opravných položek a výše ztráty ze snížení hodnoty je zachycena ve výkazu zisku a ztráty.

ČEB tvoří rezervy na očekávanou ekonomickou ztrátu vzniklou z pravděpodobného plnění z podrozvahových položek (např. úvěrových příslibů, vystavených záruk atp.), pokud existuje povinnost (právní nebo věcná) z těchto závazků plnit a zároveň je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

### 5.3 Souhrnná výše expozic po zohlednění úprav ocenění a rezerv, ale bez zohlednění majetkového zajištění nebo osobního zajištění:

mil. CZK		
Typ expozice	Souhrnná výše expozic	Průměr 2010
Podniková expozice	67 972	59 968
Expozice vůči institucím	42 044	45 336
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	4 443	4 431
Krátkodobé expozice vůči institucím a krátkodobé podnikové expozice	3 786	3 745
Expozice po splatnosti	2 782	2 704
Ostatní expozice	637	875
<b>Celkem</b>	<b>121 664</b>	<b>117 059</b>

### 5.4 Zeměpisné rozdělení souhrnné výše expozic po zohlednění úprav ocenění a rezerv, a to v členění podle významných kategorií expozic:

mil. CZK							
Typ expozice	Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	Expozice vůči institucím	Podniková expozice	Expozice po splatnosti	Krátkodobé expozice vůči institucím a podnikům	Ostatní expozice	CELKEM
EU bez ČR	0	22 670	16 490	0	1 516	1	40 677
Rusko	0	1 352	26 141	1 780	1	0	29 274
Česká republika	2 780	16 714	6 144	310	2 269	636	28 853
Turecko	0	0	8 755	0	0	0	8 755
Gruzie	0	0	5 828	0	0	0	5 828
Ukrajina	0	25	1 765	481	0	0	2 271
Azerbajdžán	1 663	0	0	0	0	0	1 663
Tunisko	0	0	1 245	0	0	0	1 245
Černá Hora	0	0	893	0	0	0	893
Spojené státy americké	0	627	114	0	0	0	741
Norsko	0	627	0	0	0	0	627
Bělorusko	0	21	580	0	0	0	601
Kuba	0	0	0	211	0	0	211
Uganda	0	0	16	0	0	0	16
Mongolsko	0	8	0	0	0	0	8
Srbsko	0	0	1	0	0	0	1
<b>CELKEM</b>	<b>4 443</b>	<b>42 044</b>	<b>67 972</b>	<b>2 782</b>	<b>3 786</b>	<b>637</b>	<b>121 664</b>

**5.5 Rozdělení souhrnné výše expozic po zohlednění úprav ocenění a rezerv podle sektorů v členění podle kategorií expozic:**

mil. CZK

Typ expozice	Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	Expozice vůči institucím	Podniková expozice	Expozice po splatnosti	Krátkodobé expozice vůči institucím a podnikům	Ostatní expozice	CELKEM
Rezident - Nefinanční podniky soukr.národní	0	0	4 126	310	0	0	4 436
Rezident - Nefinanční podniky-zahr.kontr.	0	0	1 466	0	0	0	1 466
Rezident - Centrální banka	641	0	0	0	0	0	641
Rezident - Banky státní	0	0	0	0	0	104	104
Rezident - Banky pod zahr.kontrolou	0	16 714	0	0	2 269	119	19 102
Rezident - Finační zprostřed.pod zahr.kontr.	0	0	551	0	0	0	551
Rezident - Ústřední vládní instituce	2 139	0	0	0	0	413	2 552
Nerezident - Nefinanční podniky státní	0	0	4 796	0	0	0	4 796
Nerezident - Nefinanční podniky soukr.národní	0	0	57 033	2 261	0	0	59 294
Nerezident - Banky státní	0	282	0	211	0	0	493
Nerezident - Banky soukr.národní	0	21 216	0	0	1 126	1	22 343
Nerezident - Banky pod zahr.kontrolou	0	3 832	0	0	391	0	4 223
Nerezident - Ústřední vládní instituce	1 663	0	0	0	0	0	1 663
<b>CELKEM</b>	<b>4 443</b>	<b>42 044</b>	<b>67 972</b>	<b>2 782</b>	<b>3 786</b>	<b>637</b>	<b>121 664</b>

**5.6 Rozdělení souhrnné výše expozic podle zbytkové splatnosti, a to v členění podle kategorií expozic:**

mil. CZK

Typ expozice	Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	Expozice vůči institucím	Podniková expozice	Expozice po splatnosti	Krátkodobé expozice vůči institucím a podnikům	Ostatní expozice	CELKEM
Do 1 měsíce vč.	641	0	2	0	2 242	0	2 885
Od 1 do 3 měsíců vč.	0	0	0	0	1 544	0	1 544
Od 3 do 12 měsíců vč.	99	1 185	755	60	0	413	2 512
Od 1 do 5 let vč.	899	8 707	5 560	31	0	0	15 197
Více než 5 let	2 804	32 152	61 655	2 691	0	106	99 408
Nespecifikováno	0	0	0	0	0	118	118
<b>CELKEM</b>	<b>4 443</b>	<b>42 044</b>	<b>67 972</b>	<b>2 782</b>	<b>3 786</b>	<b>637</b>	<b>121 664</b>

**5.7 Rozdělení souhrnné výše expozic s uvedením výše úprav ocenění a rezerv podle sektorů:**

**a) expozice bez znehodnocení**

mil. CZK

Typ expozice	Expozice bez znehodnocení			z toho: Expozice po splatnosti		
	Souhrnná výše expozic	Výše úprav ocenění a rezerv	Z toho změny úprav za období	Souhrnná výše expozic	Výše úprav ocenění a rezerv	Z toho změny úprav za období
Rezident - Nefinanční podniky soukr.národní	4 010	0	0	3	0	0
Rezident - Nefinanční podniky-zahr.kontr.	1 466	0	0	0	0	0
Rezident - Centrální banka	642	0	0	0	0	0
Rezident - Banky státní	104	0	0	0	0	0
Rezident - Banky pod zahr.kontrolou	19 101	1	1	0	0	0
Rezident - Finační zprostřed.pod zahr.kontr.	551	0	0	0	0	0
Rezident - Ústřední vládní instituce	2 552	-25	3	0	0	0
Nerezident - Nefinanční podniky státní	4 796	0	0	0	0	0
Nerezident - Nefinanční podniky soukr.národní	56 741	0	0	0	0	0
Nerezident - Banky státní	282	0	0	0	0	0
Nerezident - Banky soukr.národní	22 344	0	1	0	0	0
Nerezident - Banky pod zahr.kontrolou	4 222	0	0	0	0	0
Nerezident - Ústřední vládní instituce	1 663	0	0	0	0	0
<b>CELKEM</b>	<b>118 474</b>	<b>-24</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## b) expozice se znehodnocením

mil. CZK

Typ expozice	Expozice se znehodnocením			z toho: Expozice po splatnosti		
	Souhrná výše expozic	Výše úprav ocenění a rezerv	Z toho změny úprav za období	Souhrná výše expozic	Výše úprav ocenění a rezerv	Z toho změny úprav za období
Rezident - Nefinanční podniky soukr.národní	426	-234	182	307	-233	151
Nerezident - Nefinanční podniky soukr.národní	2 553	-130	13	2 261	-128	12
Nerezident - Banky státní	211	-59	-47	211	-59	-47
<b>CELKEM</b>	<b>3 190</b>	<b>-423</b>	<b>148</b>	<b>2 779</b>	<b>-420</b>	<b>116</b>

5.8 Rozdělení souhrnné výše expozic s uvedením výše úprav ocenění a rezerv podle zeměpisných oblastí:

## a) expozice bez znehodnocení

mil. CZK

Typ expozice	Expozice bez znehodnocení			z toho: Expozice po splatnosti		
	Souhrná výše expozic	Výše úprav ocenění a rezerv	Z toho změny úprav za období	Souhrná výše expozic	Výše úprav ocenění a rezerv	Z toho změny úprav za období
ČR	28 427	-24	4	3	0	0
EU bez ČR	40 678	0	1	0	0	0
Evropa bez EU	31 113	0	0	0	0	0
Asie	16 255	0	0	0	0	0
Afrika	1 260	0	0	0	0	0
Amerika severní	741	0	0	0	0	0
Amerika střední	0	0	0	0	0	0
<b>CELKEM</b>	<b>118 474</b>	<b>-24</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## b) expozice se znehodnocením

mil. CZK

Typ expozice	Expozice se znehodnocením			z toho: Expozice po splatnosti		
	Souhrná výše expozic	Výše úprav ocenění a rezerv	Z toho změny úprav za období	Souhrná výše expozic	Výše úprav ocenění a rezerv	Z toho změny úprav za období
ČR	426	-234	182	307	-233	151
EU bez ČR	0	0	0	0	0	0
Evropa bez EU	2 553	-130	13	2 261	-128	12
Asie	0	0	0	0	0	0
Afrika	0	0	0	0	0	0
Amerika severní	0	0	0	0	0	0
Amerika střední	211	-59	-47	211	-59	-47
<b>CELKEM</b>	<b>3 190</b>	<b>-423</b>	<b>148</b>	<b>2 779</b>	<b>-420</b>	<b>116</b>

5.9 Sesouhlasení změn v úpravách ocenění expozic a sesouhlasení změn v rezervách k expozicím:

mil. CZK

Rekonciliace opravných položek	OP k 1.1. sledovaného období	Použití OP	Tvorba OP	Rozeuštění OP	Kurzové rozdíly a ostatní úpravy	OP k ultimu vykazovaného období	Výnosy z odepsaných aktiv přímo do výkazu zisku a ztrát	Úpravy ocenění přímo zahrnuté do výkazu zisku a ztrát
Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0
Pohledávky	556	-896	1 050	-354	67	423	508	-878
Ostatní vybraná aktiva	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Vybraná aktiva celkem</b>	<b>556</b>	<b>-896</b>	<b>1 050</b>	<b>-354</b>	<b>67</b>	<b>423</b>	<b>508</b>	<b>-878</b>

mil. CZK

Rekonciliace rezerv	Rezervy k 1.1. sledovaného období	Použití rezerv	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Kurzové rozdíly a ostatní úpravy	Rezervy k ultimu vykazovaného období
Rezervy na restrukturalizaci	0	0	0	0	0	0
Rezervy na daně a soudní spory	0	0	0	0	0	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	3	0	0	0	0	3
Rezervy na podrozvahové položky	14	0	0	-14	0	0
Rezervy na nevýhodné smlouvy	0	0	0	0	0	0
Ostatní rezervy	0	0	0	0	0	0
<b>Rezervy celkem</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-14</b>	<b>0</b>	<b>3</b>

## 6. Doplňující údaje o úvěrovém riziku při použití standardizovaného přístupu

### 6.1 Označení zapsaných ratingových agentur nebo exportních úvěrových agentur

Pro kategorii expozic vůči centrálním vládám a centrálním bankám ČEB používá externí ratingy, které jsou rizikovými skóre představujícími klasifikaci rizika dané země (country risk classification), na kterých se shodly exportní úvěrové agentury účastníci se „Ujednání o pravidlech pro státem podporované vývozní úvěry“ v rámci OECD (dále „externí ratingy OECD“).

ČEB nepřebírá ratingy od žádné z externích ratingových agentur zapsaných na seznamu agentur pro úvěrové hodnocení vedeném pro tyto účely ČNB.

### 6.2 Postup ČEB při výpočtu rizikově vážených expozic

Pro stanovení rizikové váhy expozice, za účelem výpočtu kapitálových požadavků k úvěrovému riziku investičního portfolia, postupuje ČEB ve smyslu vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. následovně:

- **pro expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám** používá ČEB rizikové váhy stanovené na základě externích ratingů OECD:

Externí rating OECD	Riziková váha
0	0%
1	0%
2	20%
3	50%
4	100%
5	100%
6	100%
7	150%

s tím, že:

a) expozicím vůči centrálním vládám a centrálním bankám členských států v jejich domácí měně, pokud je splněna podmínka financování v téže měně, lze přiřadit tzv. preferenční rizikovou váhu 0 %, nebo

b) expozicím vůči centrálním vládám a centrálním bankám jiných než členských států v jejich domácí měně, pokud je splněna podmínka financování v téže měně a příslušný orgán dohledu v tomto státě vykonává srovnatelný dohled, lze přiřadit rizikovou váhu stanovenou tímto orgánem dohledu, která se považuje za preferenční.

- **pro expozice vůči institucím a podnikové expozice** používá ČEB minimální rizikovou váhu stanovenou vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb.:
  - a) pro krátkodobé expozice vůči institucím bez externího ratingu = 20%
  - b) pro dlouhodobé expozice vůči institucím bez externího ratingu = 50 %
  - c) pro expozice vůči podnikům bez externího ratingu = 100 %
 s tím, že těmto expozicím nelze přidělit rizikovou váhu nižší, než je riziková váha přidělená expozicím vůči centrální vládě sídla instituce nebo podniku;
- **ostatním expozicím** riziková váha uvedená vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb.,
- **expozicím, pro které není riziková váha uvedena** vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., rizikovou váhu 100 %.

### 6.3 Souhrnná výše expozic v členění podle rizikové váhy bez zohlednění majetkového nebo osobního zajištění a po zohlednění tohoto zajištění:

*(v mil. CZK)*

Riziková váha	Hodnota expozice po zohlednění úprav ocenění a rezerv	Plně upravená hodnota expozice E*	Hodnota expozice po konverzi	Rizikově vážená expozice
0%	3 194	68 170	59 984	0
20%	3 786	3 786	1 298	260
50%	40 694	45 452	7 499	3 750
100%	70 416	4 207	3 664	3 664
150%	3 575	363	362	543
<b>Celkem</b>	<b>121 664</b>	<b>121 977</b>	<b>72 807</b>	<b>8 216</b>

## 7. Doplňující údaje o tržním riziku při použití vlastních modelů pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku

ČEB nepoužívá vlastní modely pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku.

## 8. Doplňující údaje o kapitálových požadavcích k operačním riziku

ČEB pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku používá přístup základního ukazatele (tzv. přístup BIA).

Kapitálový požadavek k operačnímu riziku podle přístupu BIA je roven 15 % z hodnoty relevantního ukazatele. Relevantní ukazatel se stanovuje jako tříletý průměr součtu čistého úrokového a čistého neúrokového výnosu z údajů za poslední 3 účetní období podle údajů účetní závěrky ČEB ověřené auditorem.

## 9. Doplňující údaje o akciových expozicích v investičním portfoliu

ČEB ve svém portfoliu nemá žádné akciové expozice. Nabývání majetkových cenných papírů či obchodování s majetkovými cennými papíry nemá ČEB ve svých strategických záměrech.

Majetkové účasti v právnických osobách může ČEB nabývat pouze v rozsahu vymezeném v § 6 odst. 3 zákona č. 58/1995 Sb.

## **10. Doplnující údaje o úrokovém riziku investičního portfolia**

### **10.1 Informace o charakteru úrokového rizika investičního portfolia a hlavních předpokladech měření tohoto rizika:**

ČEB je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo termíny změny úrokových sazeb. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl minimalizovat citlivost ČEB na změny úrokových sazeb. Pro minimalizaci dopadu změny úrokových sazeb do výsledku hospodaření ČEB je vedeno zajišťovací účetnictví.

Při získávání zdrojů formou vydávání dluhopisů a syndikovaných úvěrů volí ČEB v souladu se Strategii řízení rizik takovou strukturu zdrojů, aby nedocházelo k výrazným rozdílům mezi durací úrokově citlivých aktiv a závazků. Ke snižování nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se Strategií řízení úrokového rizika schválenou komisí ALCO tak, aby snižovaly úrokové riziko ČEB.

Pro závazky splatné na požádání ČEB předpokládá jednodenní splatnost, není-li na základě analýzy tento předpoklad o splatnosti posunut (např. kvantifikace sedliny u běžných účtů klientů ČEB). Předčasné splacení pohledávek je ošetřeno smluvně s klienty ČEB. ČEB je v případě předčasného splacení informována s předstihem protistranou a na vzniklou situaci reaguje.

Úrokové riziko je řízeno pomocí:

- analýzy úrokové sensitivity, která vyjadřuje úrokovou expozici ČEB a slouží jako podklad k rozhodování o realizaci operací vedoucích k minimalizaci podstupovaného úrokového rizika;
- VaR, který vyjadřuje potenciální ztrátu (na dané hladině pravděpodobnosti a daný časový horizont) plynoucí z otevřené pozice - slouží k rozhodování o realizaci operací vedoucích k minimalizaci podstupovaného úrokového rizika, kde umožňuje sledovat dopad navrhovaného opatření do celkového rizikového profilu ČEB se zohledněním vzájemných vazeb mezi jednotlivými měnami.
- gapové analýzy, která omezuje otevřené úrokové pozice metodou sladování celkové durace (průměrné splatnosti) aktiv a pasiv.

Analýzu úrokové senzitivity i kvantifikaci modelu VaR provádí ČEB na denní bázi. Durace portfolia se vyhodnocuje měsíčně. Stresové testování provádí ČEB u úrokové senzitivity a VaR čtvrtletně.

### **10.2 Informace o vlivu případného zvýšení nebo snížení úrokových měr na výsledek hospodaření ČEB, na hodnoty původního a dodatkového kapitálu a další případné ukazatele, v členění podle jednotlivých měn:**

Ve vazbě na Vyhlášku ČNB č. 123/2007 Sb. provádí ČEB minimálně čtvrtletně stresové testování dopadů případné náhlé a neočekávané změny úrokových sazeb na investiční portfolio

měřením vlivu úrokového šoku na hodnotu kapitálu a zdokumentování těchto dopadů, samostatně pro každou měnu s minimálně 5-ti % podílem na hodnotě aktiv či závazků investičního portfolia, a to metodou paralelního posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů oběma směry:

Datum	Změna ekonomické hodnoty banky <span style="float: right;">v tis. Kč</span>					
	Úrokový šok + 200 bp			Úrokový šok - 200 bp		
	CZK	EUR	USD	CZK	EUR	USD
31.3.2010	-74 407,40	-170 168,76	-12 465,61	83 011,01	201 496,49	15 696,73
30.6.2010	-79 740,19	-405 160,09	26 990,41	88 658,01	464 212,01	-28 789,97
30.9.2010	-73 664,22	-345 528,41	30 461,88	82 058,47	459 553,46	-31 830,24
31.12.2010	-73 541,62	-607 501,41	521,17	81 355,46	754 066,71	430,32

V roce 2010 nepřesáhl dopad úrokového šoku na pokles ekonomické hodnoty ČEB 20 % součtu původního (složka Tier 1) a dodatkového kapitálu (složka Tier 2). Ekonomickou hodnotou ČEB se pro tyto účely rozumí současná hodnota očekávaných budoucích čistých peněžních toků.

## **11. Doplnující údaje o sekuritizaci**

ČEB nemá sekuritizované expozice.

## **12. Doplnující údaje o technikách snižování úvěrového rizika**

### **12.1 Hlavní typy poskytovatelů zajištění a jejich úvěruschopnost**

ČEB má jednoznačně stanovená kritéria ohledně poskytovatelů osobního zajištění, kteří jsou uznatelní při výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku investičního portfolia a v angažovanosti. Hlavními typy poskytovatelů zajištění jsou:

- vláda ČR (z titulu pojištění EGAP),
- ostatní centrální vlády nebo centrální banky s 0% rizikovou váhou,
- instituce se sídlem v zemích EU, OECD nebo EFTA, kde ČEB předpokládá srovnatelný regulatorní dohled jako v ČR, s investičním ratingovým stupněm od světových ratingových agentur nebo bonitní tuzemské protistrany.

### **12.2 Popis používaných hlavních typů majetkového zajištění**

ČEB má stanoveny podmínky uznatelnosti majetkového zajištění při výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku investičního portfolia a v angažovanosti a postupy pro uplatnění majetkového zajištění (existence právního rozboru, podmínky pro započtení repo operací nebo rozvahové započtení atp.).

Typy kolaterálu uznatelného v ČEB jako majetkové zajištění při poskytování podpořeného financování a při uzavírání obchodů dealery jsou hotovostní kolaterál představující závazek ČEB a dluhové cenné papíry vydané centrálními vládami nebo centrálními bankami s 0 % rizikovou váhou podle standardizovaného přístupu (pro tyto účely lze obdobně nakládat s dluhovými cennými papíry vydanými ČEB).

Hlavními typy majetkového zajištění, které ČEB v roce 2010 zohlednila při výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku investičního portfolia a v angažovanosti, jsou:

- hotovostní kolaterál představující závazek ČEB,
- dluhové cenné papíry emitované vládou ČR a ČEB.

### 12.3 **Metody a procesy používání započtení**

ČEB může při výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku investičního portfolia zohlednit započtení:

- úvěrů a vkladů (na základě dohod o rozvahovém započtení),
- repo obchodů (na základě rámcové dvoustranné dohody o započtení),
- obchodů s deriváty (na základě dvoustranné dohody o započtení),

za předpokladu, že jsou splněny podmínky pro uznání dohod o započtení ve smyslu Vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. (zejména jsou splněny všechny smluvní a zákonné požadavky ohledně vymahatelnosti smluv podle právního řádu, kterému daný kolaterál podléhá, souhlas ČNB atp.). Dohody o křížovém započtení nejsou uznatelné.

ČEB v roce 2010 uplatňovala započtení v repo obchodech.

### 12.4 **Metody a procesy oceňování a řízení jednotlivých typů majetkového zajištění**

Přijaté hotovostní kolaterály představující závazek ČEB oceňuje ČEB účetní hodnotou, která je blízká jejich odhadované reálné hodnotě. Kolaterály přijaté ve formě cenných papírů oceňuje ČEB reálnou hodnotou, která se stanovuje na základě tržního ocenění předmětu zajištění na měsíční bázi.

Pro výpočet hodnoty finančního kolaterálu v rámci výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku investičního portfolia ČEB používá komplexní metodu finančního kolaterálu s použitím regulatorních koeficientů volatility ceny a měny upravené pro danou frekvenci přeceňování.

**12.5 Souhrnná výše expozic, ke kterým se vztahuje uznatelný finanční kolaterál, ostatní uznatelné majetkové zajištění a uznatelné osobní zajištění v členění podle jednotlivých kategorií expozic:**

	Hodnota expozice po zohlednění úprav ocenění a rezerv	Majetkové zajištění		Osobní zajištění	
		Hotovostní kolaterál	Ostatní kolaterály	Záruka vlády ČR	Ostatní záruky
<i>(v mil. Kč)</i>					
Expozice vůči centrálním bankám a vládám	4 443			1 585	6
Expozice vůči institucím	42 044	13	160	1 250	
Podnikové expozice	67 972	84		59 412	4 901
Expozice po splatnosti	2 782	45		2 427	11
Krátkodobé expozice vůči institucím a podnikům	3 786		0	0	
Ostatní expozice	637			0	
<b>Úhrnem</b>	<b>121 664</b>	<b>142</b>	<b>160</b>	<b>64 674</b>	<b>4 918</b>