



CZECH EXPORT BANK  
ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA

**Klíčový partner českých exportérů a jejich  
zákazníků v Ruské federaci**





# **Financování českého vývozu do Ruské federace prostřednictvím České exportní banky, a.s.**

**Prezentace na Business dni Ruské federace  
na  
Mezinárodním strojírenském veletrhu  
14.9.2010  
Brno**

**Ing. Michal Bakajsa**

**místopředseda představenstva a náměstek generálního ředitele**



# Obsah prezentace

- ◆ Úvod
- ◆ Česká exportní banka
  - Základní fakta
  - Úvěrové portfolio ČEB
  - Partner pro export do Ruské federace
  - Organigram obchodního úseku
- ◆ Kontakty



# Úvod

- ◆ Česká republika jako vysoce otevřená ekonomika je závislá na dynamice exportu zboží a služeb;
- ◆ Klíčovým předpokladem úspěchu jsou schopnosti českých výrobců a exportérů nabídnout na mezinárodních trzích maximálně konkurenceschopné výrobky a služby;
- ◆ Součástí úspěšné konkurenceschopné nabídky - kromě kvality a ceny výrobků a služeb - jsou také atraktivní obchodní a dodací podmínky, v mnoha případech zahrnující i struktury financování umožňující realizaci obchodních transakcí;



# Úvod

- ◆ **V oblasti vytváření struktur financování a realizace úvěrových transakcí na podporu exportních obchodů hraje v rámci bankovního sektoru zcela nezastupitelnou a klíčovou úlohu Česká exportní banka, a.s. (ČEB) ve spolupráci s Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s (EGAP);**
- ◆ **ČEB a EGAP jsou integrální součástí realizace státní proexportní politiky v úzké spolupráci zejména s ministerstvem průmyslu a obchodu a ministerstvem financí;**
- ◆ **ČEB a EGAP jsou preferovanými partnery pro české exportéry a jejich zahraniční odběratele v Ruské federaci při strukturování a realizaci financování exportních transakcí. Období ekonomické krize nezastupitelnou úlohu ČEB ještě více prokázalo.**





**Česká exportní banka, a.s.**

**Základní fakta**



# Česká exportní banka – základní fakta

- Úzce specializovaná banka, jedna z hlavních institucí poskytujících podporu českého exportu
- Akciová společnost, 100% vlastněná českým státem tvořící nedílnou součást systému státní proexportní politiky
- Poskytuje financování v souladu s pravidly WTO (World Trade Organization), příslušnými doporučeními Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD) a směrnicemi Evropské unie
- Člen bankovního systému České republiky, plně podléhající standardním pravidlům ČNB dle zákona o bankách č. 21/1992 Sb.
- Mezinárodní rating na úrovni České republiky:

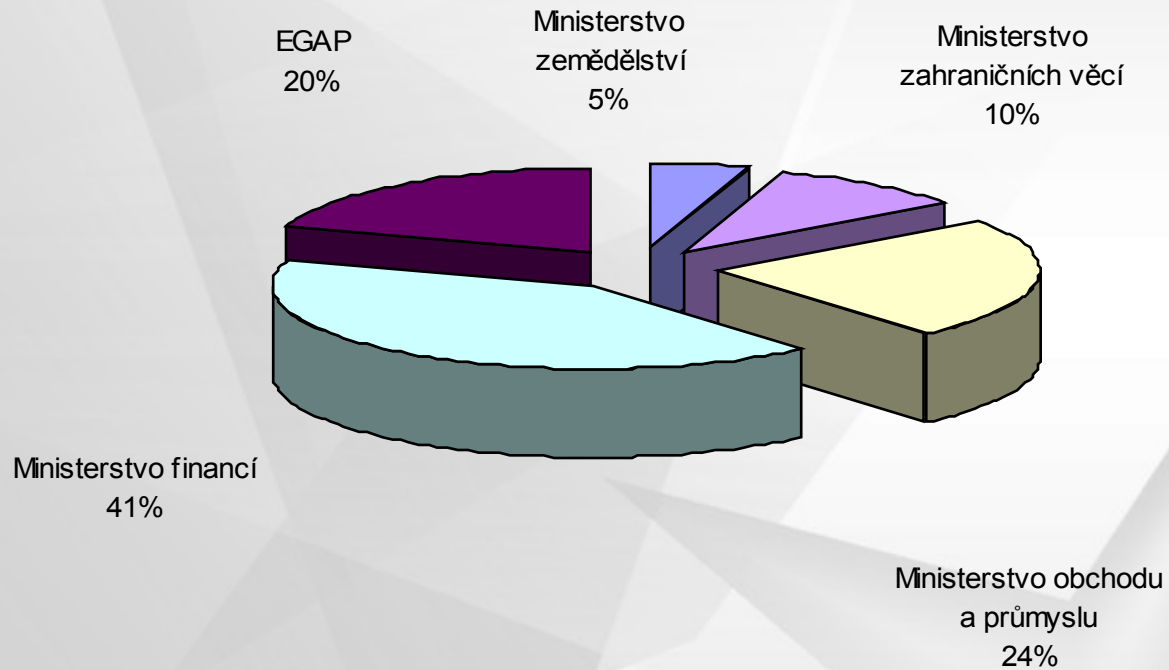
Moody's A1

Standard&Poors A

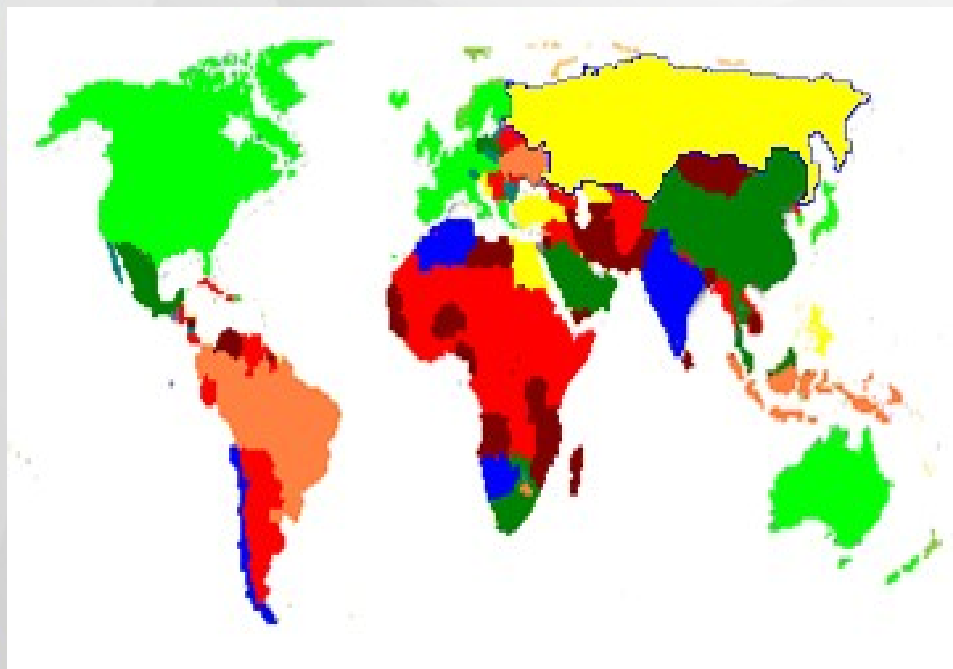


# Základní kapitál ČEB k 31.8.2010

CZK 4 000 000 000,-



# Podíl stavu úvěrů ČEB na vývozu ČR v roce 2009



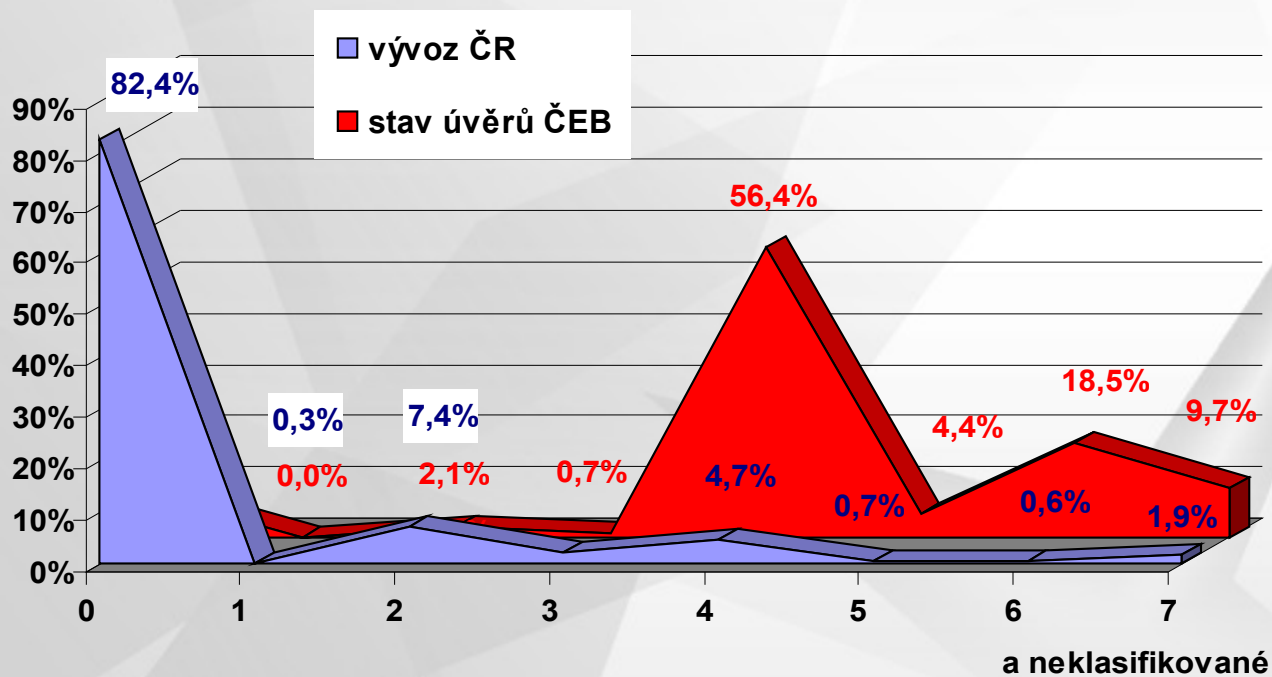
	Export ČR (%)	Podíl ČEB (%)
Kategorie 0 – 1	80	6
Kategorie 2	11	4
Kategorie 3	1	1
Kategorie 4	5	48
Kategorie 5	1	18
Kategorie 6	1	20
Kategorie 7	1	3

Zdroj:  
OECD, MF GŘC, statistika ČEB



# Struktura vývozu ČR a úvěrů ČEB v roce 2009

Porovnání struktury vývozu ČR a struktury úvěrů ČEB v roce 2009 podle rizikovosti cílové země vývozu (klasifikace rizikovosti zemí podle OECD)



# Produkty ČEB pro financování vývozu

subjekt	produkt
český vývozce	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ přímý vývozní dodavatelský úvěr</li><li>▪ financování výroby pro vývoz a investic do výroby pro vývoz</li><li>▪ neplatební záruky za závazky vývozce</li><li>▪ odkup pohledávek</li></ul>
český investor	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ úvěr na financování investice</li></ul>
zahraniční dovozce	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ přímý odběratelský úvěr</li></ul>
banka vývozce	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ refinanční úvěr</li></ul>
banka dovozce	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ odběratelský úvěr</li><li>▪ rámcová úvěrová smlouva</li></ul>





**Česká exportní banka, a.s.**

**Podmínky pro poskytnutí  
financování**



# Základní podmínky pro poskytnutí financování ČEB

- ◆ Jaké jsou **základní podmínky** pro poskytnutí financování?
  - ◆ vyhovující vývozní kontrakt (smlouva o vývozu)
  - ◆ podíl českých producentů na celkové hodnotě vyváženého zboží/služeb minimálně 50 %
  - ◆ zajištění přijatelné pro ČEB, především pojištění vývozních úvěrových rizik EGAP, nabízí-li EGAP takové pojištění, příp. jinou exportní pojišťovnu
  - ◆ vyrovnané závazky vůči státu
  - ◆ proti žadateli nesmí být vedeno konkursní řízení
  
- ◆ řádně vyplněná Žádost o podpořené financování ([www.ceb.cz](http://www.ceb.cz)) vč. veškerých příloh:
  - Čestná prohlášení o vzájemných vazbách k jiným subjektům
  - Prohlášení vývozce o podílu hodnoty vývozu
  - Dotazník pro vyhodnocení vlivu vývozu na životní prostředí
  - Prohlášení vývozce o dodržení pravidel proti podplácení v mezinárodním obchodě
  - Čestné prohlášení ve smyslu § 19 zákona č. 21/1992 Sb. o Bankách, ve znění pozdějších předpisů (povinnost informovat banku po dobu trvání závazkového vztahu)



# Základní podmínky pro poskytnutí financování ČEB

- ◆ Jaké jsou základní podmínky pro **Projektového financování**?
  - ◆ kompletní kvalitně zpracovaný **Business plán** Projektu (vč. detailně zpracovaného finančního modelu Projektu po dobu požadovaného úvěru + 1 rok)
    - ◆ **Výroční zprávy a účetní výkazy** z přílohami všech **sponzorů SPV** a dalších významně participujících subjektů na Projektu
    - ◆ Off-take kontrakty – seznam budoucích odběratelů
    - ◆ seznam budoucích dodavatelů
  - ◆ do Projektu musí být vložen určitý **minimální objem vlastních zdrojů dlužníka** (dle typu projektu, odvětví, teritoria atd.) – jedná se o vklad do „equity“ ve výši min. 25 % - 35 % z celkové hodnoty Projektu
  - ◆ požadavek na **strukturu financování** (a splácení), **zajištění** (pojištění) a jejich vymahatelnost v rámci Projektu
  - ◆ požadavek na **nezávislé posudky** (feasibility study, nezávislé právní posouzení, nezávislé technické posouzení, nezávislé finanční posouzení)



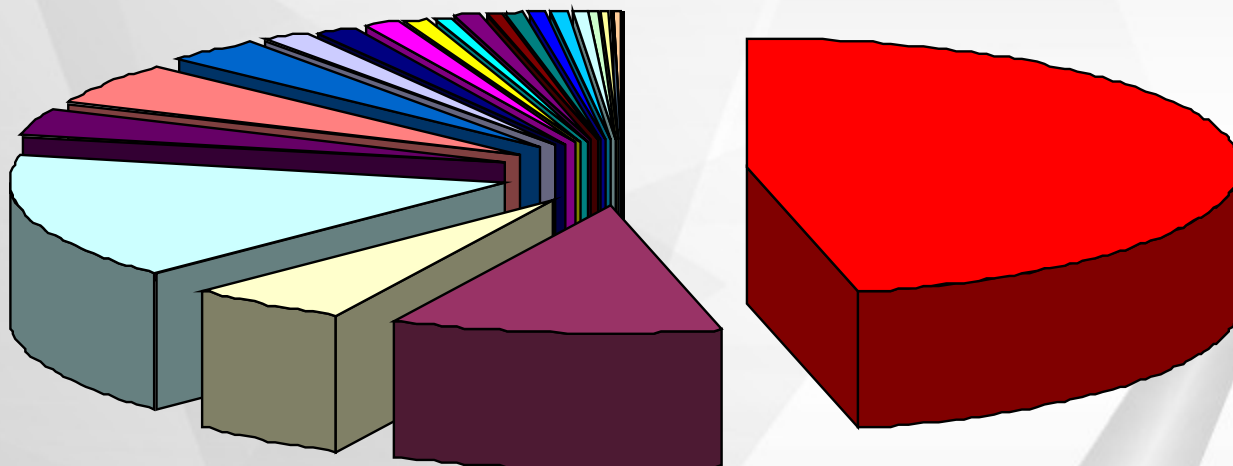


**Česká exportní banka, a.s.**  
**Úvěrové portfolio**



# Úvěrové portfolio České exportní banky

Úvěrové portfolio ČEB dle cílové země vývozu  
(k 30.6.2010) CZK 52 099 Mio.



■ Ruská federace  
■ Ázerbadžán  
■ SRN  
■ Bulharsko  
■ Írán  
■ Srbsko  
■ Uganda  
■ Velká Británie  
■ Maroko

■ Gruzie  
■ Slovensko  
■ Vietnam  
■ Švédsko  
■ Kuba  
■ Francouzská Guyanna  
■ Itálie  
■ Rakousko

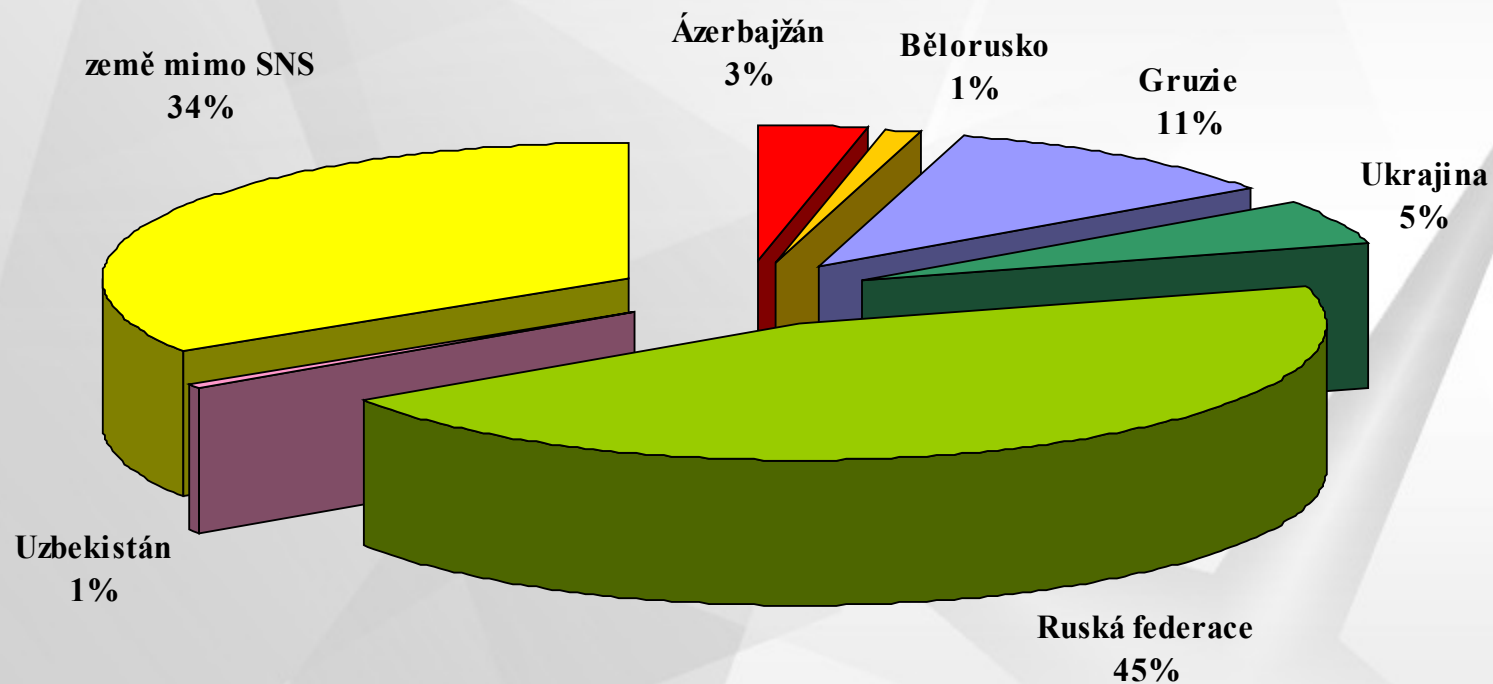
■ Ukrajina  
■ USA  
■ Bělorusko  
■ Tunisko  
■ Brazílie  
■ Mongolsko  
■ Švýcarsko  
■ Egypt

■ Turecko  
■ Černá Hora  
■ Čína  
■ Uzbekistán  
■ Nizozemsko  
■ Pákistán  
■ Maďarsko  
■ Polsko



# Portfolio ČEB z hlediska zemí SNS (k 30.6.2010)

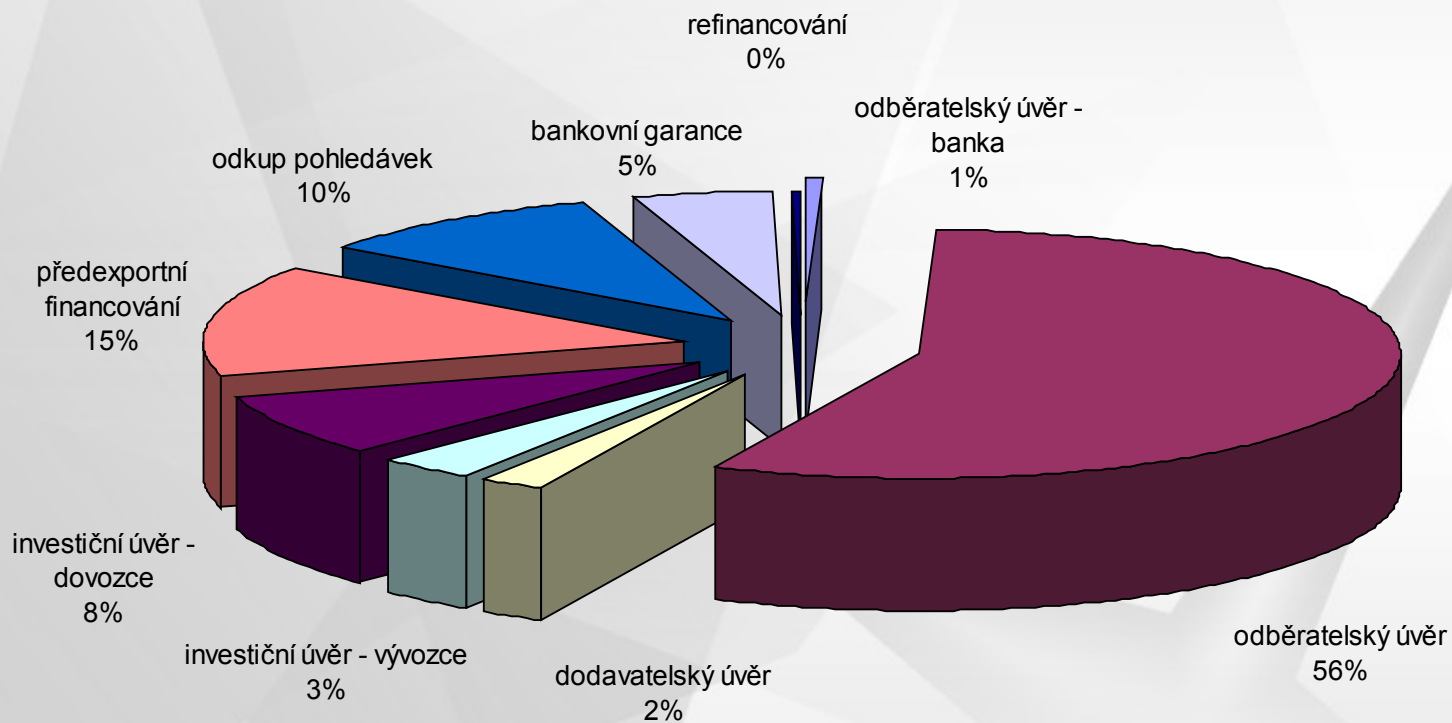
## Struktura úvěrového portfolia ČEB k 30. 6. 2010



Objem CZK 52 099 Mio.



# Portfolio ČEB z hlediska poskytnutých produktů v období 2007 - 06/2010



**Objem CZK 99 603 Mio.**

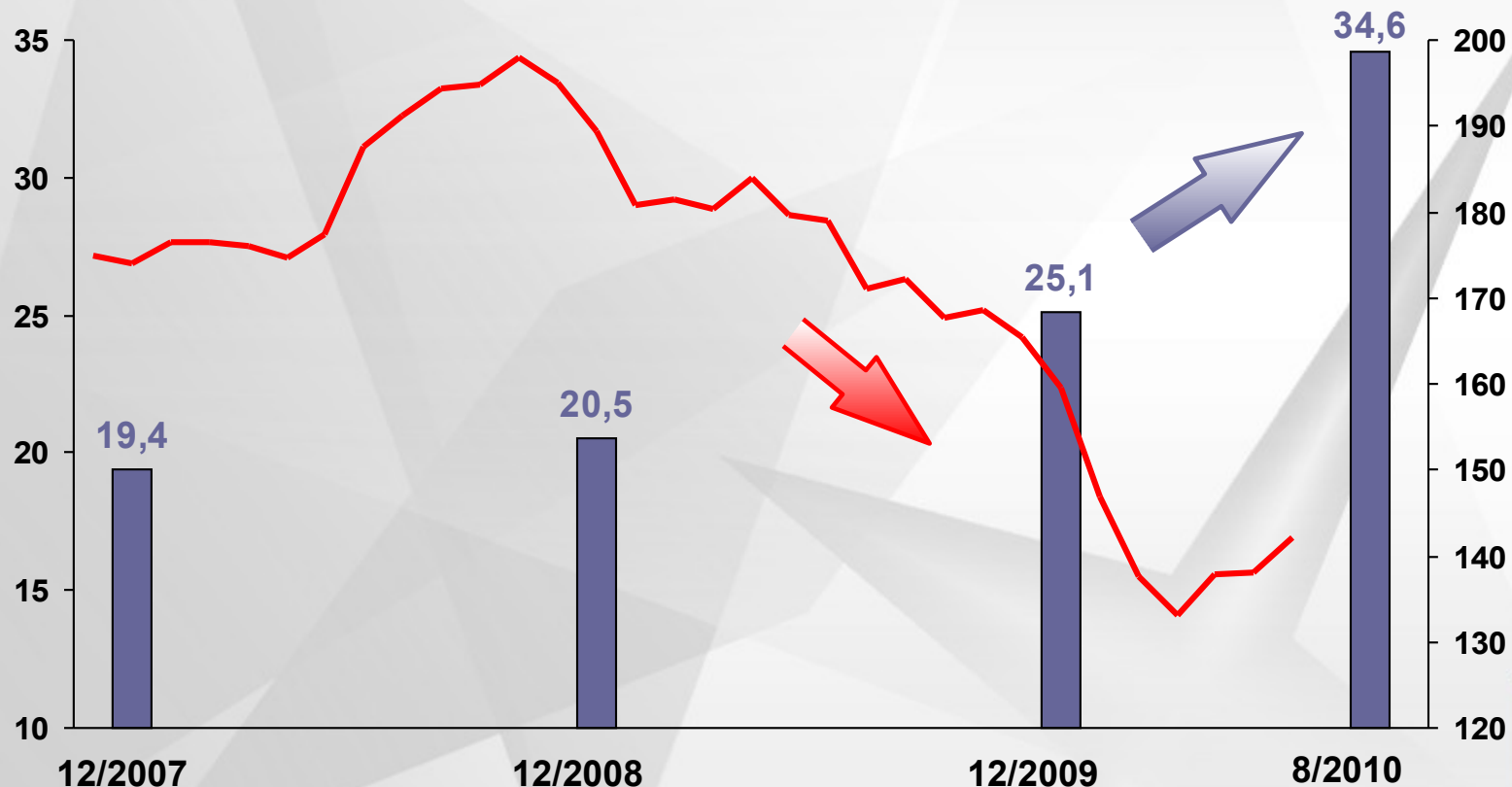


# Makroekonomické prostředí – nově poskytnuté úvěry

## Nově poskytnuté úvěry v letech 2007 – 08/2010

Nově poskytnuté  
úvěry ČEB (CZK mld)

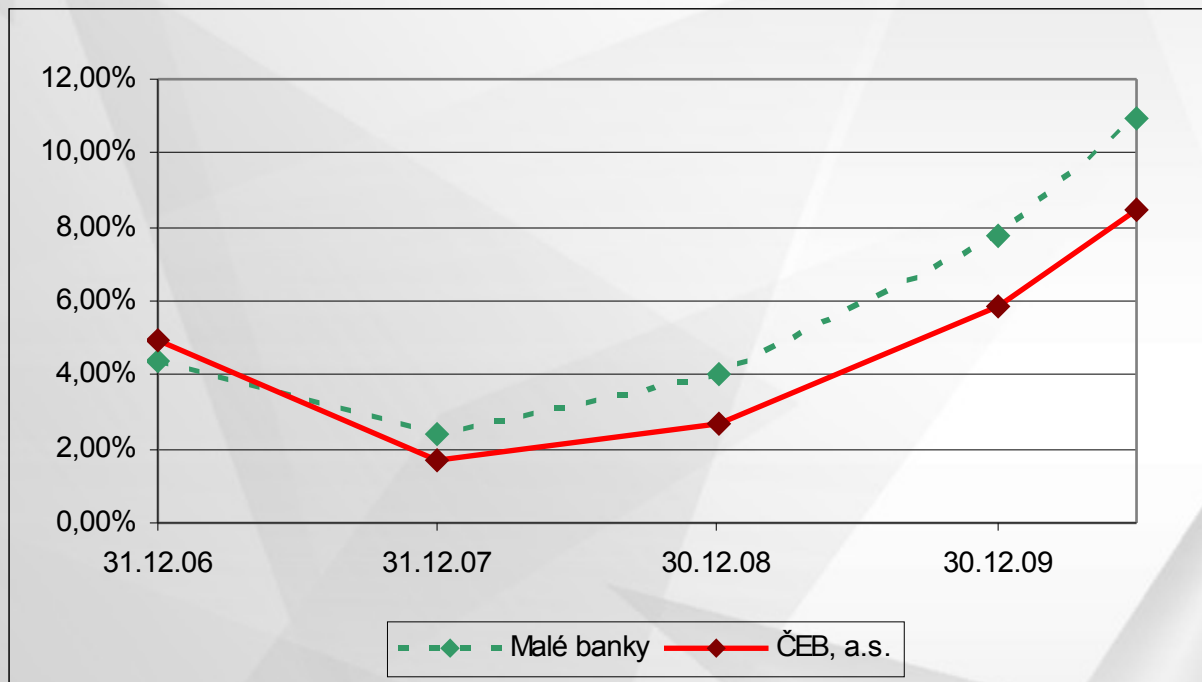
Nově poskytnuté úvěry  
komerčním bankovním  
sektorem ČR (stavy- 3M  
klouzavý průměr, CZK mld)



Nově poskytnuté úvěry ČEB (CZK mld)

Nově poskytnuté úvěry komerčním bankovním sektorem ČR (stavy v CZK mld)

# Vývoj klasifikovaných pohledávek - porovnání s bankami



	31.12.06	31.12.07	31.12.08	31.12.09	Aktuální stav
<b>Malé banky</b>	4,40%	2,37%	4,02%	7,75%	10,92%
<b>ČEB, a.s.</b>	4,95%	1,73%	2,65%	5,86%	8,50%



# Očekávaná ztráta z poskytnutého exportního financování z důvodu nesplacení úvěru

## **Objem klasifikovaných úvěrů se nerovná možné ztrátě**

- Objem klasifikovaných úvěrů je nutno očistit o hodnotu realizovaného zajištění.
- Skutečnou realizovanou ztrátu měří tzv. LGD (Loss Given Default) dle pravidel ČNB.
- Očekávaná ztráta je plně pokryta opravnými položkami v plné výši.
- Vzhledem k tomu, že opravné položky ke klasifikovaným úvěrům jsou v ČEB vytvářeny v souladu s bankovní metodikou průběžně, neohrožují rizika spojená s těmito úvěry finanční situaci banky.

*Ukazatel LGD (tj. očekávaná ztráta) činí v České exportní bance*

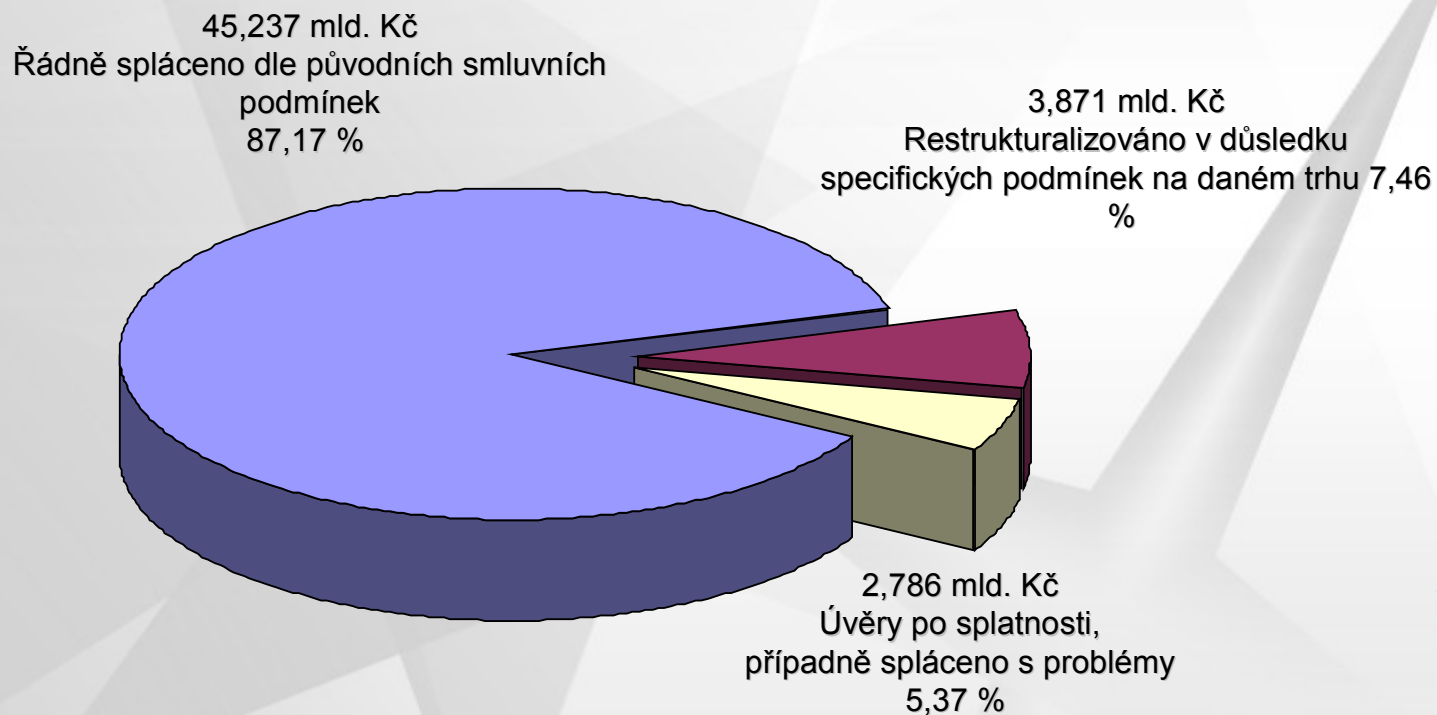
*0,3 % z celkového stavu úvěrů*

*což je výrazně pod průměrem komerčních bank.*



# Přehled portfolia z hlediska rizikovosti

**Celkový stav úvěrového portfolia činí 51,894 mld. Kč (31.8.2010)**





**Česká exportní banka, a.s.**

**Partner pro export do  
Ruské federace**



## **ČEB – významný partner v Ruské federaci**

**Ruská federace představuje pro české exportéry mimořádně důležité a dlouhodobě atraktivní teritorium.**

**ČEB je dlouhodobě spolehlivým partnerem českých exportérů a jejich obchodních partnerů v Ruské federaci, čemuž odpovídá také podíl financování do Ruské federace na celkovém úvěrovém portfoliu ČEB ve výši více než 45%.**

**ČEB při realizaci finančních transakcí aktivně spolupracuje s předními českými exportéry při realizaci významných projektů v Ruské federaci.**



# ČEB – významný partner v Ruské federaci

## Příklady významných projektů financovaných ČEB:

◆ rekonstrukce Magnitogorského metalurgického kombinátu	417 mil. \$
◆ rekonstrukce Uralvagonzavod	300 mil. €
◆ modernizace Sosnogorského závodu na zpracování plynu	127 mil. €
◆ projekt pro Uralmetanolgroup	234 mil. €
◆ výstavba paroplynové elektrárny GT TEC Krasavino	79 mil. €
◆ výstavba paroplynové elektrárny Kurganskaja TEC	205 mil. €
◆ modernizace několika papírenských závodů	56 mil. €



# ČEB – Case study: realizovaná financování v RF

## ➤ Case Study 1:

- výstavba paroplynové elektrárny GT TEC Krasavino

## ➤ Case Study 2:

- výstavba paroplynové elektrárny Kurganskaja TEC



# ČEB – Case study 1

**Financování pro „GT TEC Krasavino“  
výstavba paroplynové elektrárny o  
nominálním výkonu 60 MW v hodnotě EUR  
78 810 000,00\_**



# ČEB – Case study 1

**Projekt:** výstavba paroplynové elektrárny

**Exportér:** PSG International, a.s.

**Importér:** GEP Vologdaoblkommunenergo  
(VOKE),  
(příjemce úvěru) Vologda, RF

**Financující banka:** ČEB

**Pojišťovna:** EGAP

**Escrow agent:** Vneshtorgbank

**Období realizace:** 2006 – 2010 (uvedení do plného provozu)



# ČEB – Case study 1

## ➤ Struktura financování:

### ➤ Exportní odběratelský úvěr

- ❖ EUR 66 988 500 (85%),
- ❖ 12 let (2 + 10)

### ➤ Úvěr na akontaci

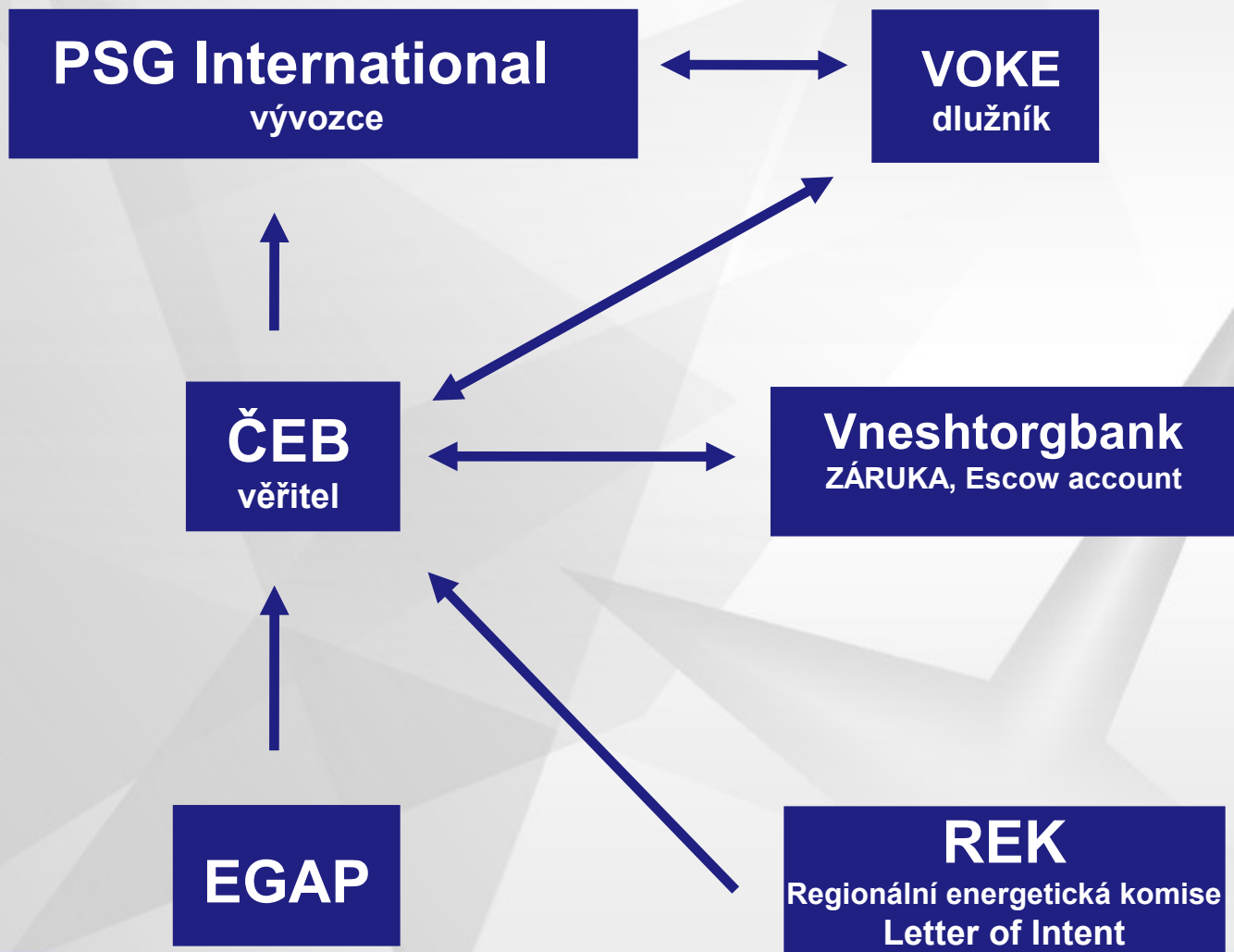
- ❖ EUR 9 457 200 (12%)
- ❖ 2 roky

## ➤ Charakter financování:

- ❖ odběratelský úvěr s prvky projektového financování – projekt posuzován a vyhodnocen komplexně na riziko dlužníka, nikoli pouze na riziko projektu.



# ČEB – Case study 1



## ČEB – Case study 2

**Financování pro „ Kurganskaja TEC “  
výstavba paroplynové elektrárny o nominálním  
výkonu 229,5 MW v hodnotě EUR 204,9 mil.**



## ČEB – Case study 2

<b>Projekt:</b>	<b>výstavba paroplynové elektrárny</b>
<b>Exportér:</b>	<b>PSG-International, a.s.</b>
<b>Importér:</b> (příjemce úvěru)	<b>"Kurganskaja TEC" OOO, Kurganská oblast, RF</b>
<b>Financující banka:</b>	<b>ČEB</b>
<b>Pojišťovna:</b>	<b>EGAP</b>
<b>Období realizace:</b>	<b>11/2011 (uvedení do plného provozu)</b>



# ČEB – Case study 2

## Struktura financování:

### ➤ Exportní odběratelský úvěr

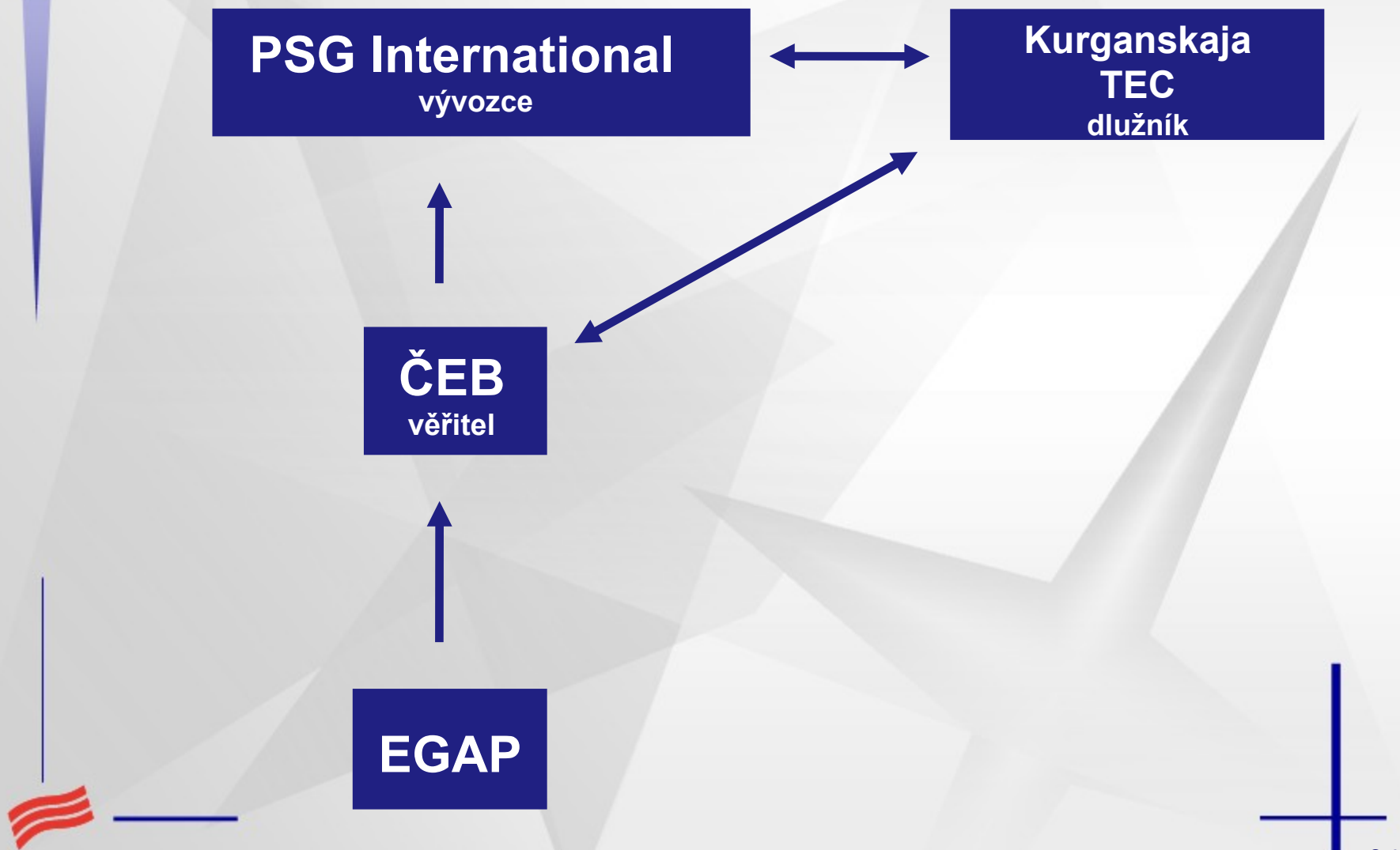
- ❖ EUR 204,9 mil (85%),
- ❖ doba čerpání: 38M
- ❖ doba splácení: 144M vč. 6M Grace Period)
- ❖ Participace Raiffeisen Bank CZ – EUR 50M

### ➤ Charakter financování:

- ❖ odběratelský úvěr s prvky projektového financování – projekt posuzován a vyhodnocen komplexně na riziko dlužníka, nikoli pouze na riziko projektu.



## ČEB – Case study 2



## Přehled vybraných rozpracovaných obchodních případů

- **Financování odběratelským úvěrem výstavby závodu na obohacování titanových rud, Ruská federace, ve výši 136 mil.EUR**
- **Financování výstavby nákupního centra pro významného tureckého developera, Ruská federace, ve výši 240 mil. EUR**
- **Financování výstavby paroplynové elektrárny, Ruská federace, ve výši 240 mil. EUR**





**Česká exportní banka, a.s.**  
**organigram úseku obchodu**



# Organigram úseku obchodu – front office



# Dotazy

**Děkuji za pozornost**





# CZECH EXPORT BANK

ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA

**Ing. Michal Bakajsa**

**místopředseda představenstva a náměstek generálního  
ředitele**

*ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA a.s.*  
*Vodičkova 34, P.O.Box 870*  
*111 21 Praha 1*

*Tel.: +420 222 843 361*  
*Fax: +420 222 843 830*  
*Email: [michal.bakajsa@ceb.cz](mailto:michal.bakajsa@ceb.cz)*  
*Web: [www.ceb.cz](http://www.ceb.cz)*



# Kontakty

## **Ing. Petr Kolísko**

ředitel odboru exportního a  
projektového financování

Tel.: +420 222 843 264

Fax: +420 224 237 788

[petr.kolisko@ceb.cz](mailto:petr.kolisko@ceb.cz)

## **Ing. Pavel Mráz**

Team leader I

Tel.: +420 222 843 228

Fax: +420 224 237 788

[pavel.mraz@ceb.cz](mailto:pavel.mraz@ceb.cz)

## **PhDr. Martin Peška**

Team leader III

Tel.: +420 222 843 373

Fax: +420 224 237 788

[martin.peska@ceb.cz](mailto:martin.peska@ceb.cz)

## **Ing. Roman Bernat, MBA**

ředitel odboru podpory obchodu

Tel.: +420 222 843 214

Fax: +420 224 237 788

[roman.bernat@ceb.cz](mailto:roman.bernat@ceb.cz)

## **Ing. Jaroslava Křížová**

Team leader II

Tel.: +420 222 843 272

Fax: +420 224 237 788

[jaroslava.krizova@ceb.cz](mailto:jaroslava.krizova@ceb.cz)

## **Ing. František Nepraš**

Team leader IV

Tel.: +420 222 843 265

Fax: +420 224 237 788

[frantisek.nepras@ceb.cz](mailto:frantisek.nepras@ceb.cz)



# Kontakty

## **Ing. Iveta Horníčková, MBA**

ředitelka odboru SME

Tel.: +420 222 843 364

GSM: +420 777 037 077

[iveta.hornickova@ceb.cz](mailto:iveta.hornickova@ceb.cz)

## **Ing. Jan Patrman, MBA**

úvěrový manažer senior

Odbor SME

Tel.: +420 222 843 367

GSM: +420 222 843 830

[jan.patрман@ceb.cz](mailto:jan.patрман@ceb.cz)

