

2018

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2018
ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA



ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA
CZECH EXPORT BANK



Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení obchodní partneři, milí vývozci,

český export má za sebou další velmi úspěšný rok. Vysoká poptávka po českých technologiích v zahraničí se odráží také v potřebě financování tuzemského vývozu a právě k podpoře českých firem v mezinárodní konkurenci je zde Česká exportní banka.

V roce 2018 naše banka podpořila nejvyšší objem nových kontraktů za poslední tři roky, zafinancovala 135 obchodních případů více než 5,6 miliardami korun. Podstatné přitom je, že žádný z nových úvěrů nevykazuje akutní riziko úvěrové ztráty. Řadu věcí totiž v ČEB děláme jinak, než v minulosti dělali naši předchůdci. Banka neposkytuje čistě projektové financování postavené jen na budoucím cash flow projektu, nefinancuje podniky bez historie a to ani na straně dlužníka, ani na straně vývozce. Pracujeme s funkčním systémem teritoriálních a odvětvových limitů. A velké úvěrové transakce realizujeme vždy v klubech nebo syndikátech s komerčním bankovním sektorem.

Česká ekonomika dosahovala v uplynulém roce v mnoha ohledech rekordních výsledků. V době hojnosti ovšem Česká exportní banka šetřila. Ve svém hospodaření jsme snížili nákladovou bázi a to zejména díky meziročnímu snížení počtu zaměstnanců o 7 %.

Je třeba ale také dodat, že se nám dosud nepovedlo vypořádat s neblaze známým dědictvím, nedokončenou elektrárnou Adularya v Turecku. Tendr na prodej aktiv elektrárny, organizovaný tureckým správcovským TSMF, žádného zájemce nepřilákal. Jedním z hlavních cílů banky v roce 2019 je proto soutěž na prodej elektrárny za upravených podmínek opakovat. Z hlediska obchodního přístupu letos zdůrazníme prezenci a aktivitu v regionech Afriky a jihovýchodní Asie. V regionech, které jsou z hlediska diversifikace odbytišť pro české vývozce prioritní a kde vnímáme roli a přidanou hodnotu služeb státní banky jako nejvýznamnější. Přitom je provedení České exportní banky zásadní udržovat tuto instituci v dobré kondici, aby byla připravena efektivně pomoci českým exportérům v dobách, kdy česká ekonomika zpomalí.

Ing. Jaroslav Výborný, MBA
předseda představenstva a generální ředitel

Výrok auditora >>

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Česká exportní banka, a.s.

Se sídlem: Vodičkova 34 č.p. 701, 11121 Praha 1

Zpráva auditora k účetní závěrce

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Česká exportní banka, a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá z výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty, výkazu úplného výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Česká exportní banka, a.s. k 31. prosinci 2018 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 3b přílohy účetní závěrky, který popisuje projekt výstavby elektrárny v Turecku s aktuální hrubou expozicí ve výši cca 469 mil. EUR, jenž čelí významným nejistotám. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám

(bod 14 přílohy k účetní závěrce)

Posouzení opravných položek k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty vyžaduje od vedení banky významnou míru úsudku, především s ohledem na identifikaci znehodnocených pohledávek a vyčíslení jejich znehodnocení. Za účelem posouzení výše opravných položek k očekávaným ztrátám banka používá statistické modely se vstupními parametry z interních a externích zdrojů.

V souladu s požadavky standardu IFRS 9 „Finanční nástroje“ banka rozlišuje tři stupně znehodnocení, přičemž kritéria pro klasifikaci do jednotlivých stupňů jsou založena na posouzení objektivních charakteristik pohledávek a příslušných dlužníků a na subjektivních úsudcích banky.

Posouzení klasifikace do stupňů znehodnocení zahrnuje:

- Srovnání přiřazeného ratingu při prvotním vykázání pohledávky a ke každému dni vykázání.
- Absolutní faktory (např. limity stanovené souvisejícími předpisy, 30 dní po splatnosti, atd.).
- Ostatní faktory, které jsou pro banku interně relevantní (např. porušení kovenantů atd.).

Pokud u konkrétní pohledávky nebyly identifikovány problémy se splácením, banka vytváří opravnou položku pomocí statistických modelů pro úvěry (Stupeň 1). Očekávaná opravná položka ke ztrátám z úvěrů a jiných pohledávek je vypočtena pomocí dostupných historických dat a očekávaného budoucího vývoje určeného za použití makroekonomických indikátorů.

Použitý statistický model je založen na pravděpodobnosti selhání a odhadované výši ztráty z daného selhání. Vstupní údaje modelu a logika výpočtu a její ucelenost se odvíjí od úsudku vedení banky.

Při stanovování výše opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za použití individuálního posouzení (Stupeň 2 a Stupeň 3):

- Výše a načasování očekávaného budoucího peněžního toku.
- Hodnota zajištění.

Opravné položky k očekávaným ztrátám z úvěrů a jiných pohledávek Stupně 1 a 2 činí 145 mil. Kč. Opravné položky ke ztrátám ze znehodnocených úvěrů a jiných pohledávek Stupně 3 představují 7 026 mil. Kč z celkově vykázané výše úvěrů a jiných pohledávek 59 261 mil. Kč k 31. prosinci 2018.

Posuzovali jsme vhodnost metodologie použité bankou pro účely identifikace znehodnocení úvěrů a jiných pohledávek a výpočtu opravných položek u vybraného významného úvěrového portfolia.

Testovali jsme návrh klíčových vnitřních kontrol, které vedení banky vytvořilo pro procesy posuzování ztrát ze snížení hodnoty.

U pohledávek, u kterých banka neidentifikovala žádné problémy, které by mohly znemožnit úplné splacení pohledávek (Stupeň 1), se testování zaměřilo na správnou klasifikaci pohledávek do odpovídajících stupňů znehodnocení.

Naši odborníci na úvěrové riziko posuzovali výši opravných položek u Stupně 1 a prověřili vhodnost úsudku vedení ohledně pravděpodobnosti selhání úvěrů a jiných pohledávek a odhadované výše ztráty z daného selhání.

U opravných položek ke ztrátám z úvěrů a jiných pohledávek Stupně 2 a 3 testování zahrnovalo kontroly související s tvorbou, běžné kontrolní procesy bonity klienta a kontrolu a schvalování výsledků posouzení snížení hodnoty vedením.

U vzorku expozic jsme zhodnotili vhodnost metodologie tvorby opravných položek a její použití. Na základě dostupných externích a interních informací jsme si utvořili nezávislý názor na požadovanou výši opravných položek. Tato činnost zahrnovala posouzení činnosti odborníků, které banka používá k ocenění zajištění a k posouzení odhadů budoucích peněžních toků.

Hlavní záležitost auditu

Způsob řešení

Vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků

(bod 6 a bod 7 přílohy k účetní závěrce)

Za rok končící 31. prosince 2018 činily čisté úrokové a podobné výnosy 969 mil. Kč a čisté výnosy z poplatků a provizí 8 mil. Kč, přičemž jejich hlavním zdrojem byly úvěry a vklady. Tyto položky jsou spolu se státní dotací hlavními položkami čistých provozních výnosů banky, které ovlivňují její ziskovost.

Banka účtuje o časovém rozlišení úroků za použití metody efektivní úrokové sazby. Pro stanovení efektivní úrokové sazby banka stanoví peněžní toky na základě všech smluvních náležitostí finančního nástroje, avšak nebere v úvahu možné budoucí ztráty plynoucí z nesplácení úvěrů. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a platby mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, transakční náklady, závazkové provize a veškerá ostatní ážia a diskonty. Pokud je hodnota finančního aktiva snížena v důsledku znehodnocení, je výnos z úroků vykázán s použitím úrokové sazby, která byla použita při diskontování peněžních toků za účelem zjištění znehodnocení.

Poplatky a provize, které nejsou součástí efektivní úrokové sazby, se časově rozlišují na aktuální bázi po dobu poskytování služby. Závazkové provize u poskytnutých úvěrů, jejichž čerpání není pravděpodobné, jsou vykázány jako výnosy k datu splatnosti závazku. Poplatky za poradenství a služby se vykazují v souladu s příslušnou smlouvou o poskytnutí těchto služeb a obvykle jsou časově rozlišeny.

Specifika vykazování výnosů a velký objem transakcí, který závisí na kvalitě vstupních údajů týkajících se úroků a poplatků a na IT řešeních jejich vykazování, způsobily, že se tato záležitost stala hlavní záležitostí auditu.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

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

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

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

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

Posuzovali jsme návrh klíčových vnitřních kontrol a zaměřili jsme se na následující:

- Posouzení vykazování úroků/poplatků během validace nových produktů.
- Vstupní údaje týkající se úroků/poplatků u úvěrů a vkladů klientů, včetně autorizace změn sazebníku úroků a poplatků a autorizace nestandardních úroků/poplatků.
- vykazování výnosů z poplatků a úrokových výnosů a dohled vedení.
- IT kontroly vztahující se k přístupovým právům a řízení změn příslušných IT aplikací za pomoci našich IT odborníků.

Provedli jsme následující postupy s ohledem na vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků:

- a) Posoudili jsme účetní postup banky s ohledem na poplatky účtované klientům, abychom zjistili, zda použitá metodologie splňuje požadavky příslušného účetního standardu (IFRS 9).

Při testování jsme se zaměřili na správnou klasifikaci:

- Poplatků, které jsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji.
- Poplatků, které nejsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji.

- b) Zhodnotili jsme matematické vzorce použité pro časové rozlišení příslušných výnosů během očekávané doby životnosti úvěru.

Analyzovali jsme správnost vykázané výše úrokových výnosů a výnosů z poplatků a provizí za použití substantivního analytického testování. Toto testování zahrnovalo určení očekávaných objemů výnosů na základě pozorovaného historického vývoje v posledních letech a vlastní vývoj na trhu, které bylo porovnáno se související výší vykázanou bankou.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a Výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti nás dne 24. dubna 2017 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě 10 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 29. března 2019 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly neposkytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společnosti neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny ve výroční zprávě.

Zpráva auditora k Zprávě o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených v příložené zprávě o vztazích společnosti Česká exportní banka, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2018, která je součástí této výroční zprávy na stranách 124 až 129. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích společnosti Česká exportní banka, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2018 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

V Praze dne 29. března 2019

Auditorská společnost:

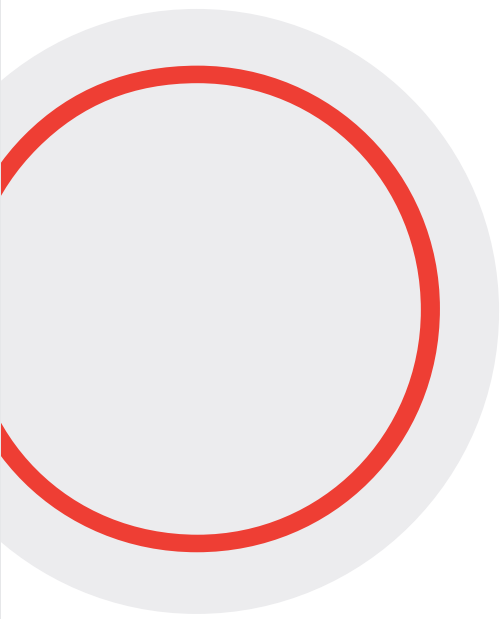
Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147





Obsah >>



Klíčové ukazatele	10
1. Profil České exportní banky, a.s.	12
1.1. Historie a vývoj České exportní banky, a.s.	12
1.2. Sídlo a právní forma ČEB a právní předpisy, kterými se řídí při své činnosti	13
1.3. Zveřejněné dokumenty	14
1.4. Další údaje o ČEB	14
1.5. Správní, řídicí a dozorčí orgány ČEB a jejich výbory	16
1.6. Organizační schéma ČEB	22
1.7. Prohlášení o absenci střetu zájmů	23
2. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti České exportní banky, a.s. a o stavu jejího majetku za rok 2018	25
2.1. Přehled o podnikání banky	25
2.1.1. Exportní financování	25
2.1.2. Vývoj stavu a struktury jistiny úvěrového portfolia	29
2.1.3. Hlavní trhy, na kterých ČEB působí	30
2.1.4. Nově zavedené produkty a činnosti	36
2.1.5. Finanční hospodaření, hospodářské výsledky a stav majetku	36
2.2. Faktory ovlivňující hospodářskou a finanční situaci ČEB v roce 2019	40
3. Textová část	43
3.1. Rizika, kterým je ČEB vystavena, cíle a metody jejich řízení	43
3.1.1. Úvěrové riziko	43
3.1.2. Tržní riziko	44
3.1.3. Režimové riziko	44
3.1.4. Riziko likvidity	45
3.1.5. Operační riziko	45
3.1.6. Kapitálové požadavky a kapitálové poměry	45
3.2. Rizikové faktory, které mohou ovlivnit schopnost ČEB plnit své závazky z cenných papírů k investorům	46
3.3. Odměňování osob s řídicí pravomocí	46
3.4. Přijaté peněžité a nepeněžité příjmy vedoucích osob s řídicí pravomocí za rok 2018	48
3.5. Informace o kodexech	48
3.6. Popis postupů rozhodování orgánů a komisí ČEB	49
3.6.1. Valná hromada	49
3.6.2. Dozorčí rada	50
3.6.3. Představenstvo	50
3.6.4. Výbor pro audit	50
3.6.5. Úvěrový výbor	51
3.6.6. Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)	51
3.6.7. Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT)	51
3.6.8. Komise pro řízení operačních rizik (ORCO)	52
3.7. Oprávnění auditoři	52
3.8. Soudní a rozhodčí řízení	53
3.9. Významné smlouvy	54
4. Finanční část	56
5. Zpráva o vztazích	124

Klíčové ukazatele	jednotka	neauditované údaje		
		2018	1. 1. 2018	2017
Finanční výsledky¹				
Čistý výnos z úroků	mil. Kč	969		641
Čistý výnos z poplatků a provizí	mil. Kč	8		11
Provozní výnosy	mil. Kč	-66		68
Snížení hodnoty aktiv	mil. Kč	-367		52
Provozní náklady celkem	mil. Kč	-402		-411
Daň z příjmu	mil. Kč	129		-2
Čistý zisk	mil. Kč	352		257
Rozvaha				
Bilanční suma	mil. Kč	57 446	62 640	62 755
Pohledávky za klienty	mil. Kč	40 177	48 847	48 940
Pohledávky sektorově nečleněné	mil. Kč	0	0	22
Pohledávky za bankami	mil. Kč	11 913	7 195	3 896
Vklady klientů	mil. Kč	965	1 462	1 462
Vklady bank	mil. Kč	5 915	1 936	1 919
Ostatní závazky sektorově nečleněné	mil. Kč	0	0	17
Emise dluhopisů	mil. Kč	39 130	51 914	51 914
Vlastní kapitál celkem	mil. Kč	7 068	6 591	6 714
Poměrové ukazatele²				
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	0,56		0,35
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)	%	5,31		3,99
Celkový kapitálový poměr	%	89,24		80,26
Aktiva na 1 zaměstnance	mil. Kč	396,18		399,71
Správní náklady na 1 zaměstnance	mil. Kč	-2,12		-1,93
Čistý zisk na 1 zaměstnance	mil. Kč	2,43		1,64
Ostatní údaje				
Průměrný evidenční stav zaměstnanců	zaměstnanců	150		156
Evidenční stav zaměstnanců (k 31. 12.)	zaměstnanců	145		157
Poskytnuté záruky	mil. Kč	1 134		1 721
Přísliby úvěrů	mil. Kč	4 976		1 702
Ratingové hodnocení – dlouhodobé závazky				
Moody's	-	A1		A1
Standard & Poor's	-	AA-		AA-

zdroj: ČEB

¹⁾ Kategorie vč. srovnatelného období jsou zveřejněny dle definic Standardů finančního zpravodajství (FINREP).**Provozní výnosy**

Čistý zisk/ztráta z finančních operací včetně státní dotace + Ostatní provozní výnosy

zdroj: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Provozní náklady celkem

Správní náklady + Odpisy + Ostatní provozní náklady

zdroj: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

²⁾ Poměrové ukazatele jsou zveřejňovány se čtvrtletní periodicitou na webu banky a jsou vypočteny dle níže uvedených definic:
<https://www.ceb.cz/kdo-jsme/povinne-zverejnovani-informace/pravidelne-ctvrletni-informace2/>**Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)**

Čistý zisk za účetní období děleno průměrná celková aktiva.

Průměrná celková aktiva: součet měsíčních hodnot celkových aktiv ke konci roku X-1 až ke konci roku X děleno 13.

Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)

Čistý zisk za účetní období děleno průměrným kapitálem Tier 1.

Průměrný kapitál Tier 1: součet měsíčních hodnot kapitálu Tier 1 ke konci roku X-1 až ke konci roku X děleno 13.

Celkový kapitálový poměr

Kapitál ke konci roku děleno rizikové expozice celkem ke konci roku.

Aktiva na 1 zaměstnance

Celková aktiva za účetní období děleno evidenčním stavem zaměstnanců.

Správní náklady na 1 zaměstnance

Správní náklady za účetní období děleno evidenčním stavem zaměstnanců.

Čistý zisk na 1 zaměstnance

Čistý zisk za účetní období děleno evidenčním stavem zaměstnanců.



Profil ČEB



1 | Profil České exportní banky, a.s.

1.1. Historie a vývoj České exportní banky, a.s.

Česká exportní banka, a.s. (dále jen „ČEB“) je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3042.

Na základě bankovní licence¹ vydané rozhodnutím České národní banky č.j. 2003/3966/520 ze dne 19. 9. 2003, změněné rozhodnutím České národní banky č.j. 2003/4067/520 ze dne 30. 9. 2003, č.j. 2005/3982/530 ze dne 16. 12. 2005, č.j. 2011/141/570 ze dne 6. 1. 2011 a č.j. 2013/6197/570 ze dne 27. 5. 2013, je předmět činnosti ČEB, vymezen následovně:

- (i) podle ust. § 1 odst. 1 zák. č. 21/1992 Sb., o bankách
- písm. a) přijímání vkladů od veřejnosti
 - písm. b) poskytování úvěrů
- (ii) podle ust. § 1 odst. 3 zák. č. 21/1992 Sb., o bankách
- písm. a) investování do cenných papírů na vlastní účet, v tomto rozsahu:
 - investování do převoditelných cenných papírů emitovaných Českou republikou, Českou národní bankou a zahraničními vládami
 - investování do zahraničních dluhopisů a do hypotečních zástavních listů
 - investování do cenných papírů emitovaných právníky osobami se sídlem na území České republiky
 - písm. c) platební styk a zúčtování
 - písm. e) poskytování záruk
 - písm. f) otvírání akreditivů
 - písm. g) obstarávání inkasa
 - písm. h) poskytování investičních služeb podle zvláštního právního předpisu² zahrnující:
 - hlavní investiční služby
 - podle § 4 odst. 2 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona;
 - podle § 4 odst. 2 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona;
 - podle § 4 odst. 2 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) téhož zákona, s výjimkou akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, a ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. c) a d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
 - podle § 4 odst. 2 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona;
 - doplňkové investiční služby
 - podle § 4 odst. 3 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), c) a d) téhož zákona;
 - podle § 4 odst. 3 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků.
 - písm. l) poskytování bankovních informací
 - písm. m) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami, které nejsou investičním nástrojem, a se zlatem v rozsahu:
 - obchodování na vlastní účet se zahraničními dluhopisy;
 - obchodování na vlastní účet s peněžními prostředky v cizí měně;
 - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s převoditelnými cennými papíry emitovanými zahraničními vládami;
 - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s penězi ocenitelnými právy a závazky odvozenými od výše uvedených devizových hodnot;
 - obchodování na účet klienta s peněžními prostředky v cizí měně;
 - písm. p) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci České exportní banky, a.s.

¹) Bankovní licence nahradila povolení působit jako banka, které vydala Česká národní banka ČEB dne 6. 2. 1995 a změnila dne 27. 6. 1996.

²) Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.



Přehled činností, jejichž vykonávání nebo poskytování bylo Českou národní bankou v průběhu roku 2018 omezeno nebo vyloučeno: Žádné činnosti nejsou omezeny nebo vyloučeny.

1.2. Sídlo a právní forma ČEB a právní předpisy, kterými se řídí při své činnosti

Sídlo společnosti: Praha 1
Vodičkova 34 č.p. 701
PSČ 111 21

Právní forma společnosti: akciová společnost
Identifikace společnosti: IČ 63078333
Telefonní kontakt: +420 222 841 100
Fax: +420 224 211 266
E-mail: ceb@ceb.cz
Internet: www.ceb.cz

Hlavní právní předpisy českého právního řádu, kterými se ČEB řídila při své činnosti v roce 2018:

zákon č. 101/2000 Sb.,	o ochraně osobních údajů;
zákon č. 250/2016 Sb.,	o odpovědnosti za přestupky a řízení o nich;
zákon č. 370/2017 Sb.,	o platebním styku;
zákon č. 21/1992 Sb.,	o bankách;
zákon č. 280/2009 Sb.,	daňový řád;
zákon č. 190/2004 Sb.,	o dluhopisech;
zákon č. 235/2004 Sb.,	o dani z přidané hodnoty;
zákon č. 253/2008 Sb.,	o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu;
zákon č. 69/2006 Sb.,	o provádění mezinárodních sankcí;
zákon č. 256/2004 Sb.,	o podnikání na kapitálovém trhu;
zákon č. 499/2004 Sb.,	o archivnictví a spisové službě;
zákon č. 563/1991 Sb.,	o účetnictví;
zákon č. 89/2012 Sb.,	občanský zákoník
zákon č. 90/2012 Sb.,	o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
zákon č. 58/1995 Sb.,	o pojišťování a financování exportu se státní podporou;
zákon č. 229/2002 Sb.,	o finančním arbitrovi;
zákon č. 586/1992 Sb.,	o daních z příjmu;
zákon č. 589/1992 Sb.,	o pojistném na sociální zabezpečení;
zákon č. 592/1992 Sb.,	o pojistném na veřejné zdravotní pojištění;
zákon č. 93/2009 Sb.,	o auditorech;
zákon č. 304/2013 Sb.,	o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob;
vyhláška č. 314/2013 Sb.,	o předkládání informací a podkladů České národní bance osobami, které náleží do sektoru finančních institucí;
vyhláška č. 163/2014 Sb.,	o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry;
vyhláška č. 233/2009 Sb.,	o žádostech schvalování osob a způsobu prokazování odborné způsobilosti, důvěryhodnosti a zkušenosti osob;
vyhláška č. 234/2009 Sb.,	o ochraně proti zneužívání trhu a transparentci;
vyhláška č. 67/2018 Sb.,	o některých požadavcích na systém vnitřních zásad, postupů a kontrolních opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu;
vyhláška č. 308/2017 Sb.,	o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb;
vyhláška č. 424/2017 Sb.,	o informačních povinnostech některých osob podnikajících na kapitálovém trhu;
vyhláška č. 319/2017 Sb.,	o odborné způsobilosti pro distribuci na kapitálovém trhu;
vyhláška č. 58/2006 Sb.,	o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů;

- vyhláška č. 71/2011 Sb., o formě, struktuře a způsobu vedení a poskytování údajů, které je banka a pobočka zahraniční banky povinna vést a které je povinna poskytnout Garančnímu systému finančního trhu;
- zákon č. 408/2010 Sb., o finančním zajištění.

Přímo právně závazné je pro ČEB i Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1233/2011 ze dne 16. listopadu 2011 o uplatňování některých pravidel v oblasti státem podporovaných vývozních úvěrů.

1.3. Zveřejněné dokumenty

Stanovy ČEB v českém jazyce jsou veřejně přístupné. V listinné podobě do nich lze nahlédnout v sídle ČEB. V elektronické podobě je aktuální znění Stanov ČEB v českém jazyce veřejně přístupné ve Sbírce listin Obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 3042/SL 162.

Na webu Obchodního rejstříku a Sbírky listin lze aktuální znění Stanov ČEB vyhledat na adrese: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-firma?subjektId=457155>.

Na webu ČEB jsou dále veřejně přístupné veškeré dokumenty a údaje o její činnosti, jejichž zveřejněním ČEB plní svoji informační povinnost plynoucí pro ni z právních předpisů, kterými se při své činnosti řídí.

1.4. Další údaje o ČEB

ČEB není součástí žádné skupiny.

ČEB byla zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou pověřena provozováním financování vývozu se státní podporou v souladu s mezinárodními pravidly veřejné podpory uplatňovanými při financování státem podpořených vývozních úvěrů se splatností nejméně 2 roky (zejména s tzv. Konsensem OECD a WTO).

Ve smyslu zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou § 8 odst. (1) písm. b) stát ručí za závazky ČEB ze splácení finančních zdrojů získaných ČEB a za závazky z ostatních operací ČEB na finančních trzích.

Od poslední zveřejněné výroční zprávy ČEB jako emitenta cenných papírů nedošlo k žádné specifické události, která by mohla mít podstatný význam při hodnocení její platební schopnosti.

Při financování vývozních úvěrů se splatností nejméně 2 roky dodržuje ČEB pravidla jejich posuzování z pohledu dopadů realizace financovaných vývozních projektů na životní prostředí v cílové zemi vývozu. Řídí se při tom postupy podle Doporučení Rady OECD „Společné přístupy pro státem podpořené vývozní úvěry a environmentální a společenská Due Diligence“ (2016) o uplatňování některých pravidel v oblasti státem podporovaných vývozních úvěrů. ČEB nevyvíjí žádné vlastní aktivity v oblasti životního prostředí.

Organizační složka ČEB v zahraničí:

ČEB má zřízeno zastoupení v Ruské federaci. Zastoupení je samostatným útvarem banky, který nemá právní subjektivitu.

Činnosti zastoupení jsou vymezeny Statutem zastoupení ve znění Příkazu Centrální banky Ruské federace ze dne 7. 10. 1997, č. 02-437.

Adresa zastoupení: Maši Poryvaevoj 7
107 078 Moskva
Ruská federace

Telefon: +7 499 975 40 08



V souladu s ustanovením § 41a) zákona č. 21/1992 Sb. o bankách, se ČEB účastní systému pojištění pohledávek z vkladů a v zákonem stanoveném rozsahu přispívá do Fondu pojištění vkladů. Za rok 2018 představoval objem příspěvků uhrazených do tohoto systému částku 27 212 Kč.

Jako obchodník s cennými papíry je ČEB v souladu s požadavky zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu povinna přispívat do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. V souladu s ustanovením § 129, odst. 2 tohoto zákona činil příspěvek ČEB za rok 2018 částku 10 000 Kč.

Od roku 2016 je ČEB povinna v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu (především §209 a §214) přispívat do Fondu pro řešení krizí. Výše příspěvku na rok 2018 byla ČNB stanovena ve výši 11,7 mil. Kč.

1.5. Správní, řídicí a dozorčí orgány ČEB a jejich výbory

Valná hromada – nejvyšší orgán Banky, který rozhoduje většinou přítomných akcionářů o otázkách, které do její kompetence svěřuje zákon č. 90/2012 Sb., a Stanovy Banky,

Dozorčí rada – dohlíží na výkon působnosti Představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Banky a předkládá svá vyjádření Valné hromadě.

Dozorčí rada k 31. 12. 2018 (se změnami v průběhu roku 2018)¹

Místopředseda

Ing. Vladimír Bártl od 26. 5. 2016

Členové

Jan Drahota, MBA od 24. 4. 2017, rezignoval na svoji funkci 26. 3. 2019

Ing. Jakub Skavroň od 21. 12. 2017

Ing. Miroslav Zámečník od 24. 4. 2017

doc. PhDr. Petr Teplý, Ph.D. od 23. 6. 2014

Ing. Vladimír Pikora, Ph.D. od 30. 4. 2015 do 31. 7. 2018

Tomáš Pubrdle, MA od 15. 1. 2016 do 31. 7. 2018

Představenstvo² – statutární orgán banky, řídí její činnost, jedná jejím jménem, zabezpečuje obchodní vedení, včetně řádného vedení účetnictví banky, rozhoduje o všech záležitostech banky, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady, přijímá rozhodnutí, která mohou být v souladu se Stanovami Banky podmíněna udělením souhlasu Dozorčí rady.

Představenstvo k 31. 12. 2018 (se změnami v průběhu roku 2018)

Předseda

Ing. Jaroslav Výborný, MBA člen od 1. 7. 2015,
předseda Představenstva/generální ředitel místopředseda od 22. 9. 2016 do 26. 3. 2018
pověřen vedením Úseku exportního financování a předseda od 27. 3. 2018

Ing. Karel Bureš člen představenstva od 1. 1. 2014,
předseda Představenstva/generální ředitel předseda od 1. 6. 2014 do 26. 3. 2018

Místopředseda

JUDr. Martin Draslar, Ph.D. člen od 15. 10. 2015 do 15. 8. 2018
místopředseda Představenstva a místopředseda od 16. 8. 2018
odpovědný za Úsek financí a provozu

Ing. David Marek člen od 1. 12. 2014,
místopředseda Představenstva místopředseda od 18. 6. 2015 do 31. 7. 2018
odpovědný za Úsek správy rizikových pohledávek³
a Úsek řízení rizik

¹) Dne 27. 7. 2018 v souladu se změnou Stanov ČEB, a. s. došlo ke změně počtu členů Dozorčí rady ze sedmi (7) na pět (5) členů Dozorčí rady.

²) Dne 27. 7. 2018 v souladu se změnou Stanov ČEB, a. s. došlo ke změně počtu členů Představenstva z pěti (5) na tři (3) členy Představenstva.

³) k 1. 6. 2018 došlo ke zrušení Úseku správy rizikových pohledávek a začlenění odboru Restrukturalizace a vymáhání pohledávek do Úseku řízení rizik



Členové

Ing. Emil Holan

člen od 1. 8. 2018

člen Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

Ing. Miloš Večeřa

člen od 1. 1. 2018 do 28. 2. 2018

*člen Představenstva
odpovědný za vedení Úseku exportního financování*

Výbor pro audit – byl ustanoven rozhodnutím valné hromady České exportní banky, a.s., konané dne 10. 12. 2009 s účinností od 4. 1. 2010. Sleduje především postup sestavování účetní závěrky banky, hodnotí účinnost vnitřní kontroly banky, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik. Sleduje též proces povinného auditu účetní závěrky a doporučuje statutárního auditora.

V roce 2018 Výbor pro audit pracoval ve složení:

Předseda

Ing. Ladislav Langr

člen od 23. 11. 2014

a předseda od 10. 12. 2014 do 23. 11. 2018,
znovuzvolen členem a předsedou od 19. 12. 2018

Členové

Ing. Radovan Odstrčil

člen od 27. 4. 2016

Ing. Ladislav Zelinka, Ph.D.

náhradní člen od 8. 2. 2017, člen od 24. 4. 2017,
rezignoval na svoji funkci 21. 3. 2019

Ostatní rozhodovací orgány ČEB

Představenstvo v rámci své působnosti k naplnění svých činností zřídilo následující rozhodovací orgány:

Úvěrový výbor

Pracuje jako stálý rozhodovací a poradní orgán Představenstva pro rozhodování a posuzování veškerých otázek spjatých s vybranými obchodními případy a problematikou řízení úvěrového rizika a jako poradní orgán vedoucích zaměstnanců ČEB. Úvěrový výbor je součástí řídicího a kontrolního systému banky. Od 1. 7. 2018 tento rozhodovací orgán přebíral některé pravomoci Představenstva, kterými je projednávat a schvalovat obchodní případy.

V roce 2018 pracoval Úvěrový výbor v tomto složení:

Předseda Úvěrového výboru

Ing. Emil Holan

člen Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

člen do 31. 7. 2018, předseda od 1. 8. 2018

Ing. David Marek

*místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek správy rizikových pohledávek⁴
a Úsek řízení rizik*

*místopředseda do 26. 3. 2018,
předseda od 27. 3. 2018 do 31. 7. 2018*

Ing. Jaroslav Výborný, MBA

*místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik*

předseda do 26. 3. 2018

Místopředseda Úvěrového výboru

Ing. Jaroslav Výborný, MBA

předseda Představenstva
odpovědný za Úsek exportního financování

místopředseda od 27. 3. 2018

Ing. Miloš Večeřa

*člen Představenstva
odpovědný za Úsek exportního financování*

místopředseda od 1. 1. 2018 do 28. 2. 2018

Člen Úvěrového výboru

JUDr. Martin Draslar, Ph.D

místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu

člen od 1. 7. 2018

Členové Úvěrového výboru za Úsek řízení rizik

Ing. Jiří Soukup,

ředitel odboru Úvěrové analýzy

PhDr. Václav Fišer

ředitel odboru Řízení úvěrového rizika

člen od 1. 9. 2018

⁴⁾ k 1. 6. 2018 došlo ke zrušení Úseku správy rizikových pohledávek a začlenění odboru Restrukturalizace a vymáhání pohledávek do Úseku řízení rizik

Členové Úvěrové výboru za Úsek exportního financování

Ing. Miloš Welsler

zástupce ředitele Úseku exportního financování

Ing. Tomáš Hadžega

ředitel Úseku exportního financování

člen od 13. 8. 2018

Ing. Monika Vilhelmová

ředitelka odboru Exportní financování a Trade Finance

člen do 31. 7. 2018

Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Komise pro řízení aktiv a pasiv je stálý rozhodovací a poradní orgán Představenstva pro celou oblast rozhodování a posuzování veškerých otázek spjatých s problematikou správy aktiv a pasiv a minimalizací tržních rizik spojených s bankovními obchody a operacemi České exportní banky, a.s. na finančních trzích a poradní orgán vedoucích zaměstnanců Banky. Komise pro řízení aktiv a pasiv je součástí řídicího a kontrolního systému Banky.

V roce 2018 pracovala Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) v tomto složení:

Předseda Komise pro řízení aktiv a pasiv

Ing. Jaroslav Výborný, MBA

předseda Představenstva/generální ředitel

místopředseda do 26. 3. 2018, předseda od 27. 3. 2018

Ing. Karel Bureš

předseda Představenstva/generální ředitel

předseda do 26. 3. 2018

Místopředseda Komise pro řízení aktiv a pasiv

Ing. Emil Holan

člen Představenstva

odpovědný za Úsek řízení rizik

místopředseda od 1. 8. 2018

Ing. David Marek

místopředseda Představenstva

odpovědný za Úsek řízení rizik

místopředseda od 27. 3. 2018 do 31. 7. 2018

Členové Komise pro řízení aktiv a pasiv

JUDr. Martin Draslar, Ph.D.

místopředseda Představenstva

odpovědný za Úsek financí a provozu

člen od 16. 4. 2018

Ing. Miloš Welsler

zástupce ředitele Úseku exportního financování

člen od 1. 5. 2018

Ing. David Franta, MBA

ředitel odboru Treasury

Ing. Roman Somol, MBA

vedoucí oddělení Řízení bankovních rizik

Ing. František Jakub, Ph.D.

ředitel odboru Finance a účetnictví

Ing. Eva Hubková
manažer získávání zdrojů – senior

člen do 15. 4. 2018

Ing. Monika Vilhelmová
ředitelka odboru Exportní financování a Trade Finance

člen 1. 4. 2018 do 30. 4. 2018

Ing. Miloš Večeřa
člen Představenstva
odpovědný za Úsek exportního financování

člen od 1. 1. 2018 do 28. 2. 2018

Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT)

Komise pro rozvoj informačních technologií je stálý rozhodovací a poradní orgán Představenstva pro oblast řízení ICT a poradní orgán vedoucích zaměstnanců České exportní banky, a.s. KRIT je součástí řídicího a kontrolního systému banky.

V roce 2018 pracovala Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT) v tomto složení:

Předseda Komise pro rozvoj informačních technologií

JUDr. Martin Draslar, Ph.D.

místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu

Místopředseda Komise pro rozvoj informačních technologií

Ing. Emil Holan

člen Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

místopředseda od 1. 8. 2018

Ing. David Marek
místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

místopředseda od 27. 3. 2018 do 31. 7. 2018

Ing. Jaroslav Výborný, MBA
místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik¹⁸

místopředseda do 26. 3. 2018

Členové Komise pro rozvoj informačních technologií

Ing. Jan Bukovský

bezpečnostní inspektor ICT

Ing. Hana Vondráčková

úvěrový metodik

Ing. Petr Jindrák

ředitel odboru Rozvoj bankovních informačních systémů

Ing. Pavel Kašpar

ředitel odboru Provoz bankovních informačních systémů

Ing. Dagmar Zelisková

statistik analytik

člen od 16. 8. 2018

Ing. Filip Major, MBA
manažer mezinárodních vztahů senior

člen do 15. 8. 2018

Komise pro řízení operačních rizik (ORCO)

Komise pro řízení operačních rizik je stálý rozhodovací a poradní orgán Představenstva pro celou oblast rozhodování a posuzování operačních rizik a poradní orgán vedoucích zaměstnanců České exportní banky, a.s. ORCO je součástí řídicího a kontrolního systému banky.

V roce 2018 pracovala Komise pro řízení operačních rizik (ORCO) v tomto složení:

Předseda Komise pro řízení operačních rizik

Ing. Emil Holan
člen Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

předseda od 1. 8. 2018

Ing. David Marek
místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

od 27. 3. 2018 do 31. 7. 2018

Ing. Jaroslav Výborný, MBA
místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

do 26. 3. 2018

Místopředseda Komise pro řízení operačních rizik

JUDr. Martin Draslar, Ph.D.,
místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek právní a provozní

Členové Komise pro řízení operačních rizik

Ing. Roman Somol, MBA
vedoucí oddělení Řízení bankovních rizik

Ing. Miloš Welser
zástupce ředitele Úseku exportního financování

Ing. Pavel Kašpar
ředitel odboru Provoz bankovních informačních systémů

Ing. František Jakub, Ph.D.
ředitel odboru Finance a účetnictví

Mgr. Ondřej Zemina
vedoucí oddělení Compliance

člen od 16. 4. 2018

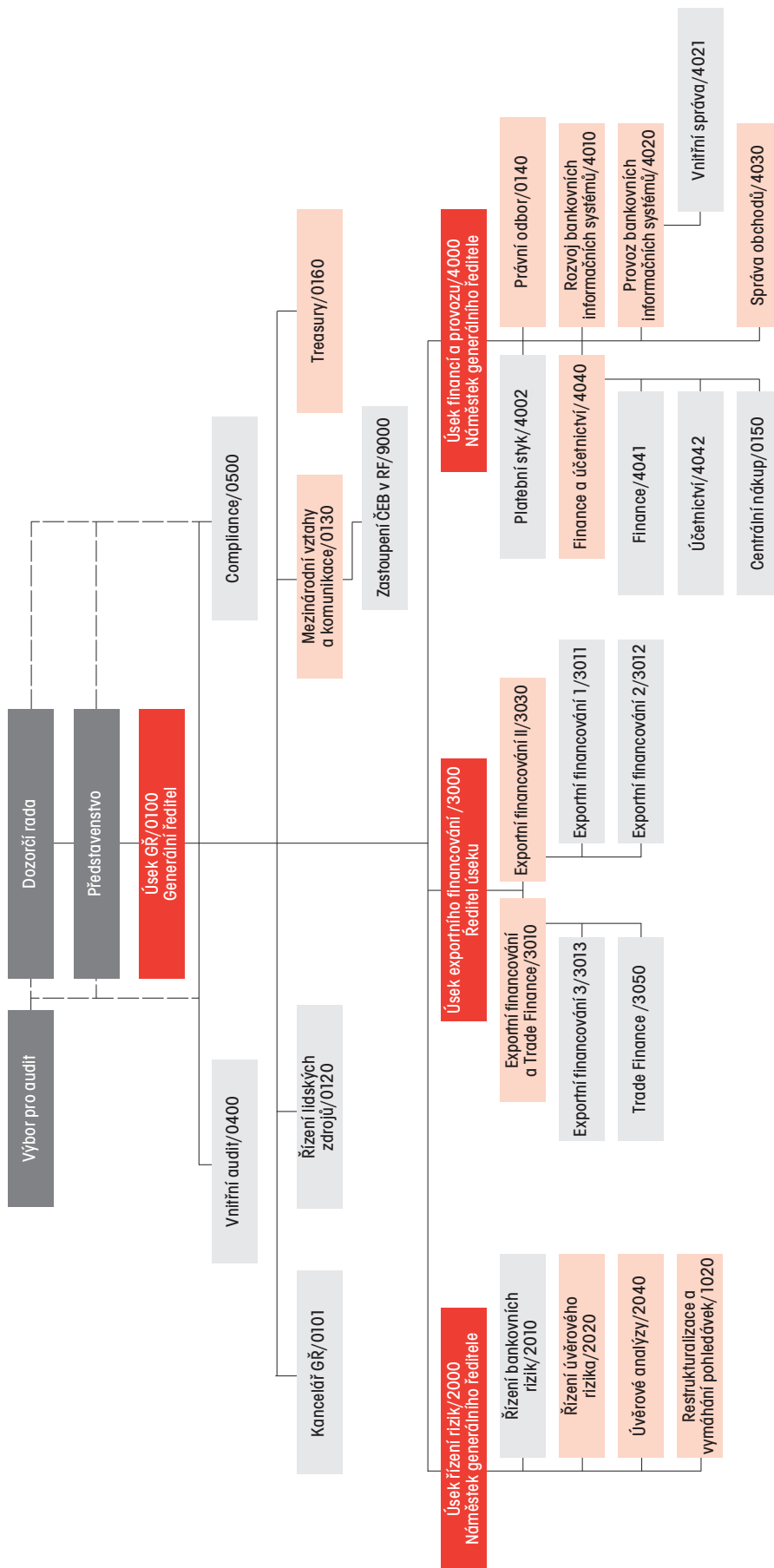
Ing. Jitka Čermáková
vedoucí oddělení Compliance

člen od 1. 2. 2018 do 15. 4. 2018

Ing. Leoš Pěta, MBA, LL.M.
osoba pověřená vedením oddělení Compliance

člen od 1. 1. 2018 do 31. 1. 2018

1.6. Organizační schéma ČEB



1.7. Prohlášení o absenci střetu zájmů

Osoby, které jsou členy orgánů ČEB nebo jejích výborů a komisí, prohlašují, že:

- a) nezneužily svého postavení v bance ani informací, které měly k dispozici, k získání osobního prospěchu či prospěchu jiných osob;
- b) neprovedly žádný obchod s investičními nástroji klienta banky na vlastní účet nebo na účet osoby jim blízké;
- c) nepředaly jiným osobám pokyny nebo doporučení týkající se obchodů s investičními nástroji klientů banky, které by jiné osoby mohly převést při obchodování s investičními nástroji na svůj vlastní účet;
- d) vyvarovaly se všech činností, které by je mohly vystavit možnému střetu zájmů.



Zpráva představenstva

2 | Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti České exportní banky, a.s. a o stavu jejího majetku za rok 2018

2.1. Přehled o podnikání banky

2.1.1. Exportní financování

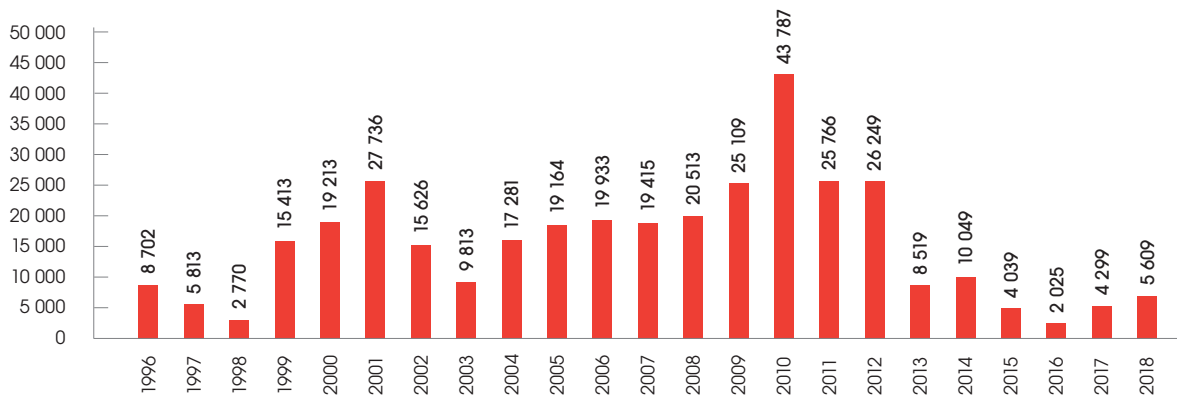
Exportní financování představuje základní obchodní činnost ČEB. Rok 2018 byl úspěšný jak z hlediska dosažených výsledků exportního financování, tak také z hlediska prohloubení zapojení ČEB do systematické státní podpory českých podnikatelů v rámci Týmu Česko.

Tým Česko, který ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu byl v roce 2018 vytvořen, se skládá ze sedmi státních institucí (ČEB, Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s., CzechInvest, CzechTrade, Technologická agentura Česká republika a CzechTourism). Hlavními cíli Týmu Česko je zjednodušit přístup firem k nabízené státní podpoře, ať už sdílením „best practices“, vytvářením navazujících produktových řetězců nebo využitím synergie sdílených produktů a služeb na podporu českých podnikatelů.

Podnikatelé díky Týmu Česko získávají možnost lépe se orientovat ve službách jednotlivých organizací a snáze tak získat přístup k veřejné podpoře i financování. Vize týmu spočívá v usnadnění fungování českých firem díky komplexní podpoře od myšlenky přes její realizaci až do fáze výroby a exportu.

Po několika letech klesajícího objemu poptávky po produktech státem podpořeného exportního financování, pokračoval i v roce 2018 pozitivní vývoj z hlediska objemu uspokojené poptávky českých vývozců a výrobců pro vývoz po produktech státem podpořeného exportního financování v rámci tržní mezery ČEB, který začal v roce 2017 (viz graf č. 1).

Objem podepsaných smluv 1996–2018 (v mil. Kč) / graf č. 1



zdroj: ČEB

Objem uspokojené poptávky českých vývozců a výrobců ze strany ČEB měřený dle objemu nových transakcí uzavřených v roce 2018 dosáhl 5 609,99 mil. Kč, z hlediska počtu nových transakcí bylo uzavřeno 135 nových smluv na podporu vývozců a výrobců pro vývoz. Výsledek roku 2018 je v porovnání s rokem 2017 výrazně pozitivní v oblasti objemu nových obchodů, oproti roku 2017 se jedná o nárůst o 30,49 %. Z hlediska počtu uzavřených smluv bylo dosaženo 74,59% výsledku roku 2017. Obchodní případy ČEB realizované s pojištěním Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. (dále také „EGAP“) představují ca. 90,38 % dosaženého objemu nových smluv ČEB, respektive 45,93 % z hlediska počtu uzavřených smluv. Korunový ekvivalent celkového objemu čerpání z úvěrových smluv a odkoupených pohledávek v roce 2018 činil 4 406,78 mil. Kč.

V červnu 2018 byla schválena nová strategie podpory malých a středních podniků (MSP) pro období 2018–2020. Jejím hlavním cílem je konkretizovat nástroje vedoucí k efektivnímu naplňování potřeb MSP v rámci činnosti ČEB.

V segmentu českých MSP má v aktivitách ČEB vedle samotného financování a vystavování záruk prioritou zejména poskytovaná komplexní podpora podnikatelským subjektům. Významnou roli tak hrají nejen počty a objemy

transakcí, ale také poradenství při strukturování a realizaci vývozních zakázek či dodávek výrobců ze segmentu MSP jako subdodavatelů pro velké české vývozce.

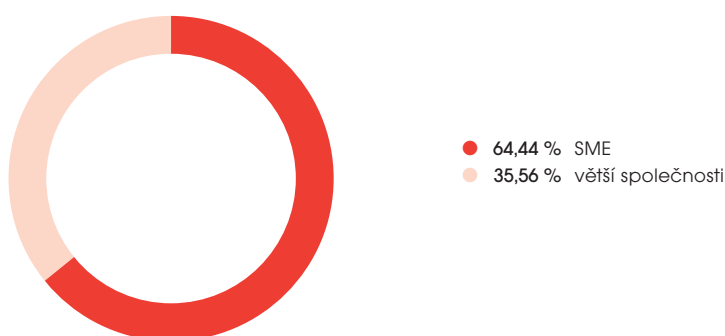
Ve své obchodní činnosti se ČEB také v roce 2018 nadále intenzivně soustředila na prioritní sektor MSP, kde jednotlivé transakce zpravidla dosahují malých finančních objemů a tak přispívají méně zásadním způsobem k plnění objemového ukazatele, ale pro MSP subjekty jsou velmi významným přínosem při jejich podnikání a průniku na zahraniční trhy.

Tomu také odpovídá skutečnost, že v průběhu roku 2018 bylo realizováno 87 nových úvěrových a záručních smluv na podporu vývozců a výrobců ze segmentu MSP v celkovém objemu ca. 1 226,49 mil. Kč.

V porovnání s rokem 2017 došlo v oblasti podpory českých MSP k nárůstu o ca. 122,35 % z hlediska objemu uzavřených smluv, třebaže z hlediska počtu smluv bylo dosaženo 87% výsledku roku 2017. Z uvedeného počtu 87 obchodních případů pro MSP představuje podíl počtu transakcí realizovaných s pojištěním EGAP 25,29 % (z hlediska objemu transakcí 74,89 %), bez pojištění EGAP pak 74,71 % (z hlediska objemu transakcí 25,1 %).

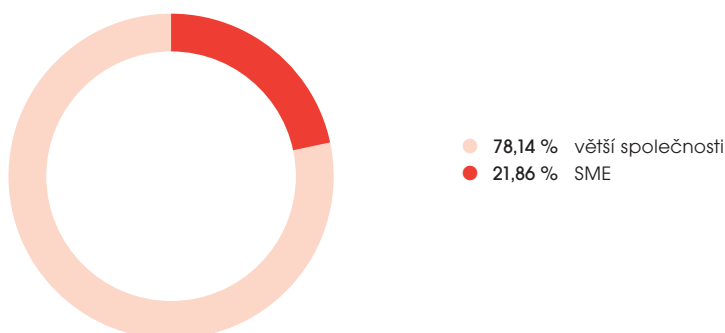
Dosažený počet smluv na podporu segmentu MSP představuje 64,44 % z celkového počtu 135 nových smluv uzavřených s vývozci a výrobcí pro vývoz v roce 2018 (graf č. 2) a 21,86 % z jejich celkového objemu (graf č. 3).

Podíl počtu smluv s MSP a počtu smluv s většími společnostmi uzavřených v roce 2018 / graf č. 2



zdroj: ČEB

Podíl objemu smluv s MSP a objemu smluv s většími společnostmi uzavřených v roce 2018 / graf č. 3



zdroj: ČEB

Zbývajících 35,56 % z počtu podepsaných smluv v celkovém objemu 4 383, 5 mil. Kč se týká 48 nových úvěrových a záručních transakcí realizovaných na podporu vývozců a výrobců pro vývoz ze segmentu Mid Cap a Velké společnosti. Z těchto 48 obchodních případů představuje podíl počtu transakcí realizovaných s pojištěním EGAP 83,33 % (z hlediska objemu transakcí 94,71 %), bez pojištění EGAP pak 16,67 % (z hlediska objemu transakcí 5,29 %).



Dosažený počet smluv na podporu segmentu Mid Cap a Velké společnosti představuje 35,56 % z celkového počtu 135 nových smluv uzavřených s vývozci a výrobci pro vývoz v roce 2018 a 78,14 % z jejich celkového objemu.

Hlavním posláním ČEB jsou činnosti související s financováním českého vývozu do zemí, které jsou předmětem vývozních zájmů českých vývozců, a to v rámci vývozců identifikované tržní mezery ČEB. Jedná se o financování a záruky jak do zemí s vyšším a vysokým teritoriálním rizikem, tak i s nízkým teritoriálním rizikem, každoročně vždy v odvislosti od poptávky českých vývozců ve vazbě na teritoriální směřování jejich vývozních kontraktů.

Výsledkem podpory ČEB českým vývozcům při teritoriální diverzifikaci jejich vývozních aktivit je široká paleta cílových zemí vývozu v roce 2018, konkrétně se jedná o 19 teritorií (tabulka č. 1), z nichž dle objemu nových smluv připadá na v roce 2018 více než 88,4 % na Slovensko (výsledek ovlivněn zejména 10 přímými vývozními odběratelskými úvěry a dalšími 15 produkty, zejména zárukami a odkupy) a ca. 11,6 % na zbývajících 18 teritorií (tento objem dosažen 110 smlouvami).

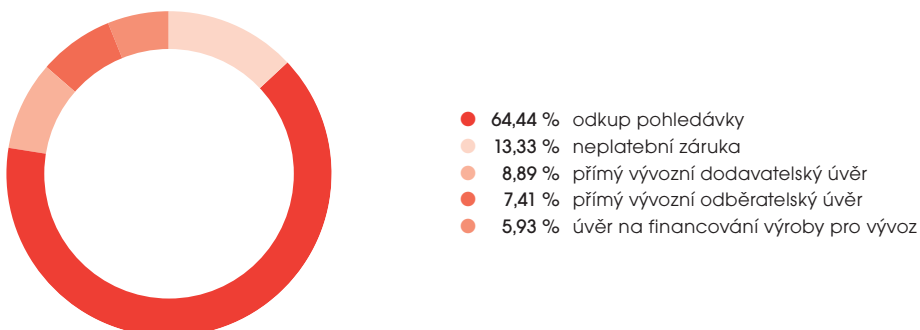
tabulka č. 1

Podíl cílových zemí vývozu dle objemu nových smluv uzavřených v roce 2018			
Bulharská republika	0,27 %	Kyrgyzstán	0,12 %
Čínská lidová republika	0,17 %	Nizozemské království	0,07 %
Dánské království	0,36 %	Rusko	0,68 %
Egyptská arabská republika	0,01 %	Rwandská republika	0,03 %
Francouzská republika	0,51 %	Slovenská republika	88,44%
Gruzie	0,22 %	Spojené státy americké	0,84 %
Chilská republika	0,09 %	Spolková republika Německo	0,03 %
Italská republika	0,50 %	Švýcarsko	0,27 %
Kanada	0,26 %	Ukrajina	0,46 %
Kubánská republika	6,63 %		

zdroj: ČEB

Ve struktuře poskytnutých produktů je z hlediska počtu smluv (graf č. 4) zřetelný markantní podíl počtu transakcí realizovaných na podporu segmentu MSP, díky čemuž je s 64,44% podílem dominantním produktem z hlediska jeho četnosti odkup pohledávek.

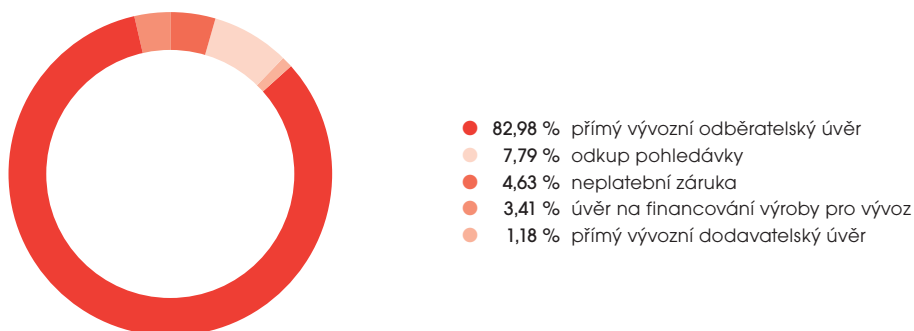
Podíl produktů podpořeného financování na počtu smluv uzavřených v roce 2018 / graf č. 4



zdroj: ČEB

Ve struktuře poskytnutých produktů z hlediska objemů (graf č. 5) byl i v roce 2018 – tak jako v předchozích letech – dominantním produktem přímý vývozní odběratelský úvěr, který je typický v jednotlivých transakcích objemově velmi výrazný.

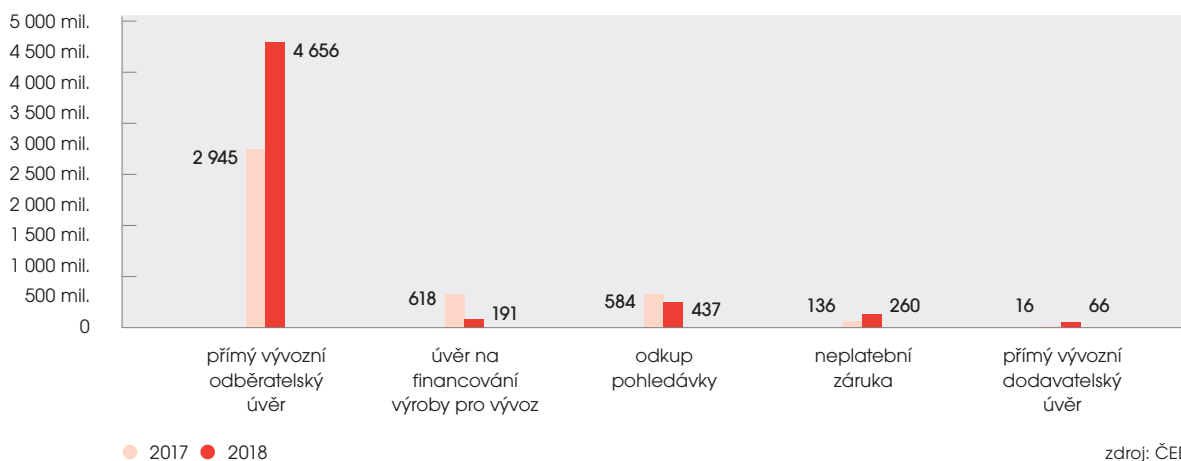
Podíl produktů podpořeného financování na objemu smluv uzavřených v roce 2018 / graf č. 5



zdroj: ČEB

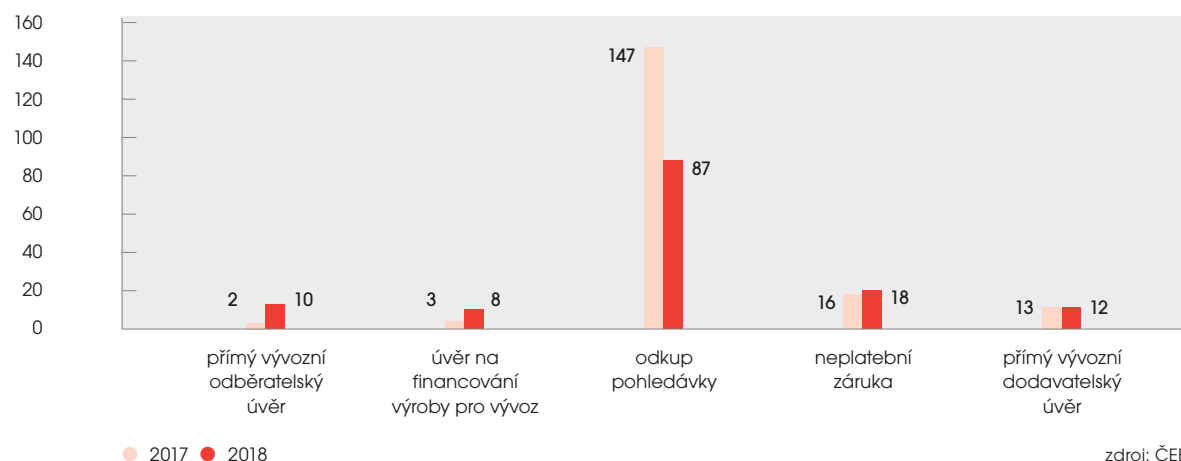
V meziročním srovnání je zřetelný nárůst v objemech (graf č. 6) i počtech (graf č. 7) přímých vývozních odběratelských úvěrů, což je i přes jejich nízký počet z hlediska uzavřených smluv dáno jejich výše zmíněnými významnými objemy, z meziročního srovnání je zřetelná korelace mezi meziročním 13% poklesem počtu smluv pro segment MSP a vývojem objemů u produktů souvisejících primárně s podporou segmentu MSP.

Meziroční srovnání vývoje objemu nových smluv dle produktů / graf č. 6



zdroj: ČEB

Meziroční srovnání vývoje počtu nových smluv dle produktů / graf č. 7



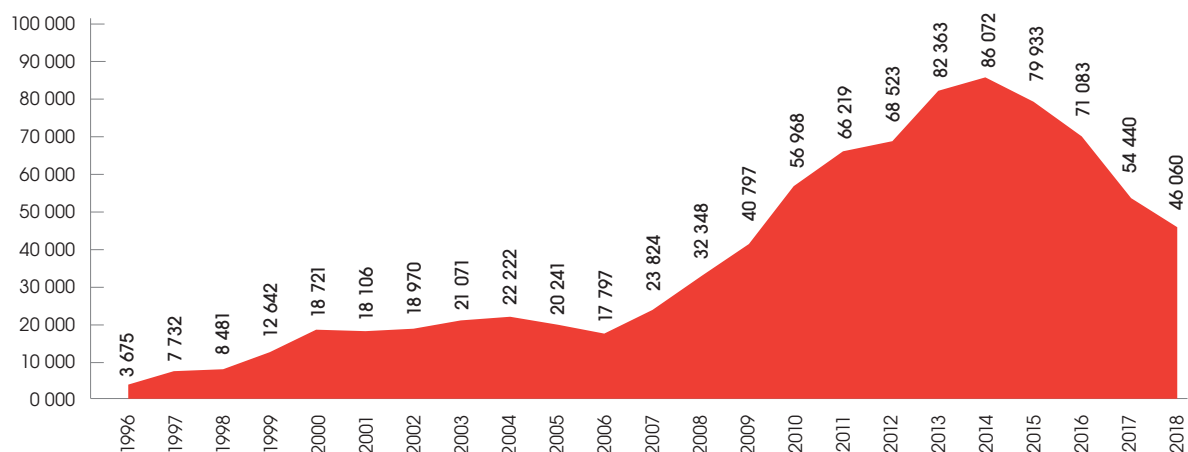
zdroj: ČEB

2.1.2. Vývoj stavu a struktury jistiny úvěrového portfolia

Stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek k 31. 12. 2018 vyjádřený v Kč meziročně klesl v porovnání se stejným datem roku 2017 o 8 380 mil. Kč na celkovou výši 46 060 mil. Kč, tj. o 15,4 % (graf č. 8).

Stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek se na bilanční sumě k 31. 12. 2018 podílel 80,18 %.

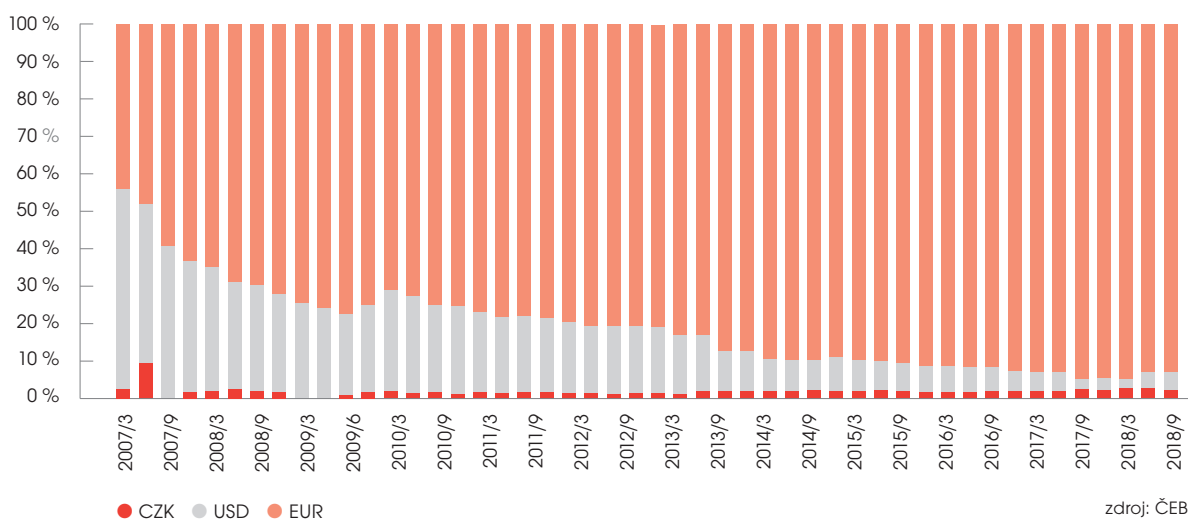
Stav úvěrů (jistina) 1996–2018 (v mil. Kč) / graf č. 8



zdroj: ČEB

Ve struktuře jistiny poskytnutých úvěrů podle smluvní měny k 31. 12. 2018 (graf č. 9) představují v korunovém vyjádření úvěry poskytnuté v EUR 92,9% (2017: 94,2%) úvěry poskytnuté v USD mají podíl 4,4% (2017: 3,1%). Podíl úvěrů poskytnutých v Kč na celkovém objemu jistiny poskytnutých úvěrů se meziročně jen nepatrně snížil na úroveň 2,6% (2017: 2,7 %).

Úvěrové portfolio – měnová struktura – vývoj podílů / graf č. 9



zdroj: ČEB

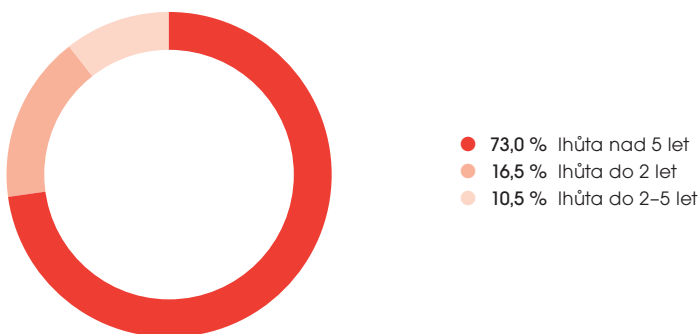
Stav jistiny úvěrů poskytnutých v EUR v průběhu roku 2018 klesl oproti stavu ke konci roku 2017 o ca 344 mil. EUR na celkových 1 664 mil. EUR, tj. o 17,1 %. Vedle průběžného splácení úvěrů byl tento pokles z ca 50% ovlivněn předčasnými splátkami dvou úvěrů na investice v zahraničí v celkovém objemu EUR 172, 18 mil.

Stav jistiny úvěrů poskytnutých v USD během stejného období vzrostl o 12 mil. USD na celkových 91 mil. USD, tj. o 15,2 %.

Stav jistiny úvěrů poskytnutých v Kč během stejného období poklesl o 284 mil. Kč na celkových 1 206 mil. Kč, tj. o 19,1 %.

Struktura jistiny poskytnutých úvěrů podle délky smluvní splatnosti zůstala z pohledu meziročního srovnání prakticky beze změny. Na vývoj tohoto parametru mají vliv dva faktory, jednak druh vyváženého zboží, jehož vývoz ČEB v minulosti financovala a financuje a dále pak délka splatnosti za jeho dodání obvyklá na mezinárodních trzích. Struktura úvěrového portfolia dle lhůty splatnosti úvěru, které je tvořeno množinou produktů využitých pro financování obchodních případů, je výslednicí těchto dvou faktorů a odráží vysoký podíl financovaného vývozu strojů a investičních celků s dlouhými dobami splatnosti (graf č. 10).

Úvěrové portfolio – struktura dle délky smluvní splatnosti úvěru k 31. 12. 2018 / graf č. 10



zdroj: ČEB

2.1.3. Hlavní trhy, na kterých Česká exportní banka, a.s., působí

a) Postavení ČEB v domácím bankovním sektoru

ČEB je pokládána v porovnání s ostatními bankami působícími v českém bankovním sektoru podle ČNB za banku střední velikosti. Podíl ČEB na celkových bilančních aktivech bank v ČR oproti roku 2017 klesl. V průběhu roku 2018 se snížil z 0,89 % na 0,78 %. Tento pokles odpovídá novému obchodnímu zaměření banky posledních let na sektor českých malých a středních podniků, důraz managementu banky na zvýšení kvality úvěrového portfolia a na podporu exportérů při vstupu na nové trhy.

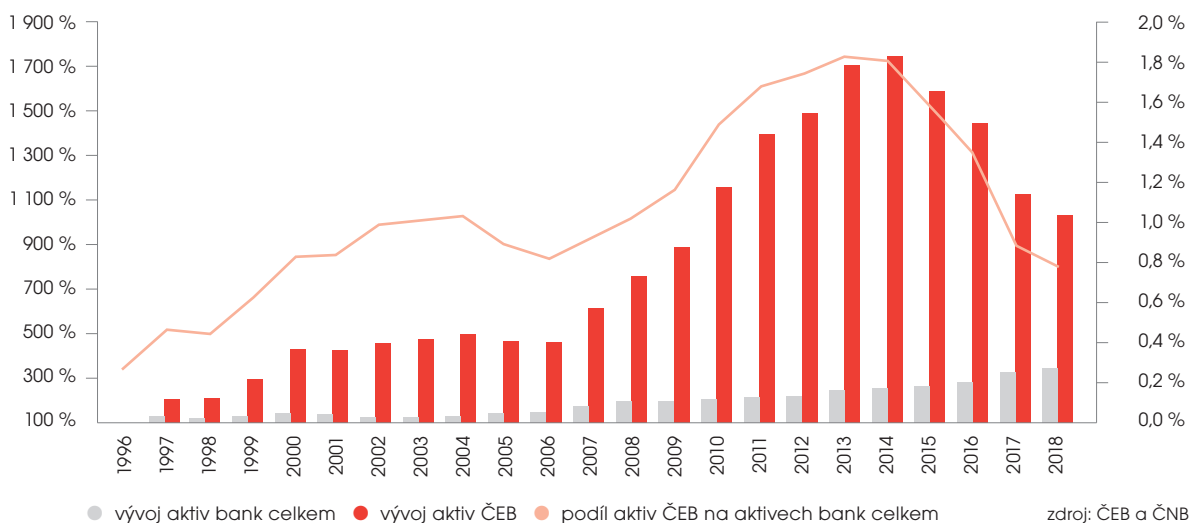
tabulka č. 2

	2017			2018		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
aktiva bilanční celkem (v mil. Kč)	7 063 000	62 755	0,89 %	7 331 916	57 446	0,78 %

zdroj: ČEB a ČNB



Vývoj podílu ČEB na bankovním sektoru ČR (aktiva v roce 1996 = 100 %) / graf č. 11



Postavení ČEB v českém bankovním sektoru je v porovnání s komerčními bankami specifické zejména z následujících důvodů:

- Postavení ČEB je v oblasti finanční podpory vývozu zakotveno v zákonu č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou. Předjímá nabídku forem financování nabízených ČEB včetně poskytování finančních služeb, souvisejících s vývozem za podmínek tímto zákonem stanovených. Na rozdíl od komerčních bank je proto oblast působení ČEB velmi úzká jak z pohledu poskytovaných produktů a jejich specifík, tak z pohledu svých klientů.
- Financování vývozu mohou využít žadatelé o podpořené financování, kteří mají sídlo v České republice, nebo v případě refinančních úvěrů jejich domácí banky. Tito vývozci musí být schopni na mezinárodním trhu uplatnit své zboží v soutěži se svými konkurenty především kvalitou a rychlostí dodávky. V cenové oblasti jim pak ČEB nabízí financování takového vývozu podle podmínek dle mezinárodních ujednání (Konsensu OECD) na bázi CIRR.
- ČR přijala závazek poskytovat financování vývozu českým exportérům v souladu s mezinárodními pravidly. K jejich dodržování se ČR zavázala přijetím mezinárodních pravidel Konsensu OECD, upravujícím postupy při poskytování střednědobých a dlouhodobých vývozních úvěrů. Financování vývozních úvěrů podle pravidel Konsensu OECD je proto přirozeně rozhodujícím segmentem činnosti ČEB. Financování jiných typů úvěrů ČEB nabízí za komerčních podmínek.
- Informace o postavení ČEB v domácím bankovním sektoru poskytují statistické údaje o klientských úvěrech zveřejňované Českou národní bankou. Z nich je zřejmé, že právě v důsledku specifického postavení ČEB jako dominantní banky, zabývající se financováním vývozu, je její postavení na českém bankovním trhu v řadě pohledů podstatně významnější, než odpovídá jejímu pouhému podílu na celkových bilančních aktivech bank v ČR.

tabulka č. 3

Klientské úvěry – podle splatnosti (v mil. Kč)	2017			2018		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
stav klientských úvěrů a pohledávek	3 085 510	54 087	1,8 %	3 306 450	45 742	1,4 %
z toho v CZK	2 503 441	1 490	0,1 %	2 652 676	1 206	0,0 %
z toho úvěry krátkodobé (do 1 roku)	259 953	3	0,0 %	247 856	2	0,0 %
úvěry střednědobé (1–5 let)	238 770	594	0,2 %	256 908	308	0,1 %
úvěry dlouhodobé (nad 5 let)	2 004 718	893	0,0 %	2 147 915	896	0,0 %
z toho v CM	582 069	52 598	9,0 %	653 773	44 536	6,8 %
z toho úvěry krátkodobé (do 1 roku)	104 415	111	0,1 %	121 826	55	0,0 %
úvěry střednědobé (1–5 let)	146 989	232	0,2 %	170 203	222	0,1 %
úvěry dlouhodobé (nad 5 let)	330 665	52 254	15,8 %	361 742	44 259	12,2 %

zdroj: ČEB

tabulka č. 4

Klientské úvěry rezidentům – podle účelu (v mil. Kč)	2017			2018		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
v CZK + CM celkem jen rezidenti	ČNB ARAD	výkazy ČEB		ČNB ARAD	výkazy ČEB	
stav úvěrů a pohledávek rezidentům (všechny měny)	2 789 516	1 603	0,1 %	2 981 259	1 402	0,0 %
z toho ostatní úvěry celkem	1 112 919	1 603	0,1 %	1 188 702	1 402	0,1 %
z toho investiční	699 360	148	0,0 %	742 380	152	0,0 %
oběžná aktiva, sez. náklady, export, import celkem	276 476	1 450	0,5 %	296 179	1 240	0,4 %
ostatní (finanční a účelové) úvěry celkem	84 311	2	0,0 %	90 665	4	0,0 %
na obchodní pohledávky celkem	25 075	3	0,0 %	25 804	6	0,0 %

zdroj: ČEB

tabulka č. 5

Klientské úvěry nerezidentům – podle účelu (v mil. Kč)	2017			2018		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
v CZK + CM celkem jen nerezidenti	ČNB ARAD	výkazy ČEB		ČNB ARAD	výkazy ČEB	
stav úvěrů a pohledávek nerezidentům (všechny měny)	295 994	52 484	17,1 %	325 191	44 340	13,6 %
z toho ostatní úvěry celkem	259 112	52 484	20,3 %	287 736	44 340	15,4 %
z toho investiční	104 597	4 456	4,3 %	122 257	11	0,0 %
oběžná aktiva, sez. náklady, export, import celkem	89 018	47 947	53,9 %	94 602	44 215	46,7 %
ostatní (finanční a účelové) úvěry celkem	47 536	0	0,0 %	47 455	0	0,0 %
na obchodní pohledávky celkem	1 090	81	7,4 %	2 012	114	5,7 %

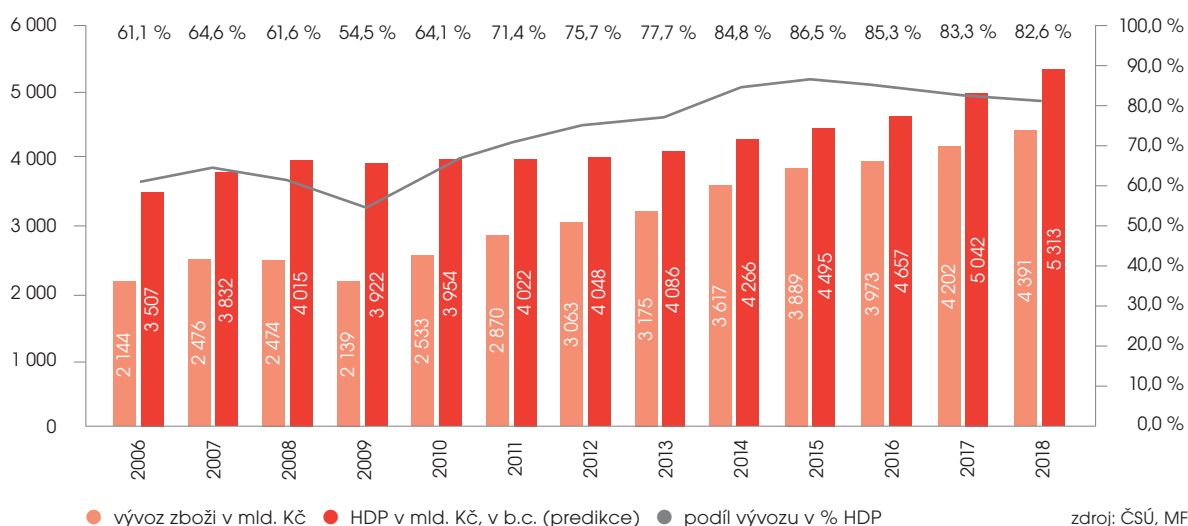
zdroj: ČEB

b) Teritoriální struktura vývozu ČR a státní podpory ČEB v roce 2018

HDP a export

Pro rok 2018 byl charakteristický trvalý růst exportu, který stále představuje velmi významnou složku tvorby HDP.

Vývoz – významná složka HDP / graf č. 12



K dalšímu zvýšení exportu v roce 2018 v absolutních hodnotách došlo u všech sledovaných skupin zemí s výjimkou skupin „rozvojové ekonomiky“ a „ostatní vyspělé tržní ekonomiky“, u kterých zůstaly hodnoty vývozu nezměněny nebo zaznamenaly mírný pokles.

tabulka č. 6

	objem vývozu ČR v mld. Kč		podíly na vývozu ČR	
	2017	2018	2017	2018
sousedící s ČR	2 145	2 215	51,0 %	50,5 %
země EU 15	2 674	2 806	63,6 %	63,9 %
země EU 28	3 517	3 692	83,7 %	84,1 %
země SNS	127	143	3,0 %	3,3 %
evropské přechodové ekonomiky	24	26	0,6 %	0,6 %
rozvojové ekonomiky	174	170	4,1 %	3,9 %
ostatní vyspělé tržní ekonomiky	215	215	5,1 %	4,9 %

zdroj: ČSÚ

Po analýze výkonnosti českých exportérů z pohledu těch cílových zemí, jejichž podíl na celkovém českém exportu je vyšší než 1 %, je možné konstatovat, že došlo pouze k minimálním meziročním změnám. Slovenská republika, Indonésie, Ázerbájdžán a Ruská Federace jsou zeměmi, jejichž podíl na celkovém čerpání všech poskytnutých úvěrů ČEB představuje téměř 90 %. Tyto země se na celkovém vývozu ČR podílely necelými 10 %.

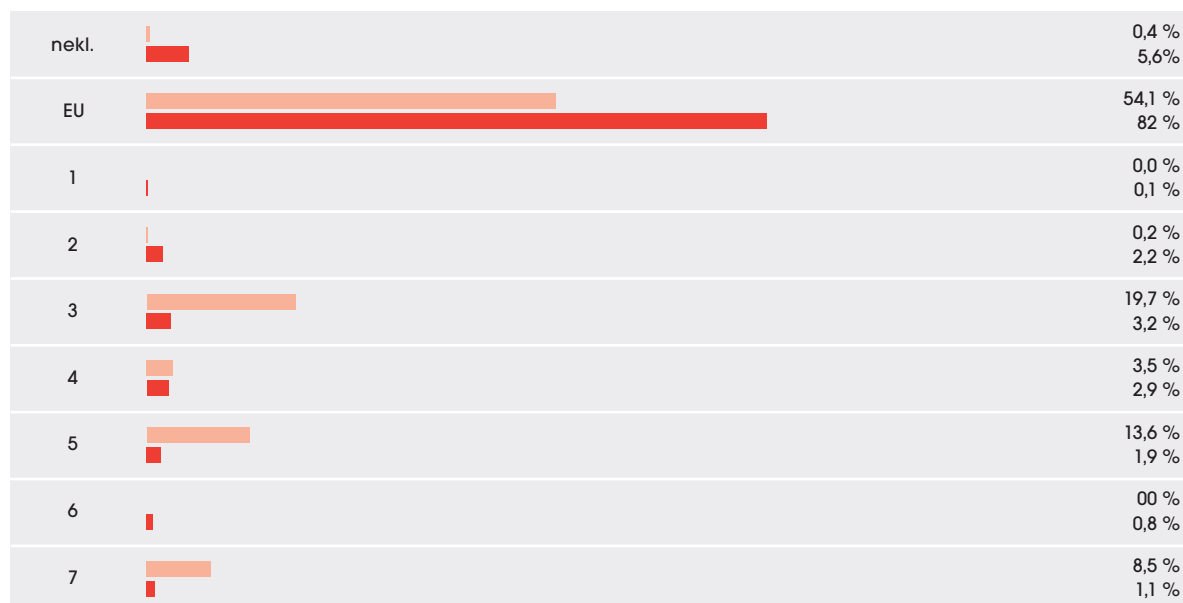
tabulka č. 7

Země s podílem na vývozu ČR v roce 2018 nad 1 %	vývoz ČR v % 2017	vývoz ČR v % 2018	změny v podílu na českém vývozu v roce 2018
Německo	32,8 %	32,4 %	-0,4 %
Slovensko	7,7 %	7,6 %	-0,1 %
Polsko	6,0 %	6,0 %	0,0 %
Spojené království	5,0 %	4,7 %	-0,3 %
Francie	5,1 %	5,1 %	0,0 %
Rakousko	4,4 %	4,5 %	0,1 %
Itálie	4,1 %	3,9 %	-0,2 %
Ruská federace	2,0 %	2,0 %	0,0 %
Maďarsko	2,9 %	3,0 %	0,1 %
Nizozemsko	2,9 %	3,7 %	0,8 %
Belgie	2,3 %	2,1 %	-0,2 %
Španělsko	2,9 %	3,0 %	0,1 %
USA	2,1 %	2,1 %	-0,1 %
Švýcarsko	1,4 %	1,4 %	0,0 %
Švédsko	1,6 %	1,7 %	0,1 %
Rumunsko	1,4 %	1,5 %	0,1 %
Turecko	1,3 %	1,1 %	-0,2 %
Čína	1,3 %	1,3 %	0,0 %

zdroj: ČSÚ

Pro činnost ČEB zůstává významná klasifikace rizikosti zemí zveřejňovaná OECD. Struktura čerpání úvěrů dokládá, jak ČEB plní své poslání financovat vývoz rovněž do zemí se středním a vysokým teritoriálním rizikem, které nejsou pro financování vývozu komerčním bankovním sektorem hlavní cílovou skupinou zemí.

Porovnání struktury vývozu ČR a struktury čerpání úvěrů ČEB v roce 2018 podle rizikosti cílové země vývozu (OECD klasifikace k 31. 12. 2018) / graf č. 13



1 - nejméně rizikové, 7 - nejrizikovější ● vývoz ČR ● čerpání úvěrů ČEB

zdroj: ČEB, ČSÚ a OECD



Situace na finančních trzích – možnosti získávání zdrojů

Pro své financování využívá ČEB zejména dluhopisový Euro Medium Term Note Programme (dále „EMTN Program“) a doplňkově také mezibankovních úvěrů pro získání zdrojů delších než jeden rok a Euro Commercial Paper Programme („ECP Program“) pro krátkodobé financování do jednoho roku. Využívání těchto tří možností je kombinováno tak, aby měla ČEB k dispozici vždy dostatek zdrojů ve vhodné struktuře k zabezpečení nabídky financování českých exportérů a stabilnímu plnění svých závazků. Kromě požadované délky financování je přihlíženo také k aktuální situaci na finančních trzích.

EMTN Program, jehož rámec činí 4 mld. EUR, je využíván na refinancování splatných dříve získaných zdrojů a na pokrytí nových úvěrů v EUR i USD, případně CZK. Celkově bylo z EMTN Programu k 31. 12. 2018 vyčerpáno 38,6 mld. CZK (1,5 mld. EUR). Dluhopisy ČEB jsou kótovány na Lucemburské burze cenných papírů. Seznam jednotlivých obchodovaných a dosud nesplacených emisí dluhopisů ČEB s datem k 31. 12. 2018 je uveden v příloze účetní závěrky. Vzhledem k nízké výpůjční potřebě v roce 2018 nebyly dlouhodobé zdroje získány.

Pro optimalizaci řízení likvidity banky byl již v roce 2011 podepsán ECP Program pro vydávání krátkodobých cenných papírů, který byl v průběhu roku 2016 aktualizován. Výše jeho rámce zůstává 400 mil. EUR. Tento program umožňuje velmi flexibilně pokrývat krátkodobou potřebu likvidity ČEB za využití příznivých cenových podmínek na trhu. V roce 2018 byly uskutečněny 2 emise těchto krátkodobých dluhopisů.

Pro zvýšení diverzifikace a zamezení závislosti na omezeném množství zdrojů financování zdroje financování doplňuje ČEB v omezené míře vklady přijatými od bank a svých klientů. Tato diverzifikace dává ČEB flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Banka v této souvislosti pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování.

Samotné ČEB i většině emitovaných dluhopisů ČEB je na smluvním základě stanovován rating ratingovými agenturami Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited a Moody's Investors Service Ltd. ČEB prohlašuje, že obě agentury jsou ratingovými agenturami registrovanými dle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 o ratingových agenturách novelizovaným nařízením Komise (ES) č. 462/2013. ČEB se rozhodla nepověřit ratingem žádnou ratingovou agenturu s podílem na trhu nepřesahujícím 10 %. ČEB zveřejňuje informace o aktuálním ratingu svých emitovaných dluhopisů na svých webových stránkách. K 31. 12. 2018 měly emitované a dosud nesplacené dluhopisy ČEB následující ratingy:

tabulka č. 8

Standard & Poor's		Moody's	
Zahraniční měna – dlouhodobé závazky	AA-	Zahraniční měna – dlouhodobé závazky	A1
Místní měna – dlouhodobé závazky	AA	Místní měna – dlouhodobé závazky	A1
Krátkodobé závazky	A-1+	Krátkodobé závazky	P-1
Výhled	stabilní	Výhled	pozitivní

zdroj: ČEB

2.1.4. Nově zavedené produkty a činnosti

V roce 2018 pokračovala ČEB v dalším rozvoji a úpravě svých produktů tak, aby – v rámci zákonných mantinelů stanovených Zákonem 58/1995 Sb. o pojišťování a financování vývozu se státní podporou a o doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu, ve znění pozdějších předpisů – reflektovaly potřeby českých vývozců a jejich dodavatelů, a to zejména v segmentu malých a středních podniků.

Mezi hlavní úpravy poskytovaných produktů v roce 2018 patřila zejména precizace principů financování zavádění nových výsledků vědy a výzkumu do výroby a precizace principů financování zemědělských produktů v souladu s Přílohou Dohody o zemědělství Ministerského rozhodnutí Světové obchodní organizace (WTO).

V návaznosti na komplexní revizi své produktové základny byla v průběhu roku 2018 ČEB aktivním partnerem Ministerstva průmyslu a obchodu a Ministerstva financí při diskusích týkajících se aktualizace Zákona 58/1995 Sb. Cílem tohoto úsilí je kontinuálním zlepšováním produktové nabídky českým exportérům na úroveň, jakou získávají národní exportéři v rámci produktové nabídky vyspělých Export Credit Agencies (ECA), zvyšovat schopnost pružně reagovat na vyvíjející se potřeby českých vývozců a dodavatelů pro vývoz v oblasti exportního financování a posilovat tak jejich konkurenceschopnost v mezinárodní soutěži. V konkrétní rovině se jedná zejména o oblasti:

- refinančního a přímého financování investic do zvýšení vývozních kapacit;
- rozšíření nabídky produktů v oblasti prospekce zahraničních trhů;
- podpory českých vývozců a dodavatelů pro vývoz v roli tzv. nominovaných subdodavatelů u zahraničních kontraktů;
- rozšíření spektra finančních služeb poskytovaných vývozcům a dodavatelům pro vývoz; a
- financování výzkumu a zavádění nových výsledků vědy a výzkumu do výroby.

2.1.5. Finanční hospodaření, stav aktiv a pasiv

Bilance aktiv a pasiv

Bilanční suma ČEB dosáhla za rok 2018 částky 57 446 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 8,5 %. Struktura bilance je dlouhodobě stabilní, její položky jsou odvozeny od plánovaného odhadu vývoje aktivních obchodních operací, kterému se přizpůsobuje zdrojová strana bilance.

Zdroje

Své obchodní aktivity ČEB financuje především z cizích zdrojů zejména ve formě závazků z emitovaných dluhopisů a závazků vůči finančním institucím a nebankovním subjektům, které se na celkovém objemu zdrojů podílejí 87,7 %. Základním zdrojem financování jsou emise cizoměnových a korunových dluhopisů, jejichž objem ke konci roku 2018 dosahuje částky 39 130 mil. Kč a pokrývá úvěrové potřeby na 96,8 %.

ČEB v průběhu roku 2018 nadále aktivně využívala ECP program pro vydávání cenných papírů se splatností do jednoho roku. Zdrojovou základnu ČEB doplňuje přijatými úvěry od finančních institucí a mezibankovními depozity. Ke konci roku 2018 dosáhly zdroje v této formě úhrnného objemu 5.915 mil. Kč. Přijaté vklady od klientů mají doplňkovou úlohu a dosahují 965 mil. Kč.

Celkový objem vlastních zdrojů je vykazován v částce 7 068 mil. Kč. Jako součást vlastního kapitálu jsou v souladu s pravidly IFRS vykazovány i oceňovací rozdíly z přecenění závazků z úrokových swapů, které ČEB využívá pro řízení svého úrokového rizika.

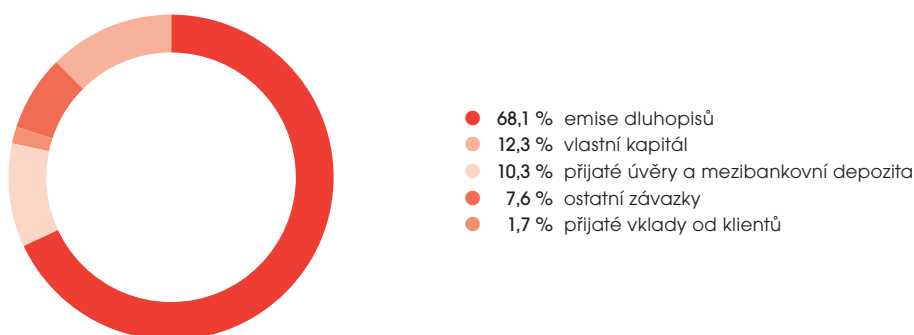
tabulka č. 9

Pasiva v mil. Kč	skutečnost	skutečnost	meziroční
	31. 12. 2017	31. 12. 2018	index
	sl. 1	sl. 2	sl. 2/ sl. 1*100
finanční závazky z obchodování	64	120	187,50
finanční závazky v naběhlé hodnotě	55 312	46 010	83,18
<i>v tom: závazky vůči finančním institucím</i>	<i>1 936</i>	<i>5 915</i>	<i>305,53</i>
<i> závazky vůči klientům</i>	<i>1 462</i>	<i>965</i>	<i>66,01</i>
<i> závazky z emitovaných dluhových cenných papírů</i>	<i>51 914</i>	<i>39 130</i>	<i>75,37</i>
zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	313	111	35,46
ostatní závazky	161	4 021	2 497,52
rezervy na závazky	191	116	60,73
splatný daňový závazek	0	0	0,00
závazky celkem	56 041	50 378	89,89
základní kapitál	5 000	5 000	100,00
oceňovací rozdíly	-137	-8	5,84
rezervní fondy	760	773	101,71
ostatní účelové fondy ze zisku	834	1 078	129,26
nerozdělený zisk	257	225	87,55
vlastní kapitál celkem	6 714	7 068	105,27
vlastní kapitál a závazky celkem	62 755	57 446	91,54

zdroj: ČEB

Poznámka: *za účelem zajištění konzistentnosti dat v letech 2017 a 2018 jednotlivé položky aktiv a pasiv byly k 31. 12. 2017 vykázány podle IFRS 9.

Struktura pasiv 2018 / graf č. 14



zdroj: ČEB

Vývoj hlavních kategorií pasiv v letech 2017–2018 / graf č. 15

			mil. Kč
2017	1		1 936
2018			5 915
2017	2		51 914
2018			39 130
2017	3		729
2018			4 368
2017	4		6 714
2018			7 068
2017	5		1 462
2018			965

- | | |
|---|-----------------------------|
| 1 přijaté úvěry a mezibankovní depozita | 4 vlastní kapitál |
| 2 emise dluhopisů | 5 přijaté vklady od klientů |
| 3 ostatní závazky | |

zdroj: ČEB

Užití zdrojů

Rozhodující součástí aktiv představují pohledávky z úvěrů, jejichž podíl na celkovém objemu bilanční sumy se pohybuje na 70,4 %. Meziročně došlo ke snížení hodnoty všech pohledávek úvěrového portfolia vykazovaného v rozvaze o 7,3 % na celkových 52 090 mil. Kč. Pohledávky z úvěrů poskytovaných nebankovním klientům klesly o 8 245 mil. Kč, pohledávky z úvěrů poskytnutých finančním institucím klesly o 59 mil. Kč.

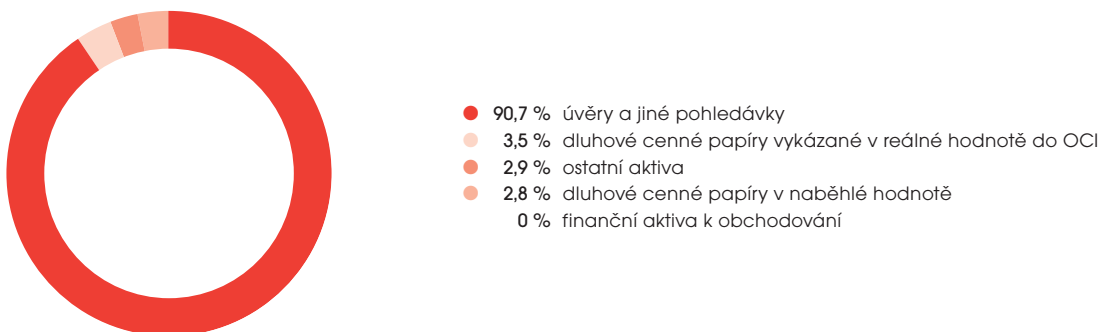
Volné prostředky v cizích měnách, dočasně neumístěné v úvěrech, jsou uloženy na mezibankovním trhu ve formě krátkodobých depozit, část je použita pro financování držené likviditní rezervy tvořené zahraničními cennými papíry. Prostředky vlastního kapitálu tvoří v souladu se strategií ČEB likviditní rezervu ve formě vysoce bonitních a likvidních, zejména tuzemských a zahraničních cenných papírů. Celkový objem držené likviditní rezervy banky představuje ke konci sledovaného období částku 3 669 mil. Kč. Nezainvestované prostředky kapitálu jsou zhodnocovány na mezibankovním trhu a v reverzních repo obchodech s centrální bankou.

tabulka č. 10

(mil. Kč)	2018	1. 1. 2018	2017
AKTIVA			
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank			
a ostatní vklady splatné na požádání	60	416	n/a
Hotovost a vklady u centrální banky	n/a	n/a	3 719
Realizovatelná finanční aktiva	n/a	n/a	2 255
Finanční investice držené do splatnosti	n/a	n/a	1 145
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	2 033	2 136	n/a
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	53 726	57 310	n/a
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 636	1 268	n/a
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	52 090	56 042	n/a
Úvěry a jiné pohledávky	n/a	n/a	52 858
Zajišťovací deriváty	3	2	2
Hmotný majetek	28	23	23
Nehmotný majetek	54	54	54
Ostatní aktiva	1 367	1 713	1 713
Splatná daňová pohledávka	154	935	935
Odložená daňová pohledávka	21	51	51
AKTIVA CELKEM	57 446	62 640	62 755
PASIVA			
Deriváty k obchodování	120	64	64
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	46 010	55 312	55 312
Zajišťovací deriváty	111	313	313
Ostatní závazky	4 021	161	161
Rezervy	116	199	191
Závazky celkem	50 378	56 049	56 041
Základní kapitál	5 000	5 000	5 000
Oceňovací rozdíly	-8	-133	-137
Rezervní fondy	773	760	760
Ostatní účelové fondy ze zisku	1 078	834	834
Neuhrazená ztráta z předchozích období (implementace IFRS 9)	-127	-127	0
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	352	257	257
Vlastní kapitál celkem	7 068	6 591	6 714
PASIVA CELKEM	57 446	62 640	62 755

zdroj: ČEB

Struktura aktiv 2018 / graf č. 16



zdroj: ČEB

Vývoj hlavních kategorií aktiv v letech 2017–2018 / graf č. 17

				mil. Kč
2017	1			56 160
2018				52 858
2017	2			0
2018				0
2017	3			2 255
2018				2 033
2017	4			1 145
2018				1 636
2017	5			3 195
2018				6 497

- 1 úvěry a jiné pohledávky
- 2 finanční aktiva k obchodování
- 3 realizovatelná fin. aktiva
- 4 finanční investice do splatnosti
- 5 ostatní aktiva

zdroj: ČEB

Tvorba zisku

V roce 2018 dosáhla ČEB ve svém hospodaření hrubého zisku ve výši 223 mil. Kč. Po započtení přeplatku daně z příjmu v objemu 129 mil. Kč vytvořila banka po zdanění zisk ve výši 352 mil. Kč.

V rámci obchodní činnosti vykázala banka v roce 2018 úrokové výnosy v celkovém objemu 2.091 mil. Kč, což v meziročním srovnání představuje nárůst o 1,9 %. Na jejich tvorbě se nejvyšším objemem (91 %) podílili úroky z úvěrů a jiných pohledávek, a to zejména z úvěrů poskytnutých nebankovním klientům, jejichž objem dosáhl částky 1 870 mil. Kč. Zdroje potřebné pro zajištění své obchodní činnosti získává banka na finančních trzích. Za rok 2018 představovaly úrokové náklady na takto získané zdroje celkově částku 1 122 mil. Kč a znamenají meziroční pokles o 20,5 %. Meziroční pokles byl způsoben především nižší zdrojovou potřebou a splacením dluhopisů v objemu 150 mil. EUR, 60 mil. USD a 7,545 mld. Kč. V oblasti nákladů na zdroje dosahují nejvyššího podílu právě náklady na úroky z emitovaných dluhopisů v objemu 872 mil. Kč. Čistý úrokový výnos je v roce 2018 kladný a dosahuje částky 969 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 51%.

Riziko pohybu úrokové sazby u zdrojů získávaných na finančních trzích je pokryto zajišťovacími úrokovými deriváty, které za rok 2018 s ohledem na úroveň úrokových sazeb vykazují přechodnou čistou ztrátu ve výši 124 mil. Kč.

Čisté výnosy z poplatků a provizí činily 8 mil. Kč. Další významnou složkou hospodářského výsledku jsou výsledky z finančních operací, které dosáhly v roce 2018 ztráty ve výši 74 mil. Kč a ostatní provozní výnosy ve výši 8 mil. Kč.

Na svůj provoz vynaložila banka náklady v celkovém objemu 402 mil. Kč, zahrnující kromě správních nákladů ve výši 308 mil. Kč, odpisy hmotného a nehmotného majetku v částce 47 mil. Kč, ostatní provozní náklady v částce 47 mil. Kč.

Náklady na tvorbu rezerv a opravných položek činily 286 mil. Kč., Zvýšená tvorba byla způsobena především změnou metodiky v důsledku přechodu na IFRS 9 a také zvýšenou potřebou tvorby opravných položek k pohledávkám ve STAGE III.

Na ztrátu z provozování dlouhodobého podpořené financování je v souladu s ustanovením zákona č. 58/1995 Sb., poskytována dotace ze státního rozpočtu. Dotaci tvoří zejména rozdíly mezi úrokovými výnosy získanými z úvěrů poskytnutých bankovním i nebankovním subjektům za podmínek běžných na mezinárodních trzích pro státem podporované úvěry a náklady vynaloženými na získání zdrojů na finančním trhu, a dále náklady na tvorbu opravných položek k vybraným úvěrovým pohledávkám. ČEB za rok 2018 neuplatnila nárok na dotaci. Naopak v této činnosti vykazovala zisk 71,8 mil. Kč, který je součástí celkového zisku banky před zdaněním za rok 2018.

tabulka č. 11

Hospodářský výsledek v mil. Kč	skutečnost 31. 12. 2017	skutečnost 31. 12. 2018	meziroční index
	sl. 1	sl. 2	sl. 2 / sl. 1*100
čistý výnos z úroků	641	969	151,17
čistý výnos z poplatků a provizí	11	8	72,73
provozní výnosy	68	-66	-97,06
<i>v tom: státní dotace</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00</i>
provozní náklady	-411	-402	97,79
ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a záruk	-50	-286	572,00
zisk před zdaněním	259	223	86,10
daň z příjmů	-2	129	-6 450,00
čistý zisk za účetní období	257	352	137,01

zdroj: ČEB

2.2. Faktory ovlivňující obchodní a finanční situaci ČEB v roce 2019

Aktivity banky v roce 2019 a její obchodní a finanční pozice budou ovlivňovány níže uvedenými faktory:

- Česká republika by měla i nadále zůstat na pozitivní trajektorii růstu HDP, byť s předpokládanou nižší dynamikou. Míra nezaměstnanosti zůstane na velmi nízké úrovni. Trvajícím nedostatek pracovních sil v určitých sektorech hospodářství vytváří tlak na schopnost českých firem, včetně těch proexportně orientovaných, plně využívat své výrobní kapacity a dále tlak na růst mezd.
- Měnová politika České národní banky a její případné další zvyšování úrokových sazeb přináší na jedné straně vyšší úrokové výnosy pro finanční instituce, na straně druhé zvyšuje dluhové zatížení firem financujících se v českých korunách.
- Politika Evropské centrální banky při ukončování kvantitativního uvolňování s možným růstem úrokových sazeb ovlivní cenu zdrojů ČEB, která se v současné době financuje převážně v EUR měně, a tím i poskytovaných úvěrů.
- Právě politiky centrálních bank, jmenovitě ČNB, ECB a FEDu, resp. měnový kurz české koruny k hlavním měnám určuje velikost korunového ekvivalentu prakticky výhradně cizoměnové bilanční sumy banky. Finančně obchodní plán ČEB pro rok 2019 vychází z postupného posilování české koruny ve vztahu k oběma hlavním měnám, EUR a USD.
- Vyšší míra protekcionismu ve světovém obchodu, a to v jakémkoliv teritoriu, má pro menší či středně velké proexportně orientované ekonomiky, jakou je i Česká republika, nepříznivé dopady.
- V souladu se strategickým teritoriálním zaměřením ČEB struktura jejích úvěrových expozic ne zcela koresponduje s dlouhodobou strukturou českého exportu ve smyslu podílu jednotlivých exportních cílových zemí. Přesto politicko-ekonomický vývoj v zemích, které patří tradičně k největším exportním partnerům České republiky (převažují země EU, zejména pak Německo), ovlivňuje objem vývozu a výkonnost českých firem.
- Z obchodního hlediska resp. z hlediska dopadů na český export hraje významnou roli způsob Brexitu, protože Velká Británie patří mezi pět nejdůležitějších exportních partnerů České republiky.
- Míra případného zpomalování čínské ekonomiky může přibrzdit snahy o zvýšení českého exportu do tohoto teritoria.



- Ceny komodit na světových trzích a měnový vývoj mohou ovlivnit výkonnost některých zemí a sekundárně i dlužníků z těchto zemí.
- Evropskou unii čekají v květnu volby do Evropského parlamentu a je zřejmé, že výsledek těchto voleb má významný potenciál ovlivnit další směřování EU jako celku.
- V rámci přípravy novely Zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, bude vedena diskuse o doplnění produktové základny pro státem podpořené financování poskytované ČEB tak, aby bylo dosaženo kontinuálního zlepšování produktové nabídky českým exportérům na úroveň, jakou získávají národní exportéři v rámci produktové nabídky vyspělých Export Credit Agencies (ECA), a to s cílem zvýšení schopnosti pružně reagovat na vyvíjející se potřeby českých exportérů a posílení jejich konkurenceschopnosti v mezinárodní soutěži.
- Řešení jedné z největších expozic ČEB – obchodního případu Adularya v Turecku.

Cíle v obchodní a finanční oblasti pro rok 2019

- Naplňovat Exportní strategii ČR pro období 2012–2020, aktualizovanou strategii ČEB a strategii finančního řízení.
- Hlavním cílem banky pro rok 2019 zůstává podpora českých exportérů a dodavatelů pro export v rámci zachování jejich konkurenceschopnosti na zahraničních trzích z hlediska podmínek financování dodávek. Přestože prioritou není generování vysokého zisku, ČEB předpokládá dosažení kladného hospodářského výsledku i v roce 2019.
- Obchodní aktivita banky ČEB bude v rámci naplňování tržní mezery i nadále směřovat do sektorů a teritorií, kde z různých důvodů existuje jen omezená nebo zcela chybí produktová nabídka zprostředkovaná komerčními bankami. Může se tak jednat o země s vyšším rizikovým profilem dle hodnocení OECD, nicméně rizikovitost samotných obchodních případů bude velmi pečlivě analyzována.
- Maximalizace podpory českých vývozců a dodavatelů pro vývoz při posilování exportní angažovanosti České republiky v mimoevropských destinacích s cílem kontinuálního rozšiřování exportních trhů zejména o země Afriky, Latinské Ameriky a jihovýchodní Asie vedoucí k postupné eliminaci současných koncentračních rizik.
- Diverzifikovat klientské portfolio se zaměřením na subjekty, kterým ČEB prostřednictvím svých produktů buď své finanční služby ještě neposkytla, nebo se tak stalo před delším časovým obdobím.
- Věnovat trvalou pozornost podpoře malých a středních podniků.
- Stabilizovat velikost bilanční sumy a objem jistin úvěrů na úrovni, která bance umožní i nadále financovat své provozní potřeby s kladným výsledkem hospodaření.
- Nadále optimalizovat nákladovou strukturu v těch provozních oblastech, kde je to možné a efektivní.
- Ve vztahu ke státnímu rozpočtu minimalizovat dotační potřeby na úhradu ztrát z poskytování podpořeného financování včetně maximalizace výtěžnosti z rizikových pohledávek z let 2007–2011.



Textová část

3 | Textová část

3.1. Rizika, kterým je ČEB vystavena, cíle a metody jejich řízení

Rizikové faktory

Koncepce řízení rizik v ČEB vychází ve všech oblastech řízení rizik z pravidel obezřetného podnikání stanovených regulátorem. ČEB při řízení rizik tradičně udržuje princip limitovaného rizikového profilu, který je založen na systému vnitřních limitů pro jednotlivé druhy rizik, produktů a dlužníků.

Proces řízení rizik je v ČEB nezávislý na obchodních útvech. Výkonnou jednotkou pro tento proces je Úsek řízení rizik. Řízením úvěrového rizika spojeného s hodnocením úvěrového rizika protistran je pověřen Odbor řízení úvěrového rizika, prováděním analýz jednotlivých obchodních případů je pověřen Odbor úvěrové analýzy. Řízením úvěrového rizika na portfoliové úrovni, tržních rizik, operačních rizik, rizika likvidity a rizika koncentrace je pověřeno Oddělení řízení bankovních rizik. Proces řízení rizik je zastřešen představenstvem ČEB, které je pravidelně informováno o podstupovaném riziku. Představenstvo stanovuje a pravidelně vyhodnocuje akceptovanou míru rizika – rizika úvěrového, tržního, operačního, rizika koncentrace, likvidity a rizika nadměrné páky.

K naplňování zákonné povinnosti v oblasti plánování a průběžného udržování vnitřně stanoveného kapitálu ve výši, struktuře a rozložení je třeba se stavět tak, aby byla dostatečně pokryta veškerá rizika, kterým banka je nebo by mohla být vystavena, proto ČEB udržuje tzv. systém vnitřně stanoveného kapitálu (SVSK). Metody pro vyhodnocování a měření jednotlivých rizik zařazených do SVSK, které banka v návaznosti na svůj rizikový profil používá, schvaluje představenstvo. Kvantifikovatelná rizika jsou vyhodnocena v podobě vnitřně stanovené kapitálové potřeby. Další rizika v rámci SVSK jsou pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů a kontrolních mechanismů (etický kodex, komunikační politika atp.). Vnitřně stanovený kapitál byl v roce 2018 dostatečný pro pokrytí rizik podstupovaných ČEB.

ČEB používá systém hodnocení přiměřenosti likvidity a financování (ILAAP). Systém slouží k naplňování požadavků na uplatňování spolehlivého a specifického rámce řízení rizika likvidity a financování, včetně procesu identifikace, měření a kontroly rizika likvidity a financování.

V průběhu roku 2018 nedošlo k překročení limitu pro velké expozice. K ultimu roku 2018 banka nepřekračovala žádný regulatorní limit.

Jednotlivé typy rizik jsou v ČEB řízeny v souladu s platnou legislativou, předpisovou základnou ČEB a známými zásadami best practices.

3.1.1. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko, tj. riziko ztráty vyplývající ze selhání protistrany, jež nedostala svým závazkům dle podmínek smlouvy a na základě které se ČEB stala věřitelem smluvní strany, je řízeno v rámci následujícího systému hodnocení úvěrového rizika:

- Řízení rizika dlužníka
 - posuzování a monitoring bonity dlužníka, stanovení interního ratingu dlužníka;
 - sledování vazeb mezi subjekty a struktury ekonomicky spjatých osob;
 - stanovení limitu na dlužníka či ekonomicky spjaté skupiny subjektů;
 - sledování velikosti expozice za osobami nebo ekonomicky či jinak spjatými skupinami osob;
 - kategorizace pohledávek, tvorba opravných položek a rezerv.
- Řízení rizika obchodního případu
 - posuzování a monitoring specifických rizik obchodního případu, především s ohledem na kvalitu zajištění, stanovení akceptovatelné míry zajištění;
 - pravidelné dohlídky na místě.

- Řízení rizika portfolia
 - monitoring úvěrového rizika portfolia;
 - pravidelné stresové testování úvěrového rizika portfolia;
 - stanovení limitů pro omezení úvěrového rizika portfolia.

- Řízení rizika koncentrace úvěrového rizika
 - riziko koncentrace vzniká v ČEB především z koncentrace úvěrového rizika;
 - monitoring koncentrace úvěrového rizika z pohledu země sídla a odvětví dlužníka;
 - stanovení limitů pro omezení koncentrace úvěrového rizika.

Za účelem minimalizace úvěrového rizika, kdy se poskytuje podpořené financování, ČEB využívá standardní bankovní techniky snižování úvěrového rizika, zejména pojištění úvěrového rizika EGAP. ČEB nevyužívá k minimalizaci úvěrového rizika úvěrové deriváty.

Pro oblast úvěrového rizika a rizika koncentrace ČEB udržuje ustálený systém řízení, který na denní bázi monitoruje sledované expozice a porovnává je s limity stanovenými regulátorem nebo odvozenými od akceptované míry rizik. Výsledky analýz úvěrového portfolia, včetně výsledků stresových testů úvěrového rizika portfolia, jsou pravidelně předkládány členům vrcholného vedení odpovědným za řízení rizik.

3.1.2. Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko ztráty vyplývající ze změn tržních faktorů, tj. cen, kurzů a sazeb na finančních trzích. Řízení tržního rizika v ČEB je proces zahrnující identifikování, měření a průběžnou kontrolu využití limitů, analyzování a pravidelné vykazování jednotlivých rizik výborům a vedení ČEB s cílem řídit negativní finanční dopady, ke kterým v důsledku těchto nepříznivých změn tržních cen může dojít.

ČEB nepodstupuje akciové a komoditní riziko. Měnové a úrokové riziko je řízeno prostřednictvím následujících metod:

- Řízení úrokového rizika
 - analýza GAP

- Řízení měnového rizika
 - analýza faktorů sensitivity

- Řízení souhrnného tržního rizika
 - Economic Value of Equity (EVE) – ČEB používá standardní metodu doporučenou Basel Committee on Banking Supervision (dle standardu Interest rate risk in the banking book z dubna 2016)

K minimalizaci měnových a úrokových rizik v současnosti ČEB využívá termínové a swapové operace.

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

3.1.3. Refinanční riziko

Refinanční riziko je v ČEB sledováno měřením dopadu zvýšených úrokových nákladů z navýšení kreditní marže, které by ČEB musela vynaložit na získání chybějící likvidity v době globální krize, na hospodářský výsledek ČEB.

Refinanční riziko banka řídí vhodnou volbou struktury získávaných zdrojů (především splatností a objemů získávaných zdrojů).



3.1.4. Riziko likvidity

Pro oblast rizika likvidity ČEB udržuje ustálený systém řízení, který na denní bázi monitoruje stav a výhled likvidity a porovnává je se stanovenými limity. Základním předpokladem řízení rizika likvidity je zajištění alespoň 2 měsíční doby přežití.

- Řízení rizika likvidity probíhá prostřednictvím:
 - měření a porovnávání přílivu a odlivu peněžních prostředků, tj. sledování čistých peněžních toků pro období nejméně 5 pracovních dní dopředu;
 - měření a limitování minimální doby přežití;
 - čtvrtletního měření pomocí stresových scénářů;
 - dodržování regulačního ukazatele krytí likvidity (liquidity coverage ratio);
 - měření ukazatele čistého stabilního financování (net stable funding ratio);
 - gapové analýzy měřící maximální kumulovaný odtok peněžních prostředků a limitů v jednotlivých měnách a časových gapech.

ČEB udržuje dostatečnou likviditní rezervu zejména v podobě vysoce likvidních cenných papírů. Pro případ likvidních problémů v rámci mimořádných situací jsou připraveny pohotovostní plány. ČEB neměla v průběhu roku 2018 problémy se zajištěním potřebné likvidity.

3.1.5. Operační riziko

ČEB řídí rizika ztráty, způsobené vlivem nedostatků či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru či systémů, nebo řídí rizika ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní normy. ČEB používá systém včasného varování, založený na soustavě rizikových indikátorů a signálních limitů, které mají upozorňovat na zvýšenou pravděpodobnost výskytu některého z operačních rizik.

V roce 2018 banka průběžně aktualizovala hodnocení operačních rizik banky formou self-assessmentu.

Události operačních rizik, které vznikly v roce 2018, nebyly co do objemu a počtu a dopadu do hospodaření banky významné.

3.1.6. Kapitálové požadavky a kapitálové poměry

tabulka č. 12

31. 12. 2018	mil. Kč
Kapitál	6 693
Tier 1 (T1) kapitál	6 693
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	6 693
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	5 000
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) a jiné rezervy	1 841
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	33
(-) Jiná nehmotná aktiva	-340
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	286
Ostatní odpočty od CET1 kapitálu – změna metodiky (přechod na IFRS9)	-127

tabulka č. 13

31. 12. 2018	mil. Kč	
	Rizikové expozice	Kapitálový požadavek
CELKEM	7 499	600
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	5 521	442
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	436	35
Expozice vůči institucím	1 592	128
Expozice vůči podnikům	2 963	237
Expozice v selhání	377	30
Ostatní expozice	153	12
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem – měnové obchody	207	17
Rizikové expozice pro operační riziko celkem – přístup BIA	1 678	134
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem – standardizovaná metoda	93	7

tabulka č. 14

31. 12. 2018	mil. Kč
Kapitálové poměry	
Kapitálový poměr CET1	89,24
Přebytek (+) / nedostatek (-) CET1 kapitálu	6 355
Kapitálový poměr T1	89,24
Přebytek (+) / nedostatek (-) T1 kapitálu	6 243
Celkový kapitálový poměr	89,24
Přebytek (+) / nedostatek (-) celkového kapitálu	6 093
<i>Celkový kapitálový poměr SREP (TSCR)</i>	<i>11,900</i>
<i>TSCR – tvořený CET1 kapitálem</i>	<i>7,425</i>
<i>TSCR – tvořený T1 kapitálem</i>	<i>9,900</i>
<i>Souhrnný kapitálový poměr (OCR – Overall capital requirement)</i>	<i>14,994</i>
<i>OCR – tvořený CET1 kapitálem</i>	<i>10,519</i>
<i>OCR – tvořený T1 kapitálem</i>	<i>12,994</i>
<i>Souhrnný kapitálový poměr (OCR) a doporučená rezerva kapitálového plánování (P2G)</i>	<i>14,994</i>
<i>OCR a P2G – tvořený CET1 kapitálem</i>	<i>10,519</i>
<i>OCR a P2G – tvořený T1 kapitálem</i>	<i>12,994</i>

3.2. Rizikové faktory, které mohou ovlivnit schopnost emitenta plnit jeho závazky z cenných papírů k investorům

Schopnost ČEB plnit závazky z cenných papírů k investorům je neodvolatelně a bezpodmínečně zaručena státem v souladu se zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou.

3.3. Odměňování osob s řídicí pravomocí

ČEB nezřídila s ohledem na využití principu proporcionality Výbor pro odměňování a žádnou část odměny osobám s řídicí pravomocí nevyplácí v nepeněžních nástrojích.

Za osoby s řídicí pravomocí ČEB v roce 2018 pokládala členy představenstva a členy dozorčí rady. Předseda představenstva je zároveň generálním ředitelem a členové představenstva současně vykonávají funkci náměstka generálního ředitele.



Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost ČEB a jedná jejím jménem.

Členové představenstva zastávají funkce generálního ředitele a náměstků generálního ředitele pro jim svěřenou oblast činnosti ČEB (viz část 1.5. Správní, řídicí a dozorčí orgány ČEB a jejich výbory). Členové představenstva ČEB vykonávají svou práci s péčí řádného hospodáře, pečlivě a s potřebnými znalostmi. Členové představenstva jsou odměňováni na základě Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva uzavřené v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, která je uzavírána na dobu funkčního období pěti let. Předmětem této Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva je úprava práv a povinností smluvních stran v souvislosti s výkonem funkce člena představenstva.

Smlouva o výkonu funkce člena představenstva byla schválena dozorčí radou ČEB. Výši odměny členů představenstva schvaluje dozorčí rada.

Z celkové roční odměny členů představenstva připadá 50 % na pevnou složku a 50 % na variabilní složku odměny, u člena představenstva odpovědného za řízení Úseku řízení rizik je tento poměr ve výši 62,5 % ku 37,5 %. Odměna generálního ředitele a náměstků generálního ředitele byla vyplácena ve formě pevné složky, kterou byla odměna za výkon funkce. Výše odměny byla v souladu se stanovami ČEB schvalována dozorčí radou. Politika odměňování pro členy představenstva tzv. Zásady odměňování členů orgánů jsou stanoveny a schváleny Valnou hromadou ČEB. Variabilní složka odměny generálního ředitele a náměstků generálního ředitele je odvozena od vyhodnocení výkonu jejich činnosti, který je měřen na základě plnění stanovených výkonnostních kritérií. Výkonnostní kritéria jsou nastavena vždy na kalendářní rok a jsou schvalována a následně vyhodnocována dozorčí radou ČEB. Výkonnostní kritéria obsahují obchodní ukazatele (pro rok 2018: objem nových obchodů celkem, počet nových obchodů SME, objem čerpání úvěrů), ukazatel pro řídicí a kontrolní systém (pro rok 2018: plnění schválených nápravných opatření interního auditu typu A a B v řádném termínu) a portfolio a rizikové ukazatele (pro rok 2018: poměr NPL k celkovému portfoliu banky, výše opravných položek a rezerv a výtěžek z pohledávek ve správě work out – bez započtení pojistného plnění od EGAP). Vyhodnocení všech výše uvedených výkonnostních kritérií probíhá jednou ročně po skončení hodnoceného roku a vychází z výsledků k 31. 12. daného roku.

50 % přiznané variabilní složky odměny členů představenstva za hodnocený rok je vyplaceno ihned a 50 % variabilní složky odměny je oddáleno. Výplata oddálené části variabilní složky odměny je rovnoměrně rozložena do čtyřletého období pro oddálení po každý rok ve stejných částkách a vzniká na ni nárok vždy na základě vyhodnocení stanovených finančních a nefinančních ukazatelů výkonnosti ČEB a metodikou pro zpětné vyhodnocení kvality úvěrové produkce (malus metodika).

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem ČEB a dohlíží na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatelské činnosti ČEB.

Počet členů dozorčí rady byl k 1. 8. 2018 snižen ze sedmi na pět členů. Členové dozorčí rady jsou voleni Valnou hromadou a tvoří ji osoby navrhované akcionáři. Členové dozorčí rady jsou odměňováni na základě Smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, která je uzavírána na dobu funkčního období pěti let. Předmětem této Smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady je úprava práv a povinností smluvních stran v souvislosti s výkonem funkce člena dozorčí rady. Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady byla schválena Valnou hromadou ČEB. Výši odměny členů dozorčí rady schvaluje Valná hromada. Odměna za výkon funkce člena dozorčí rady byla vyplácena za předpokladu, že se na člena nevztahovalo omezení vyplývající z ustanovení § 303 zákona č. 262/2006 Sb., zákoníku práce, v platném znění nebo obdobné omezení vyplývající z příslušného právního předpisu. Z celkové roční odměny členů dozorčí rady v roce 2018 připadá 80 % na pevnou složku a 20 % na variabilní složku odměny.

Odměna členů dozorčí rady byla vyplácena ve formě pevné složky, kterou byla odměna za výkon funkce. Politika odměňování pro členy dozorčí rady tzv. Zásady odměňování členů orgánů jsou stanoveny a schváleny Valnou hromadou ČEB. Variabilní složka odměny členů dozorčí rady je odvozena od vyhodnocení výkonu jejich činnosti, který

je měřen na základě plnění stanovených výkonnostních kritérií. Výkonnostní kritéria jsou nastavena vždy na kalendářní rok a jsou schvalována a následně vyhodnocována Valnou hromadou ČEB. Výkonnostní kritéria jsou rozdělena do tří oblastí: Finančně obchodní plán (pro rok 2018: aktivní spolupráce na přípravě a projednání FOP pro rok 2019), systém odměňování (pro rok 2018: aktivní účast při schvalování K. O. kritérií, celobankovních KPI a individuálních KPI Risk takers skupiny I. a II. dle schváleného harmonogramu DR) a kontrolní systém (pro rok 2018: kontrola plnění úkolů představenstva a členů dozorčí rady zadaných dozorčí radou, kontrola plnění nápravných opatření ČNB). Vyhodnocení výkonnostních kritérií probíhá jednou ročně po skončení hodnoceného roku a vychází z výsledků k 31. 12. daného roku.

50 % přiznané variabilní složky odměny člena dozorčí rady za hodnocený rok je vyplaceno ihned a 50 % variabilní složky odměny je oddáleno. Výplata oddálené části variabilní složky odměny je rovnoměrně rozložena do čtyřletého období pro oddálení po každý rok ve stejných částkách a vzniká na ni nárok vždy na základě vyhodnocení stanovených finančních a nefinančních ukazatelů výkonnosti ČEB.

3.4. Přijaté peněžité a nepeněžité příjmy vedoucích osob s řídicí pravomocí za rok 2018

tabulka č. 15

Přijaté příjmy osob s řídicí pravomocí od emitenta (ČEB) v tis. Kč	členové představenstva	členové dozorčí rady	ostatní osoby s řídicí pravomocí
peněžité	20 294	2 147	0
nepeněžité	118	0	0
celkem	20 412	2 147	0

zdroj: ČEB

S ohledem na to, že ČEB neovládá jiné osoby, tyto osoby nepobíraly od ovládaných osob žádné peněžní ani naturální příjmy.

Politika rozmanitosti

Členy dozorčí rady volí a odvolává Valná hromada společnosti. Na dozorčí radu se neuplatňuje žádná politika rozmanitosti z důvodu, že ČEB nemůže ovlivnit rozhodnutí Valné hromady společnosti.

Členy představenstva volí a odvolává od 1. 8. 2018 Valná hromada (před tímto datem dozorčí rada), k nominovanému kandidátovi se rovněž vyjadřuje ČNB. Při výběrovém řízení nedochází k diskriminaci kandidátů. Při výběru je posuzována zejména kvalifikace potenciálních členů představenstva, a to jak z hlediska profesní praxe, tak z hlediska dosaženého vzdělání. ČEB neuplatňuje politiku rozmanitosti. Profesní zkušenosti potenciálních uchazečů jsou selektivním parametrem pro výběr vhodného kandidáta do funkce člena představenstva.

3.5. Informace o kodexech

Kodex správy a řízení České exportní banky, a.s., (KOD 01) je založený na Principech OECD. Odchylky od jeho zásad jsou v jeho textu uvedeny. Kodex správy a řízení České exportní banky, a.s., (KOD 01) je veřejnosti dostupný v českém jazyce na webových stránkách ČEB na adrese:

https://www.ceb.cz/_sys_/FileStorage/download/3/2171/cz_kodex-spravy-a_izeni_eb.pdf.

Principy správy a řízení ČEB vycházejí z obecných Principů správy a řízení společnosti OECD s tím, že ani právní postavení ČEB, ani akcionářská struktura hlavní principy nemění. Řízení ČEB stojí na následujících hlavních pilířích:

Práva akcionářů

Majoritním akcionářem ČEB je český stát, který vykonává svá akcionářská práva prostřednictvím Ministerstva financí. Stát na valné hromadě ČEB uplatňuje svá akcionářská práva jednak přímo, a to v poměru hlasů, v jakém drží akcie Ministerstvo financí, a jednak nepřímo prostřednictvím Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. Akcie ČEB nejsou obchodovatelné, mají zaknihovanou podobu a znějí na jméno. Převod akcií lze uskutečnit výhradně při splnění zákonných podmínek uvedených ve stanovách ČEB.



Spravedlivé zacházení s akcionáři

ČEB ctí pravidlo zakotvené v zákoně č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) v platném znění, a to stejného zacházení s akcionáři téže třídy. ČEB si je vědoma možnosti zneužití informací o své činnosti, především o připravovaných obchodech, a to jak vlastními zaměstnanci, tak členy svých orgánů, zejména členy představenstva či dozorčí rady. ČEB proto vydala Etický kodex zaměstnance (KOD 02), jehož dodržování trvale kontroluje a který je zveřejněn na webových stránkách ČEB na adrese:

https://www.ceb.cz/_sys_/FileStorage/download/3/2531/kod_02_eticky-kodex-zamestnace.pdf.

ČEB považuje za stěžejní, aby veškeré rozhodování nebylo ovlivněno možným osobním zájmem osob s rozhodovací pravomocí zapojených do rozhodovacího procesu, tedy členů představenstva nebo členů dozorčí rady. Proto jsou tyto osoby povinny ještě před zahájením rozhodovacího procesu, pokud tomu tak je, oznámit, že jsou osobně zainteresovány na jeho výsledku a rozhodovacího procesu se dále neúčastnit.

Otevřenost a transparentnost

ČEB plní svoji zákonnou informační povinnost, v rámci které klade největší důraz na včasné, dostupné a objektivní poskytování informací o své současné činnosti i o svém očekávaném vývoji.

Tyto informace poskytuje podnikatelské veřejnosti, orgánům veřejné správy, zaměstnancům i zástupcům dalších zainteresovaných stran. Pravidelné poskytování uvedených informací pokládá ČEB za účinný nástroj v rámci plnění svých zákonných povinností, ale především jako základ při budování svého dobrého jména. V rámci poskytování informací však ČEB dbá na striktní dodržování příslušných zákonných ustanovení týkajících se bankovního a obchodního tajemství.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady ČEB

Přesné vymezení působnosti představenstva a dozorčí rady upravují stanovy ČEB, které jsou dostupné ve Sbírce listin Obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze. Složení, způsob rozhodování a působnost představenstva jsou upraveny stanovami ČEB. Představenstvo ČEB odpovídá akcionářům za:

- a) strategické vedení ČEB, promítnuté do bezpečnostní, obchodní a personální politiky, strategie řízení rizik, politiky odměňování a politiky compliance s tím, že členové vrcholného vedení ČEB odpovídají za jejich realizaci,
- b) vytvoření a vyhodnocování řídicího a kontrolního systému, za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti,
- c) soulad řídicího a kontrolního systému s právními předpisy a za zajištění souvisejících činností s odbornou péčí,
- d) stanovení zásad řízení lidských zdrojů včetně stanovení požadavků na kvalifikaci, zkušenosti a znalosti požadovaných pro jednotlivé pozice a způsob jejich prokazování a prověřování.

Složení, způsob rozhodování a působnost dozorčí rady jsou upraveny stanovami ČEB. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti ČEB, zejména:

- a) dohlíží, zda řídicí a kontrolní systém je funkční a efektivní a pravidelně je vyhodnocuje,
- b) pravidelně jedná o strategickém směřování ČEB a o záležitostech týkajících se usměrňování rizik, kterým ČEB je nebo může být vystavena,
- c) podílí se na směřování, plánování a vyhodnocování činnosti vnitřního auditu a vyhodnocení compliance,
- d) schvaluje a pravidelně vyhodnocuje souhrnné zásady odměňování vybraných skupin zaměstnanců, jejichž činnosti mají významný vliv na celkový rizikový profil ČEB.

ČEB má v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech zřízen Výbor pro audit, jehož postavení a působnost jsou stanoveny stanovami ČEB.

3.6. Popis postupů rozhodování orgánů a komisí ČEB

3.6.1. Valná hromada

Valná hromada se koná nejméně jednou za rok, nejpozději však do čtyř měsíců od posledního dne účetního období a je usnášeníschopná, jsou-li přítomní akcionáři vlastníky akcií, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu Banky. Není-li Valná hromada usnášeníschopná, svolá Představenstvo náhradní Valnou hromadu v souladu s příslušnými ustanoveními zvláštního právního předpisu.

Na Valné hromadě se hlasuje aklamací, pokud Valná hromada nerozhodne jinak. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud zvláštní právní předpis nebo Stanovy nevyžadují většinu vyšší. O změně Stanov, zvýšení nebo snížení základního kapitálu a zrušení Banky s likvidací, rozhoduje Valná hromada alespoň dvěma třetinami hlasů přítomných akcionářů. Na Valné hromadě se hlasuje nejprve o návrhu svolavatele Valné hromady a pak teprve o dalších návrzích a protinávrzích v pořadí, v jakém byly vzneseny.

Stát vykonává svá akcionářská práva prostřednictvím Ministerstva financí.

3.6.2. Dozorčí rada

Dozorčí rada má pět členů.

Zasedání Dozorčí rady svolává její předseda nebo místopředseda dle potřeby. Dozorčí rada je usnášeníschopná, jsou-li přítomni alespoň tři její členové, a rozhoduje na základě souhlasu většiny hlasů svých členů. Každý člen Dozorčí rady má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů není hlas předsedy rozhodující. O všech zasedáních Dozorčí rady se sepíše zápis, který podepisuje předseda Dozorčí rady; přílohou zápisu je seznam přítomných.

V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda Dozorčí rady, nebo v jeho nepřítomnosti místopředseda Dozorčí rady, nebo předseda Představenstva na základě žádosti předsedy Dozorčí rady, nebo v jeho nepřítomnosti místopředsedy Dozorčí rady vyvolat hlasování per rollam písemným (tj. i telefaxovým) nebo elektronickým dotazem u všech členů Dozorčí rady. Členové Dozorčí rady hlasují písemně, a to i s využitím technických prostředků. Rozhodnutí per rollam je přijato, pokud s přijetím usnesení souhlasí nejméně tři členové Dozorčí rady, s tím, že hlasování se musí zúčastnit nejméně čtyři členové Dozorčí rady. Usnesení per rollam musí být na nejbližším zasedání Dozorčí rady zapsáno do zápisu o zasedání Dozorčí rady. Usnesením per rollam nelze volit ani odvolávat členy Představenstva.

3.6.3. Představenstvo

Představenstvo má tři členy.


Zasedání Představenstva svolává jeho předseda nebo pověřený místopředseda dle potřeby. Představenstvo je schopno usnášet se, je-li přítomna nadpoloviční většina členů Představenstva. K přijetí usnesení Představenstva je zapotřebí souhlasu nadpoloviční většiny všech jeho členů. Každý člen Představenstva má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů není hlas Předsedy rozhodující. O průběhu zasedání Představenstva a o jeho rozhodnutích se pořizují zápisy podepsané předsedou Představenstva a zapisovatelem; přílohou zápisu je seznam přítomných.

V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda Představenstva, popř. v jeho nepřítomnosti pověřený místopředseda Představenstva, vyvolat hlasování per rollam písemným (tj. i telefaxovým) nebo elektronickým dotazem u všech členů Představenstva. Členové představenstva hlasují písemně, a to i s využitím technických prostředků. Usnesení per rollam je přijato, pokud s přijetím usnesení souhlasí nejméně dva členové Představenstva, s tím, že hlasování se musí zúčastnit nejméně dva členové Představenstva. Usnesení per rollam musí být na nejbližším zasedání Představenstva zapsáno do zápisu o zasedání Představenstva.

3.6.4. Výbor pro audit

Výbor pro audit má tři členy.

Zasedání Výboru pro audit je svoláváno dle potřeby, nejméně však čtyřikrát ročně. V případě potřeby svolá předseda Výboru pro audit, v době jeho nepřítomnosti jím pověřený člen Výboru pro audit, operativně mimořádně zasedání. Výbor pro audit je usnášeníschopný, je-li přítomna nadpoloviční většina jeho členů.



Výbor pro audit rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech svých členů. Každý člen má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů není hlas předsedy rozhodující. O všech zasedáních Výboru pro audit se sepiše zápis, který podepisuje předseda Výboru pro audit. Přílohou zápisu je seznam přítomných.

V nutných případech, které nestrpí odkladu, může Výbor pro audit rozhodovat hlasováním o usnesení per rollam, přičemž usnesení je přijato, pokud s jeho přijetím souhlasí nadpoloviční většina členů Výboru pro audit.

3.6.5. Úvěrový výbor

Úvěrový výbor má sedm členů.

Zasedání Úvěrového výboru jsou svolávána dle potřeby, zpravidla jednou týdně. Výbor je schopný se usnášet, jsou-li přítomni nejméně čtyři jeho členové, z nichž jsou alespoň dva členové Představenstva a dva členové za Úsek řízení rizik. Usnesení je přijato v případě, že pro návrh hlasovala nadpoloviční většina přítomných členů, přičemž pro návrh hlasovali dva členové Představenstva a dva členové za Úsek řízení rizik. Každý člen má jeden hlas. Úvěrový výbor přijímá závěry hlasováním jeho členů k jednotlivým projednávaným bodům programu.

V nutných případech, které nestrpí odkladu, může Úvěrový výbor rozhodovat hlasováním o usnesení per rollam, přičemž usnesení je přijato, pokud s jeho přijetím souhlasí nejméně čtyři členové Úvěrového výboru a pro přijetí usnesení hlasovali dva členové Představenstva a dva členové za Úsek řízení rizik.

3.6.6. Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Komise pro řízení aktiv a pasiv má sedm členů.

Zasedání Komise pro řízení aktiv a pasiv jsou svolávána dle potřeby, zpravidla jednou měsíčně. Komise pro řízení aktiv a pasiv je usnášeníschopná, jsou-li přítomni nejméně čtyři její členové, z nichž jeden je předseda nebo místopředseda Komise pro řízení aktiv a pasiv, a zároveň je přítomen alespoň jeden zástupce Úseku Generálního ředitele, jeden zástupce Úseku financí a provozu a jeden zástupce Úseku řízení rizik. Každý člen Komise pro řízení aktiv a pasiv má jeden hlas.

Komise pro řízení aktiv a pasiv přijímá závěry hlasováním jeho členů k jednotlivým projednávaným bodům pořadu. Hlasuje se nejdříve o návrhu předneseném předsedou Komise pro řízení aktiv a pasiv, v případě jeho nepřítomnosti místopředsedou, potom o protinávrzích v pořadí, v jakém byly předloženy. Usnesení je přijato, pokud je schváleno nadpoloviční většinou hlasů přítomných členů Komise pro řízení aktiv a pasiv. Jde-li o v Jednacím řádu Komise pro řízení aktiv a pasiv specifikovaná rozhodnutí, je k přijetí usnesení nezbytný souhlas člena Komise pro řízení aktiv a pasiv, který je vedoucím oddělení Řízení bankovních rizik.

V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda Komise pro řízení aktiv a pasiv, popř. v jeho nepřítomnosti místopředseda Komise pro řízení aktiv a pasiv, vyvolat hlasování o usnesení per rollam. Usnesení per rollam je přijaté v případě, že pro návrh hlasovala nadpoloviční většina všech členů Komise pro řízení aktiv a pasiv; jde-li o v Jednacím řádu Komise pro řízení aktiv a pasiv specifikovaná rozhodnutí, je k přijetí usnesení nezbytný souhlas člena Komise pro řízení aktiv a pasiv, který je vedoucím oddělení Řízení bankovních rizik.

3.6.7. Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT)

Komise pro rozvoj informačních technologií má sedm členů.

Jednání Komise pro rozvoj informačních technologií řídí předseda Komise pro rozvoj informačních technologií, v případě jeho nepřítomnosti místopředseda Komise pro rozvoj informačních technologií. Komise pro rozvoj informačních technologií je usnášeníschopná, jsou-li přítomni alespoň čtyři její členové. Každý ze členů Komise pro

rozvoj informačních technologií má jeden hlas. Usnesení je přijato, pokud je schváleno nadpoloviční většinou hlasů přítomných členů Komise pro rozvoj informačních technologií. V případě rovnosti je rozhodující hlas předsedajícího. V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda Komise pro rozvoj informačních technologií, popř. v jeho nepřítomnosti místopředseda Komise pro rozvoj informačních technologií, vyvolat hlasování o usnesení per rollam. Usnesení je přijato, pokud s přijetím usnesení souhlasí nejméně 4 členové Komise pro rozvoj informačních technologií.

3.6.8. Komise pro řízení operačních rizik (ORCO)

Komise pro řízení operačních rizik má sedm členů.

Komise pro řízení operačních rizik je usnášeniškopná, jsou-li přítomni alespoň čtyři její členové, z nichž jeden je členem Komise pro řízení operačních rizik za Úsek řízení rizik. Každý ze členů Komise pro řízení operačních rizik má jeden hlas. O závěru ke každému bodu pořadu se hlasuje zvlášť. Hlasuje se nejdříve o návrhu předneseném předsedou Komise pro řízení operačních rizik, potom o protinávřích v pořadí, v jakém byly předloženy. Usnesení je přijato, pokud je schváleno nadpoloviční většinou hlasů přítomných členů Komise pro řízení operačních rizik s tím, že pro přijetí usnesení hlasoval jeden člen Komise pro řízení operačních rizik za Úsek řízení rizik.

V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda Komise pro řízení operačních rizik, popř. v jeho nepřítomnosti místopředseda Komise pro řízení operačních rizik, vyvolat hlasování o usnesení per rollam. Usnesení je přijato, pokud s jeho přijetím souhlasí nejméně 4 členové Komise pro řízení operačních rizik s tím, že pro přijetí usnesení hlasoval alespoň člen Komise pro řízení operačních rizik za Úsek řízení rizik.

3.7. Oprávnění auditoři

V roce 2017 byla bankou ve výběrovém řízení vybrána auditorská společnost Deloitte Audit, s.r.o. se sídlem na adrese

Italská 2581/67
120 00 Praha 2 – Vinohrady
Česká republika

Smlouva je sjednána pro období od roku 2017 do roku 2020. V roce 2018 byly společností Deloitte Audit, s.r.o. účtované odměny za služby poskytnuté v rámci smlouvy o poskytování auditorských služeb v tomto rozsahu:

tabulka č. 16

Náklady v tis. Kč bez DPH	2018	2017
povinný audit roční účetní závěrky	1 500	1 680
jiné ověřovací služby	120	80
jiné neauditorské služby	0	0
Celkem	1 620	1 760

zdroj: ČEB

V roce 2017 poskytla také Společnost Deloitte Advisory, s. r. o. Bance školící služby v hodnotě 5 tis. Kč.

3.8. Soudní a rozhodčí řízení

Přehled významných soudních sporů a rozhodčích řízení, jichž je ČEB účastna – stav k 31. 12. 2018

1. Žalobce: Účastníci insolvenčního řízení se společností Slovakia Steel Mills, a.s., v konkurzu

- jednotlivé incidenční spory o popření pohledávek/zajištění ČEB, s maximálním dopadem v souhrnné výši 15 mil. EUR;
- jednotlivá řízení doposud neskončena.

2. Žalobce: J & T Financial Group, SE

- ČEB vyhrála spor u Rozhodčího soudu při HKČR, žalobce podal žalobu k obecnému soudu o neplatnost rozhodčího nálezu; žalované částky v souhrnu 25 mil. EUR bez příslušenství;
- Odvolací soud na jednání dne 12. 2. 2019 potvrdil rozsudek soudu první instance, který žalobu v plném rozsahu zamítl.

Aktivní účast:

1. Žalovany: Několik incidenčních sporů v rámci insolvenčního řízení se společností Slovakia Steel Mills, a.s., v konkurzu (Slovenska republika)

- jednotlivá řízení doposud neskončena, maximální dopad v souhrnné výši 15 mil. EUR.

2. Žalovany: M.F.M, Tourism, Hotels and Resorts and Developer (Tunisko)

- doposud neskončeno řízení o uznání rozhodčího nálezu vydaného ve prospěch ČEB, možný dopad ve výši 11 894 509,92 EUR s příslušenstvím.

3. Žalovany: B.G.M. holding, a.s.

- dopad do finanční situace ČEB 5 337 994,87 USD s příslušenstvím;
- řízení v prvním stupni doposud neskončeno.

V případě dalších sporů ČEB se jedná o spory o relativně malé finanční částky, nebo z důvodu, že sporové řízení je vedeno sice jménem ČEB, ale na účet EGAP (z důvodu vztahu mezi ČEB a EGAP z pojistné smlouvy).

Vzhledem k posouzení právní situace sporů, ve kterých je ČEB stranou žalovanou, má ČEB za to, že její neúspěch v těchto sporech je nepravděpodobný, a proto k nim nebyly vytvořeny rezervy.

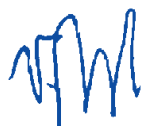
3.9. Významné smlouvy

ČEB v průběhu roku 2018 neuzavřela žádnou významnou smlouvu (kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání emitenta), která by mohla vést ke vzniku závazku nebo nároku, který by byl podstatný pro schopnost emitenta plnit závazky vůči držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů.

Prohlášení oprávněných osob emitenta

Níže podepsané oprávněné osoby České exportní banky, a.s. (emitent) prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 29. 3. 2019



Ing. Jaroslav Výborný, MBA
předseda představenstva
a generální ředitel



JUDr. Martin Draslar, Ph.D.
místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele



Finanční část



4 | Finanční část

ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

OBSAH

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	58
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	58
VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI	59
VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU	60
VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	61
1 VŠEOBECNÉ INFORMACE	62
2 ÚČETNÍ POSTUPY	62
(a) Základní zásady	62
(b) Vykazování podle segmentů	65
(c) Cizí měny	65
(d) Finanční deriváty	65
(e) Výnosové a nákladové úroky	66
(f) Výnosy z poplatků a provizí	66
(g) Finanční aktiva	66
(h) Znehodnocení aktiv	68
(i) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů	68
(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	68
(k) Nájem	69
(l) Hotovost a hotovostní ekvivalenty	69
(m) Zaměstnanecké benefity	69
(n) Zdanění a odložená daň	69
(o) Finanční závazky	70
(p) Základní kapitál	70
(q) Dotace ze státního rozpočtu	70
(r) Rezervy	70
(s) Záruky a úvěrové přísliby	70
(t) Přijaté záruky a zajištění	71
(u) Reklasifikace finančních aktiv při přechodu na IFRS 9 Účetní politiky, které platily do 31. 12. 2017	71
(v) Vykazování podle segmentů	73
(w) Cizí měny	73
(x) Finanční deriváty	73
(y) Výnosové a nákladové úroky	74
(z) Výnosy z poplatků a provizí	74
(aa) Finanční aktiva	74
(bb) Znehodnocení aktiv	75
(cc) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů	76
(dd) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	76
(ee) Nájem	76
(ff) Hotovost a hotovostní ekvivalenty	77
(gg) Zaměstnanecké benefity	77
(hh) Zdanění a odložená daň	77
(ii) Finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou – vypůjčky	77
(jj) Základní kapitál	77
(kk) Dotace ze státního rozpočtu	77
(ll) Rezervy	78
(mm) Záruky a úvěrové přísliby	78
(nn) Přijaté záruky a zajištění	78

3	ŘÍZENÍ RIZIK	78
	(a) Strategie pro užívání finančních nástrojů	78
	(b) Úvěrové riziko	79
	(c) Tržní riziko	94
	(d) Měnové riziko	95
	(e) Úrokové riziko	96
	(f) Riziko likvidity	96
	(g) Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků	98
	(h) Řízení kapitálu	100
4	DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ODHADY A VYUŽITÍ ÚSUDKU PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH POSTUPŮ	101
	(a) Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv, poskytnutých úvěrových příslibů, záruk a smluvních aktiv	101
	(b) Posouzení obchodního modelu a smluvních peněžních toků	101
	(c) Státní dotace	102
	(d) Daně z příjmů	102
5	PROVOZNÍ SEGMENTY	102
6	ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ	104
7	ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	104
8	ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ	105
9	PROVOZNÍ NÁKLADY	106
10	ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚRŮ	106
11	DAŇ Z PŘÍJMŮ	107
12	HOTOVOST A HOTOVOSTNÍ EKVIVALENTY	107
13	POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY A OSTATNÍ VKLADY SPLATNÉ NA POŽÁDÁNÍ	108
14	ÚVĚRY A JINÉ POHLEDÁVKY	108
15	FINANČNÍ DERIVÁTY	110
16	INVESTIČNÍ CENNÉ PAPIŘY	112
17	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	113
18	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	114
19	OSTATNÍ AKTIVA	114
20	FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ	114
21	OSTATNÍ ZÁVAZKY	116
22	REZERVY	117
23	ODLOŽENÁ DAŇ	118
24	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	119
25	OCEŇOVACÍ ROZDÍLY	119
26	REZERVNÍ FONDY	120
27	POTENCIONÁLNÍ ZÁVAZKY A PŘÍSLIBY	120
28	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	121
29	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	122

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
Úrokové výnosy		2 091	2 053
Úrokové náklady		-1 122	-1 412
Čistý výnos z úroků	6	969	641
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	8	11
Čistý zisk/ztráta z finančních operací včetně státní dotace	8	-74	68
Ostatní provozní výnosy		8	0
Ostatní provozní náklady	9	-47	-66
Zisk nebo (-) ztráta z provozní činnosti		864	654
Správní náklady	9	-308	-302
Odpisy	9	-47	-43
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	10	-367	52
Tvorba rezerv nebo jejich reverzování	22	81	-102
Zisk před zdaněním		223	259
Daň z příjmů	11	129	-2
Čistá ztráta/zisk za účetní období		352	257

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		352	257
Nerealizovaný zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně	25	n/a	-38
Dopad reklasifikace cenných papírů podle IFRS 9		4	n/a
Celková změna OCI z přecenění majetku		-32	
OCI z neoběžných aktiv a ukončovaných skupin určených k prodeji	25	-28	n/a
OCI ze zajištění peněžních toků (efektivní část)	25	158	-1
Ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)		130	-39
Úplný výsledek hospodaření		482	218

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2018	1. 1. 2018	2017
Aktiva				
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	13	60	416	n/a
Hotovost a vklady u centrální banky	13	n/a	n/a	3 719
Realizovatelná finanční aktiva	16	n/a	n/a	2 255
Finanční investice držené do splatnosti	16	n/a	n/a	1 145
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	16	2 033	2 136	n/a
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	3b, 14, 16	53 726	57 310	n/a
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	16	1 636	1 268	n/a
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	3b, 14	52 090	56 042	n/a
Úvěry a jiné pohledávky	14	n/a	n/a	52 858
Zajišťovací deriváty	15	3	2	2
Hmotný majetek	17	28	23	23
Nehmotný majetek	18	54	54	54
Ostatní aktiva	19	1 367	1 713	1 713
Splatná daňová pohledávka		154	935	935
Odložená daňová pohledávka	23	21	51	51
Aktiva celkem		57 446	62 640	62 755
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL				
Deriváty k obchodování	15	120	64	64
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	20	46 010	55 312	55 312
Zajišťovací deriváty	15	111	313	313
Ostatní závazky	21	4 021	161	161
Rezervy	22	116	199	191
Závazky celkem		50 378	56 049	56 041
Základní kapitál	24	5 000	5 000	5 000
Oceňovací rozdíly	25	-8	-133	-137
Rezervní fondy	26	773	760	760
Ostatní účelové fondy ze zisku	26	1 078	834	834
Neuhrazená ztráta z předchozích období (implementace IFRS 9)		-127	-127	0
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období		352	257	257
Vlastní kapitál celkem		7 068	6 591	6 714
Závazky a vlastní kapitál celkem		57 446	62 640	62 755

Banka využila možnosti neupravovat údaje za předchozí období.

VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Neuhrazená ztráta z min. období	Zákonný rezervní fond	Fond vývozních rizik	Oceňovací rozdíly	Celkem
1. ledna 2017		5 000	418	0	739	436	-98	6 495
Změny z oceňovacích rozdílů								
z realizovatelných aktiv po zdanění	25	0	0	0	0	0	-39	-39
Čistý zisk / (-)ztráta za účetní období		0	257	0	0	0	0	257
Celkový vykázaný zisk / (-)ztráta		0	257	0	0	0	-39	218
Vliv křížových zaokrouhlení		0	0	0	1	0	0	1
Příděl do ostatních účelových fondů ze zisku	26	0	-398	0	0	398	0	0
Příděl do zákonného rezervního fondu	26	0	-20	0	20	0	0	0
31. prosince 2017		5 000	257	0	760	834	-137	6 714
Metodické změny – implementace IFSR 9		0	0	-127	0	0	0	-127
1. ledna 2018		5 000	257	-127	760	834	-137	6 587
Dopad reklasifikace cenných papírů podle IFRS 9	2u	0	0	0	0	0	4	4
Celková změna OCI z přecenění majetku	25	0	0	0	0	0	-32	-32
OCI z neoběžných aktiv a ukončovaných skupin určených k prodeji	25	0	0	0	0	0	-28	-28
Změna v zajištění peněžních toků po zdanění	25	0	0	0	0	0	158	158
Čistý zisk / (-)ztráta za účetní období		0	352	0	0	0	0	352
Celkový vykázaný zisk / (-)ztráta		0	352	0	0	0	130	482
Vliv křížových zaokrouhlení		0	0	0	0	0	-1	-1
Příděl do ostatních účelových fondů ze zisku	26	0	-244	0	0	244	0	0
Příděl do zákonného rezervního fondu	26	0	-13	0	13	0	0	0
31. prosince 2018		5 000	352	-127	773	1 078	-8	7 068

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Úroky přijaté		954	1 270
Úroky placené		-1 122	-1 448
Čistý příjem z poplatků a provizí		149	119
Čisté příjmy z obchodování a ostatní čisté příjmy		52	-32
Příjmy z dříve odepsaných pohledávek		1 487	2 490
Platby zaměstnancům a dodavatelům		-406	-510
Úhrady daně z příjmů		909	-563
Úhrady ostatních daní		-24	-18
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích		1 999	1 308
ZMĚNY V PROVOZNÍCH AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH			
Snížení (zvýšení) pohledávek za bankami		1 588	-1 074
Snížení (zvýšení) pohledávek za klienty		7 370	8 760
Snížení (zvýšení) ostatních závazků		4 154	209
Zvýšení (snížení) závazků vůči bankám		3 764	-2 188
Zvýšení (snížení) závazků vůči klientům		-106	-1 286
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		18 769	5 729
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-70	-73
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		6	0
Nákup cenných papírů		-670	-170
Příjem ze splatných cenných papírů		181	129
Prodej cenných papírů		178	1 215
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-375	1 101
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Příjmy z emitovaných dluhopisů		647	0
Splátky emitovaných dluhopisů		-13 739	-11 151
Vratka státní dotace	8	-31	0
Čerpání státní dotace	8	0	31
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-13 123	-11 120
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-1	-10
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		5 270	-4 300
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	12	6 293	10 593
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	12	11 563	6 293

1 / VŠEOBECNÉ INFORMACE

Česká exportní banka, a.s. (dále jen „Banka“) vznikla 1. března 1995 a sídlí v Praze, Vodičkově ulici 34 č. p. 701. Banka nemá tuzemské ani zahraniční pobočky.

Banka má Zastoupení Banky v Moskvě, které otevřela v roce 2009 na základě povolení Centrální banky Ruské federace.

Banka je oprávněna poskytovat bankovní služby, které zahrnují především přijímání vkladů od veřejnosti a poskytování úvěrů a záruk v českých korunách i cizích měnách, otevírání akreditivů, platební styk a zúčtování, obchodování na vlastní účet s peněžními prostředky v cizí měně, s cennými papíry emitovanými zahraničními vládami a se zahraničními dluhopisy a s cennými papíry emitovanými vládou České republiky a poskytování investičních služeb.

Při své činnosti se Banka řídí zejména zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon č. 58/1995 Sb.“) a zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (Zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů; zároveň Banka podléhá regulatorním požadavkům ČNB.

Hlavním cílem Banky je provozování českým státem podpořeného financování českého vývozu a investic v zahraničí v souladu s právem Evropské unie a mezinárodními pravidly, a to především ve formě poskytování úvěrů a záruk. O rozdělení zisku Banky rozhoduje Valná hromada, přičemž v souladu se stanovami se zisk použije přednostně k realizaci vkladu do rezervního fondu, případně fondu vývozních rizik nebo jiných fondů zřízených Bankou.

V souladu se Zákonem č. 58/1995 Sb. je poskytování podpořeného financování ze strany Banky podmíněno existencí zajištění, není-li sjednáno pojištění vývozních úvěrových rizik pojistitelných Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s. (dále jen „EGAP“).

Na základě Zákona č. 58/1995 Sb. ručí za závazky Banky ze splácení finančních zdrojů získaných Bankou a za závazky z ostatních operací Banky na finančních trzích český stát. Podmínkou k provozování podpořeného financování je, že akcie Banky jsou nejméně ze dvou třetin ve vlastnictví českého státu.

Bance bylo potvrzeno od agentury Standard & Poor's ratingové hodnocení „AA-“ s výhledem stabilní a od agentury Moody's Investor Service hodnocení „A1“, která změnila výhled na pozitivní. Dluhopisy emitované Bankou jsou obchodované na Lucemburské burze cenných papírů (Société de la Bourse de Luxembourg).

2 / ÚČETNÍ POSTUPY

Hlavní účetní postupy použité při přípravě této účetní závěrky jsou uvedeny dále. Tyto postupy byly použity konzistentně pro všechna uvedená období pokud není uvedeno jinak.

(a) Základní zásady

Účetní závěrka je sestavena za jednotlivou účetní jednotku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen „EU IFRS“). Účetní závěrka je sestavena na základě historických cen modifikovaných pro finanční nástroje. Finanční nástroje přeceňované na reálnou hodnotu a cenné papíry přijaté do zástavy jsou k datu vykazání oceněny aktuální reálnou hodnotou.

Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace měla významný vliv na účetní závěrku

- IFRS 9 – Finanční nástroje, zveřejněný 12. listopadu 2009, účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018,
- úpravy standardu IFRS 9 – Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje – zveřejňování – závazné datum účinnosti standardu IFRS 9 a přechodná zveřejnění, zveřejněné 28. října 2010, účinné pro účetní období začínající po 1. lednu 2018,
- úpravy standardů IFRS 9 – Finanční nástroje, IFRS 7 – Finanční nástroje – zveřejňování a IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – zajišťovací účetnictví, zveřejněné 19. listopadu 2013, účinné pro účetní období začínající po 1. lednu 2018,
- IFRS 4 Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně s IFRS 4 pojistné smlouvy, účinné od 1. ledna 2018,



Aplikace IFRS 9 měla významný vliv na účetní závěrku Banky. Představenstvo Banky schválilo obchodní model v souladu se specifickým účelem banky jako instituce zřízené k podpoře exportu. Tento model spočívá v poskytování úvěrů s cílem inkasovat smluvní peněžní toky zahrnující jistinu a úrok. K prodejům úvěrů dochází mimořádně, obvykle s ohledem na dodržování regulatorních limitů nebo procesu řešení znehodnoceného úvěru. Volné peněžní prostředky jsou investovány do vysoce bonitních dluhopisů s cílem shromáždit jistinu a úrok. Prodeje z tohoto portfolia nejsou časté a dochází k nim obvykle krátce před splatností. Část volných prostředků je také investována do dluhopisů, které jsou v souladu se záměrem jak inkasa jistiny a úroků, tak příležitostného prodeje v rámci řízení likvidity, oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. V důsledku přijetí IFRS 9 k 1. 1. 2018 byla provedena reklasifikace nakoupených dluhopisů v hodnotě 119 mil. Kč z realizovatelných cenných papírů do aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě. Vliv reálné hodnoty těchto dluhopisů a odložené daně v hodnotě – 4 mil. Kč byl odúčtován proti účtu oceňovacích rozdílů. Banka tyto cenné papíry neprodala a jejich reálná hodnota se v roce 2018 prakticky nezměnila, (k 31. 12. 2018 reálná hodnota – 4 mil Kč, změna reálné hodnoty 0 mil. Kč). Ke konci roku 2018 nebyla identifikována žádná významná finanční aktiva s takovými charakteristikami smluvních peněžních toků, které by vedly k povinnému oceňování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Tržní rizika jsou omezována deriváty. Banka uplatňuje i nadále zajišťovací účetnictví podle IAS 39. Banka neobchoduje s kapitálovými nástroji.

V souladu s IFRS 9 byly upraveny postupy pro zjištění a zveřejnění znehodnocení finančních aktiv, obchodních pohledávek, finančních záruk a poskytnutých úvěrových příslibů. Banka provedla analýzu úvěrových ztrát za posledních 10 let, stanovila metody pro posuzování zvýšeného úvěrového rizika a pro výpočet dvanáctiměsíčních i celoživotních očekávaných ztrát. Dále provedla segmentaci portfolia finančních aktiv a jejich zařazení do jednotlivých stupňů rizikovitosti. Při posuzování úvěrového rizika banka nezohlednila pouze nastalé události, ale vzala v úvahu v ekonomicky přiměřeném rozsahu makroekonomické ukazatele a různé scénáře budoucích událostí. Postupy při vyhodnocení zvýšení úvěrového rizika od data počátečního zachycení finančního aktiva vychází z multifaktorové analýzy založené na posuzování finanční situace dlužníka a jeho platební morálky, zhoršení ratingu dlužníka, u významných obchodních případů i variantních očekávání změn v obchodních, finančních nebo politických podmínkách dotýkajících se dlužníka. Selhání dlužníka je identifikováno např. při dalším kvantitativním zhoršení výsledků této analýzy, při sjednání modifikace s významným negativním dopadem do cash flow, při prohlášení úpadku dlužníka. Aplikace požadavku IFRS 9 na tvorbu opravných položek a rezerv k finančním aktivům, smluvním aktivům, vydaným finančním zárukám a úvěrovým příslibům, u kterých od prvotního zachycení výrazně nevzrostlo úvěrové riziko, vedla k vytvoření opravných položek a rezerv ve výši 16 mil. Kč pro finanční aktiva zařazená ve stupni 1 (Stage I). V důsledku uplatnění metody spočívající ve vykázání očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání u aktiv se zvýšeným úvěrovým rizikem (stupeň 2 tj. Stage II) nebo znehodnocených aktiv (stupeň 3 tj. Stage III) a u obchodních pohledávek došlo k navýšení opravných položek a rezerv o 111 mil Kč.

Banka zachytila změny v ocenění finančních nástrojů vlivem aplikace IFRS 9 v počátečních zůstatcích nerozděleného zisku. Banka využila možnosti neupravovat ocenění finančních nástrojů zpětně za předchozí období.

Aplikace IFRS 9 si vyžádala zavedení nových pojmů:

- AC (metoda naběhlé hodnoty) – metoda ocenění finančních nástrojů, kdy je hodnota prvotního ocenění dále zvyšována o úroky naběhlé efektivní úrokovou mírou a snižována o proběhlé platby a případné opravné položky.
- FVOCI – metoda ocenění finančních aktiv, kdy je hodnota prvotního ocenění dále upravována o změny reálné hodnoty vykazované v ostatním úplném výsledku (OCI)
- FVTPL – metoda ocenění finančních nástrojů, kdy je hodnota prvotního ocenění dále upravována o změny reálné hodnoty vykazované do zisku nebo ztráty
- Hrubá účetní hodnota finančního aktiva – naběhlá hodnota finančního aktiva před úpravou o opravnou položku.
- Úvěrové riziko – riziko, že jedna strana finančního nástroje způsobí finanční ztrátu druhé straně nesplněním svého závazku
- Úvěrové ztráty – rozdíl mezi všemi smluvními peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a všemi peněžními toky, jejichž inkaso účetní jednotka očekává (tj. všechny hotovostní schodky), diskontovaný původní efektivní úrokovou mírou (nebo efektivní úrokovou mírou upravenou o úvěrové riziko pro nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva). Účetní jednotka odhadne peněžní toky na základě posouzení všech smluvních podmínek finančního nástroje po očekávanou dobu trvání finančního nástroje. Uvažované peněžní toky zahrnují peněžní toky z prodeje drženého kolaterálu či jiných úvěrových posílení, jež jsou nedílnou součástí smluvních podmínek. Předpokládá se, že očekávanou dobu trvání finančního nástroje lze spolehlivě odhadnout. Avšak ve výjimečných případech, kdy není možné očekávanou dobu trvání finančního nástroje spolehlivě odhadnout, použije účetní jednotka zbývající smluvní dobu trvání finančního nástroje.
- Očekávané úvěrové ztráty (ECL) – vážený průměr úvěrových ztrát, kde vahami jsou příslušná rizika neplnění závazků
- Dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty – část úvěrových ztrát za dobu trvání představující očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během dvanácti měsíců od data vykázání

- Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání – očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku všech možných nedodržení závazků během očekávané doby trvání finančního nástroje.

IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky, zveřejněný 28. května 2014, účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018.

Banka provedla analýzu výnosů, především poplatků a jiných odměn ze smluv se zákazníky. Aplikace IFRS 15 na tyto položky nevedla ke změnám v postupech účtování a neměla dopad na vykázání těchto položek.

Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace neměla významný vliv na účetní závěrku

- IFRS 2 Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie účinný od 1. ledna 2018,
- IAS 40 Převody investic do nemovitostí, účinný od 1. ledna 2018,
- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2014-2016, účinné od 1. ledna 2017/2018,
- IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota, účinný od 1. ledna 2018

Standardy a interpretace, které ještě nevstoupily v účinnost, ale byly již přijaté Evropskou unií

- IFRIC 23 – Účtování o nejistotě u daně z příjmů, účinnost od 1. ledna 2019,
 - úpravy IFRS 9, Předčasné splacení s negativní kompenzací, účinnosti od 1. ledna 2019,
- Tyto standardy nebudou mít významný dopad na účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2019.

- IFRS 16 Leasingy, účinný od 1. ledna 2019

Banka analyzovala problematiku leasingových smluv dle IFRS 16. Neočekává významné dopady z identifikace leasingových aktiv dle tohoto standardu. Banka ke konci roku 2018 neeviduje aktiva z leasingových smluv v rozsahu usměrněném IAS17. Od 1. 1. 2019 Banka aplikuje požadavky IFRS 16 Nájmy, přičemž využila modifikovanou retrospektivní metodu ocenění leasingových závazků a práv užívání. Byla identifikována položka operativního nájmu, která bude vykazována jako leasingový závazek. K 1. 1. 2019 ocenil leasingový závazek současnou hodnotou čtvrtletních splátek placených předem po dobu očekávané doby pronájmu 5 let diskontovaných výpůjční úrokovou sazbou 1,88 %. Hodnota leasingového závazku a práva užívání byla stanovena na 86 mil. Kč.

Standardy a interpretace, které ještě nevstoupily v účinnost a nebyly přijaty Evropskou unií

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány následující standardy, novelizace a interpretace vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií:

- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015–2017, účinné od 1. ledna 2019,
- IFRS 17 – Pojistné smlouvy, účinnost od 1. ledna 2019,
- úpravy standardu 28 Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích, účinnost od 1. ledna 2019,
- úpravy standardů IFRS 10 a IAS 28, Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem, datum účinnosti neurčeno,
- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci, vydáno v lednu 2014, účinnost od 1. ledna 2016,
- úprava IFRS 3 Definice podniku, vydáno v říjnu 2018, účinná od 1. ledna 2020,
- úprava IAS 1 a IAS 18 Definice pojmu významný, vydáno v říjnu 2018, účinná od 1. ledna 2020,
- úprava IAS 19 Změny plánu, krácení a vypořádání, vydáno v únoru 2018, účinná od 1. ledna 2019,
- úpravy odkazů na Koncepční rámec, vydáno v březnu 2018

Dle odhadů Banky nebude mít dodržování ostatních standardů, úprav stávajících standardů a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Banky sestavenou k 31. prosinci 2019, včetně srovnatelných údajů k 31. prosinci 2018.

(b) Vykazování podle segmentů

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Banky, které představuje skupinu vedoucích pracovníků s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být jednotlivým segmentům přiděleny, a posuzovat jejich výkonnost.

Banka sleduje dva provozní segmenty, které jsou odvozeny od speciálního účelu, pro který byla státem zřízena, tj. provozování Podpořené financování v souladu s § 6, odst. 1, Zákona č. 58/1995 Sb. prostřednictvím samostatných účetních okruhů:

- okruh 001 – okruh financování bez vazby na státní rozpočet, provozních operací a jiných souvisejících činností v souladu s bankovní licenci,
- okruh 002 – okruh podpořené financování s nárokem na dotaci.

(c) Cizí měny

Funkční měna a měna vykazování

Účetní závěrka Banky je vykázána v českých korunách, které jsou pro Banku zároveň funkční měnou (tj. měnou primárního ekonomického prostředí, v němž Banka působí).

Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným k datu uskutečnění. Zisky a ztráty z kurzových rozdílů vzniklé z vypořádání těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků v cizích měnách jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace“.

Devizové kurzy české koruny vůči hlavním cizím měnám byly následující:

	EUR	USD
31. prosince 2018	25,725	22,466
31. prosince 2017	25,540	21,291

(d) Finanční deriváty

Banka sjednává v rámci své běžné činnosti smlouvy na měnové úrokové swapy, úrokové swapy, dohody o úrokové sazbě („FRA“), měnové swapy a měnové forwardy. Derivátové obchody jsou uzavírány s protistranami se sídlem v zemích OECD s investičním ratingovým stupněm od světových ratingových agentur nebo s bonitními tuzemskými protistranami, jejichž rating je pravidelně vyhodnocován.

Cílem Banky je pomocí těchto finančních nástrojů minimalizovat dopad úrokového a měnového rizika tak, aby nebyla překročena akceptovatelná míra tržního rizika.

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě k datu uzavření a následně jsou oceňovány aktuální reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Deriváty s kladnou reálnou hodnotou jsou vykázány jako aktiva a deriváty se zápornou reálnou hodnotou jako závazky.

Banka neobchoduje s deriváty za účelem dosažení zisku, avšak u některých smluv sjednaných za účelem zajištění neaplikuje pravidla pro vedení zajišťovacího účetnictví. Výsledek z těchto derivátů je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace“.

Banka se rozhodla neaplikovat postupy pro zajišťovací účetnictví dle IFRS 9 a pokračuje v politice usměrněné v IAS 39. Deriváty účtované v rámci zajišťovacího účetnictví jsou takové deriváty, které jsou současně v souladu s pravidly využívání zajišťovacího účetnictví, kdy na počátku je zajišťovací vztah formálně zdokumentován a zajištění je efektivní. Změny reálných hodnot derivátů klasifikovaných a způsobilých k zajišťování reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty zároveň se související změnou reálné hodnoty zajištěných aktiv a závazků, vztahujících se k danému konkrétnímu riziku, vůči němuž se zajištění uplatňuje. Efektivní část změny reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny a splňují podmínky klasifikace jako zajištění peněžních toků, se vykazují ve vlastním kapitálu. Zisk nebo ztráta související s neefektivní částí zajištění se vykáže bezprostředně ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace“ z finančních operací včetně státní dotace“.

(e) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech finančních nástrojů nesoucích úrok jsou vykazovány v rámci „Úrokových výnosů“ a „Úrokových nákladů“ do výkazu zisku a ztráty metodou efektivní úrokové sazby s výjimkou úroků z derivátů zajišťujících úroková rizika. Úroky z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), které neplní funkci efektivního zajišťovacího nástroje jsou součástí zisků a ztrát ze změn reálné hodnoty zachycené v řádku „Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace“.

Metoda efektivní úrokové sazby je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a slouží k časovému rozlišení výnosových nebo nákladových úroků do doby splatnosti příslušného aktiva nebo závazku. Efektivní úroková sazba je sazba, která diskontuje budoucí hotovostní toky během očekávané doby životnosti finančního nástroje nebo během relevantní kratší doby, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo závazku. Pro stanovení efektivní úrokové sazby Banka stanoví peněžní toky na základě všech smluvních náležitostí finančního nástroje, avšak nebere v úvahu úvěrové ztráty, Efektivní úroková sazba je upravena o očekávané úvěrové ztráty pouze v případě, nabytí nebo vzniku úvěrově znehodnoceného finančního aktiva.

Výpočet efektivní úrokové sazby zahrnuje veškeré poplatky a platby mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, transakční náklady, závazkové provize a veškerá ostatní ážia a diskonty.

U úvěrově znehodnocených finančních aktiv je výnos z úroků vykázan s použitím úrokové sazby uplatněné na naběhlou hodnotu finančního aktiva.

(f) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize, které nejsou součástí efektivní úrokové sazby, se časově rozlišují na aktuální bázi po dobu poskytování služby. Závazkové provize u poskytnutých úvěrů, jejichž čerpání není pravděpodobné, jsou vykázané jako výnosy k datu odúčtování závazku. Poplatky za poradenství a služby se vykazují v souladu s příslušnou smlouvou o poskytnutí těchto služeb a jsou uznány ve výnosech tak, jak Banka plní své závazky.

(g) Finanční aktiva

Banka klasifikuje finanční aktiva při jejich prvotním zaúčtování na základě obchodního modelu Banky a na základě posouzení smluvních peněžních toků finančního aktiva.

Banka uplatňuje smíšený obchodní model. Cílem hlavního obchodního modelu je získání smluvních peněžních toků, kterými jsou jistina a úrok z nesplacené jistiny. Doplnkovou strategií Banky je nákup a držba aktiva jak za účelem získání smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, tak za účelem jeho prodeje.

Finanční aktivum je oceňováno v naběhlé hodnotě **(AC)** pokud je:

- a) drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, a
- b) smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny

Finanční aktivum je oceňováno reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku **(FVOCI)**, pokud je:

- a) drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiva stanoví konkrétní finančních aktiv a
- b) smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Finanční aktiva, která nesplňují výše uvedené podmínky jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty **(FVTPL)**.

Pokud je finanční aktivum součástí hybridní smlouvy, posuzuje se z pohledu obchodního modelu, charakteristik peněžních toků a oceňování celé hybridní smlouvy.

Při posuzování vztahu k obchodnímu modelu se vychází z minulých zkušeností, cílů, jichž má být dosaženo, způsobu posuzování a řízení rizik a očekávaných přínosů.

Charakteristiky smluvních peněžních toků jsou posuzovány s ohledem na to, zda jde pouze o splátky jistiny a úroku. U ujednání týkajících se úroků se hodnotí, zda jsou konsistentní se základními úvěrovými ujednáními, tj. zda úrok zahrnuje pouze úvěrové riziko, časovou hodnotu peněz a další základní rizika a ziskovou marži.

K reklasifikaci finančních aktiv může dojít pouze při změně obchodního modelu.

Prvotní zachycení finančních aktiv

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv nebo závazků mimo derivátů jsou zaúčtovány k datu vypořádání. Při prvotním zaúčtování jsou finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. U finančních aktiv neoceňovaných jako FVTPL je reálná hodnota při prvotním zvýšena nebo snížena o transakční náklady, které přímo souvisejí s nabytím finančního aktiva.

Při pořízení finančního aktiva Bance nevzniká rozdíl mezi účtovanou reálnou hodnotou finančního aktiva a částkou ocenění k danému datu pomocí oceňovací techniky.

Ocenění finančních aktiv k rozvahovému dni

Finančními aktivy oceňovanými v naběhlé hodnotě (AC) jsou především poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky a část nakoupených dluhopisů. Naběhlá hodnota je navyšována do Úrokových výnosů pomocí efektivní úrokové míry.

Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) jsou po prvotním zachycení přeceňovány na reálnou hodnotu. Zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty se vykazují přímo ve vlastním kapitálu, dokud není finanční aktivum odúčtováno. Znehodnocení se zachycuje na účtu vlastního kapitálu proti účtům zisků a ztrát. Úrok vypočítaný za použité metody efektivní úrokové sazby se však vyazuje přímo ve výkazu zisku a ztráty v položce Úrokové výnosy.

Na úrovni 1 při stanovení reálné hodnoty kótovaných investic používá Banka aktuální kótované nabídkové ceny. Pokud trh pro určité finanční aktivum není aktivní, určuje Banka reálnou hodnotu za použití oceňovacích technik (úroveň 2). Jako vstupní veličiny oceňovací techniky pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv nebo závazků používá Banka kótované nabídkové a poptávkové tržní sazby.

Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Banky posoudilo použité metody ocenění, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Modifikace finančních aktiv

Pokud jsou smluvní podmínky finančního aktiva změněny nebo jinak modifikovány, Banka posuzuje, zda došlo k tak významné změně, která zakládá podmínky pro odúčtování. Významná modifikace je indikována těmito událostmi:

- změna měny úvěru
- dopad změny současné hodnoty budoucích C/F po modifikaci a před modifikací vypočtené původní efektivní úrokovou sazbou je vyšší než 5 % (včetně), což je indikováno kompletní restrukturalizací (např. rozdělení stávajícího úvěru na více úvěrů s různými podmínkami), změnou úrokové sazby z fixní na variabilní nebo naopak, výrazným prodloužením smluvní splatnosti úvěru

V takovém případě je původní aktivum odúčtováno a Banka uzná nové finanční aktivum oceněné při prvotním zaúčtování reálnou hodnotou. Rozdíl mezi naběhlou hodnotou původního aktiva a reálnou hodnotou nového modifikovaného aktiva je vykázán v zisku nebo ztrátě.

Pokud modifikace není významná, přepočte Banka hrubou účetní hodnotu finančního aktiva diskontováním modifikovaných smluvních peněžních toků původní efektivní úrokovou sazbou a rozdíl vykáže do zisku nebo ztráty (Zisky/ztráty z modifikace).

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktiva jsou odúčtována, jakmile zaniknou práva na inkaso peněžních toků nebo jakmile Banka převede v podstatě všechna rizika a užítky vyplývající z jejich vlastnictví. Rozdíl mezi účetní hodnotou finančního aktiva (nebo jeho části), které zaniklo nebo bylo převedeno na jinou stranu a zaplacenou úhradou se zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

(h) Znehodnocení aktiv

K finančním aktivům oceněným naběhlé hodnotě nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, vydaným finančním zárukám, poskytnutým úvěrovým příslibům a pohledávkám ze smluvních aktiv Banka vytváří opravné položky a rezervy na očekávané úvěrové ztráty.

Od data prvotního zachycení Banka zkoumá, zda došlo ke zvýšení úvěrového rizika. V případě, že nedošlo ke zvýšení úvěrového rizika (stupeň 1), Banka vyčíslí ke každému datu vykázání opravné položky a rezervy ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Pokud došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (stupeň 2), Banka zaúčtuje opravnou položku nebo rezervu ve výši očekávaných ztrát za dobu trvání. Za znehodnocená (stupeň 3) jsou považována finanční aktiva, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem. Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI) vykazují opravné položky jako pouze kumulovanou změnu v očekávaných úvěrových ztrátách za dobu od prvního zaúčtování.

Opravné položky snižují hodnotu finančního aktiva oceňovaného v naběhlé hodnotě (AC) v rozvaze. Opravné položky k finančním aktivům oceňovaným reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) jsou zaúčtovány proti ostatnímu úplnému výsledku. Rezervy na úvěrové ztráty jsou vykazovány v rozvaze v položce „Rezervy“.

Vyčíslení očekávané úvěrové ztráty (ECL) vychází z nezkreslené a pravděpodobností vážené částky, která je výsledkem různých scénářů, zahrnuje časovou hodnotu peněz a vychází z přiměřených a doložitelných informací, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů. Postupy a předpoklady používané pro vyčíslení očekávané úvěrové ztráty jsou popsány v poznámce 3b).

Odpis

Odpis se provádí pokud Banka nemá přiměřená očekávání, že bude realizovat hodnotu finančního aktiva jako celku nebo jeho části.

(i) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů

Finanční aktiva prodaná na základě smluv o zpětném nákupu (repo operace) se neodúčtují a vykazují se zvlášť jako aktiva poskytnutá do zástavy. Přijatá úhrada za prodej je považována za přijatý úvěr.

Finanční aktiva koupená na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace) jsou považována za úvěry poskytnuté jiným bankám nebo klientům. Klasifikují se v souladu s obchodním modelem Banky a charakteristikami sjednaných peněžních toků jako AC popř. FVOCI.

Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou zpětné koupě je považován za úrok a je časově rozlišován po dobu trvání smlouvy s využitím metody efektivní úrokové sazby.


Vypůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce zaúčtovány, pokud nejsou prodány třetím stranám. V tom případě je nákup a prodej cenných papírů zaúčtován spolu s odpovídajícím ziskem nebo ztrátou zachycenou v zisku z obchodování. Závazek vrátit tyto cenné papíry je zachycen v reálné hodnotě jako závazek k obchodování.

(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Veškerý dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je veden v historických pořizovacích cenách snížených o oprávků. Historická pořizovací cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo spojené s pořízením daného majetku.

Pořízené licence na software jsou aktivovány ve výši nákladů na pořízení a zprovoznění určitého softwaru. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou účtovány rovnoměrně po dobu jejich předpokládané životnosti následujícím způsobem:

	Počet let
Motorová vozidla	5
Nábytek a příslušenství	2 – 10
Kancelářská a výpočetní technika	2 – 3
Ostatní kancelářské vybavení	2 – 10
Software	3 – 5



Technické zhodnocení je vykázáno v účetní hodnotě aktiva pouze v případech, kdy je pravděpodobné, že Bance poskytne budoucí ekonomické užítky a vzniklé pořizovací náklady jsou spolehlivě měřitelné. Náklady na opravy a udržování jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v okamžiku vynaložení.

Nedokončený hmotný majetek není odepisován, dokud není příslušný majetek dokončen a uveden do používání. Zisky a ztráty prodeje hmotného majetku se odvozují od jejich účetní hodnoty a výnosů z prodeje a jsou zahrnuty do ostatních provozních výnosů nebo nákladů.

Zůstatková hodnota aktiv a jejich předpokládaná životnost je sledována a případně upravována vždy k datu sestavení účetní závěrky.

V případě, že účetní hodnota aktiva je vyšší než odhadovaná užitná hodnota, je k takovému aktivu vytvořena opravná položka. Odhadovaná užitná hodnota je vyšší částka z reálné hodnoty aktiva včetně nákladů na prodej a hodnoty používání.

(k) Nájem

Banka využívá pouze operativní nájem jako nájemce. Náklady spojené s operativním nájmem jsou zahrnovány do nákladů rovnoměrně po dobu platnosti nájemní smlouvy.

(l) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro potřeby výkazu peněžních toků jsou hotovost a hotovostní ekvivalenty definovány jako aktiva s méně než tříměsíční splatností a zahrnují běžné účty a vklady.

(m) Zaměstnanecké benefity

Banka upravuje vnitřními směrnici poskytování zaměstnaneckých benefitů (např. příspěvek na stravování, příspěvek na penzijní připojištění, zápujčka na bytové účely apod.).

Banka poskytuje svým zaměstnancům příspěvek na penzijní připojištění na základě příspěvkově definovaného plánu. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku poskytnutí.

Banka vytváří rezervu na odložené odměny a ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, tj. na odměny při odchodu do důchodu. Tato rezerva je tvořena čistým součtem hodnoty závazků z uvedených požitků ke konci účetního období. Plán ostatních dlouhodobých požitků nedisponuje výnosy z aktiv. Současná hodnota rezervy je vypočtena pomocí přírůstkové metody, která zohledňuje především předpoklad fluktuace zaměstnanců.

(n) Zdanění a odložená daň

Odložená daň se vykazuje s použitím úplné závazkové metody vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje z přechodných rozdílů mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou. Ke stanovení odložené daně z příjmu se používají zákonné sazby schválené ke konci účetního období vztahující se k období, v němž se očekává realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku.

Odložená daň vztahující se k přecenění položek účtovaných do vlastního kapitálu je rovněž účtována do vlastního kapitálu a je následně zaúčtována do výkazu zisku a ztráty společně s odloženým ziskem či ztrátou.

Odložená daňová pohledávka je vykázána, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Splatný daňový závazek se vykazuje podle platných daňových zákonů České republiky jako náklad v období, ve kterém vznikne zdanitelný zisk.

(o) Finanční závazky**Prvotní zachycení finančních závazků**

Při prvotním zaúčtování jsou finanční závazky oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. U finančních závazků neoceňovaných jako FVTPL je reálná hodnota zvýšena nebo snížena o transakční náklady, které přímo souvisejí s nabytím finančního aktiva.

Při pořízení finančního závazku Bance nevzniká rozdíl mezi účtovanou reálnou hodnotou finančního závazku a částkou ocenění k danému datu pomocí oceňovací techniky

Ocenění finančních závazků k rozvahovému dni

Kategorie finančních závazků oceňovaných v naběhlé hodnotě (AC) je reprezentována závazky k bankám, ke klientům, z emisí vlastních dluhopisů a ostatních finančních závazků. Derivát vložený do smlouvy o finančním závazku se odděluje a účtuje samostatně, pokud ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy, samostatný nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by vyhověl definici derivátu a hybridní smlouva není oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Odúčtování finančních závazků

Finanční závazky jsou odúčtovány, jakmile zaniknou – tj. když je závazek zrušen, splacen nebo pozbude platnosti. Rozdíl mezi účetní hodnotou finančního závazku, který zanikl nebo byl převeden na jinou stranu a zaplacenou úhradou je zaúčtován do zisku nebo ztráty.

(p) Základní kapitál

Kmenové akcie se vykazují ve vlastním kapitálu ve výši zapsané v obchodním rejstříku. Další náklady přímo související s vydáním nových akcií jsou uvedeny jako snížení nerozděleného zisku po zohlednění vlivu daně.

(q) Dotace ze státního rozpočtu

Na úhradu ztráty vyplývající z provozování podpořeného financování jsou v souladu se Zákonem č. 58/1995 Sb. poskytovány Bance dotace ze státního rozpočtu.

Výše dotace je tvořena jako souhrn těchto položek:

- zúčtované úrokové výnosy z provozování podpořeného dlouhodobého financování (snížené o fixní úrokovou přírážku),
- plus úrokové výnosy z krátkodobých investic volných finančních zdrojů určených pro podpořené financování,
- minus skutečné úrokové náklady ze získaných zdrojů,
- minus související poplatky zaplacené v souvislosti se získáním těchto zdrojů,
- minus opravné položky a rezervy, a
- plus/minus rozdíl mezi výnosy z operací s finančními deriváty a náklady spojenými s těmito operacemi, rozdíly měnových kurzů a ostatními náklady, které byly Bankou vynaloženy při získávání finančních zdrojů.

Výnos z dotace ze státního rozpočtu se vykazuje v období, kdy ztráta nastane ve výkazu zisku a ztráty. Nárok na příjem dotace se vykazuje jako ostatní pohledávky v okamžiku, kdy je tato dotace prakticky jistá.

(r) Rezervy

Rezervy se vykazují, jestliže má Banka současný právní nebo mimosmluvní závazek, který je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytné odčerpání prostředků a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku. Kromě toho se vykazují rezervy na očekávané úvěrové ztráty z vydaných finančních záruk a poskytnutých úvěrových příslibů.

(s) Záruky a úvěrové přísliby

Banka vystupuje také jako výstavce bankovních záruk. Smlouvy o zárukách jsou smluvní vztahy, v nichž výstavce poskytne beneficiantovi záruku peněžitého plnění, dojde-li ke skutečnostem uvedeným v záruční listině. Takové bankovní záruky jsou poskytovány Bankou na základě požadavku vývozce. Bankovní záruky jsou nejprve vykážány v účetní závěrce v reálné hodnotě k datu poskytnutí. Následně

jsou závazky Banky z těchto záruk oceněny ve vyšší z částek (i) očekávaných úvěrových ztrát nebo (ii) zbývající nerozlišené částky uznané při prvotním zachycení. K pohledávkám k dlužným poplatkům se tvoří opravné položky.

Banka vstupuje do podmíněných ekonomických vztahů také poskytováním úvěrových příslibů. Přísliby úvěrů vstupují do účetní evidence v okamžiku splnění všech odkládacích podmínek stanovených v úvěrové smlouvě. Banka je úvěrovou smlouvou vázána poskytnout úvěr, resp. čerpání úvěru ve prospěch dlužníka, až po splnění odkládacích podmínek, jejichž součástí je obvykle platná pojistná smlouva. Podepsané úvěrové smlouvy jsou do doby splnění odkládacích podmínek evidovány pouze v informačním systému Banky. Úvěrové přísliby jsou oceněny na začátku reálnou hodnotou, kterou je obvykle současná hodnota poplatků za poskytnutí příslibu. Za předpokladu, že využití úvěrového příslibu je pravděpodobné, rozlišují se tyto poplatky efektivní úrokovou mírou do výnosů po dobu trvání závazku. Následně jsou úvěrové přísliby oceněny ve vyšší z částek (i) očekávaných úvěrových ztrát nebo (ii) zbývající nerozlišené částky uznané při prvotním zachycení. K pohledávkám k dlužným poplatkům se tvoří opravné položky.

(t) Přijaté záruky a zajištění

Banka zároveň akceptuje jako zajištění záruky jiných bank a zástavy a ručení od jiných subjektů. Důležitou složkou podmíněných aktiv je pojištění vývozních úvěrových rizik sjednané Bankou nebo ve prospěch Banky. Tato zajištění jsou zohledněna při vyhodnocování rizikovosti úvěrů.

(u) Reklasifikace finančních aktiv při přechodu na IFRS 9

(mil. Kč)							
Výkaz o finanční situaci k 31. 12. 2017	IAS 39				Výkaz o finanční situaci k 1. 1. 2018	IFRS 9	
	Oceňovací kategorie	Účetní hodnota	Změny – reklasifikace	Změny – přechod		Oceňovací kategorie	Účetní hodnota
	dle IAS 39	dle IAS 39	mezi kategoriemi	na IFRS 9		dle IFRS 9	dle IFRS 9
Hotovost a vklady u centrální banky	L&R	3 719	-3 302	-1	Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	AC	416
Cenné papíry realizovatelné	AFS	2 255	-119	0	Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	FVTOCI	2 136
Cenné papíry držené do splatnosti	HTM	1 145	123	0	Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	AC	1 268
Úvěry a jiné pohledávky	L&R	52 858	3 302	-118	Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	AC	56 042
Zajišťovací deriváty s kladnou RH		2	0	0	Zajišťovací deriváty		2
Dlouhodobý hmotný majetek		23	0	0	Hmotný majetek		23
Dlouhodobý nehmotný majetek		54	0	0	Nehmotný majetek		54
Ostatní aktiva		1 713	0	0	Ostatní aktiva		1 713
Splatná daňová pohledávka		935	0	0	Splatná daňová pohledávka		935
Odložená daňová pohledávka		51	0	0	Odložená daňová pohledávka		51
Aktiva celkem		62 755	4	-119			62 640
Finanční závazky z obchodování	FVTPL	64	0	0	Finanční závazky z obchodování	FVTPL	64
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		55 312	0	0	Finanční závazky v naběhlé hodnotě		55 312
Zajišťovací deriváty se zápornou RH		313	0	0	Zajišťovací deriváty se zápornou RH		313
Ostatní závazky		161	0	0	Ostatní závazky		161
Rezervy		191	0	8	Rezervy		199
Závazky celkem		56 041	0	8			56 049
Základní kapitál		5 000	0	0	Základní kapitál		5 000
Oceňovací rozdíly		-137	4	0	Oceňovací rozdíly		-133
Rezervní fondy		760	0	0	Rezervní fondy		760
Ostatní účelové fondy		834	0	0	Ostatní účelové fondy		834
Nerozdělený zisk		257	0	-127	Nerozdělený zisk		130
Vlastní kapitál celkem		6 714	4	-127	Vlastní kapitál celkem		6 591
Celkem		62 755	4	-119	Celkem		62 640

(mil. Kč)								
k 31. 12. 2017	IAS 39			k 1. 1. 2018	IFRS 9			
	Účetní hodnota dle IAS 39	z toho: standardní	z toho: rizikové		Účetní hodnota dle IFRS 9	z toho: Stupeň 1	z toho: Stupeň 2	z toho: Stupeň 3
Poskytnuté finanční záruky	1 721	1 084	637	Poskytnuté finanční záruky	1 721	909	175	637
Poskytnuté úvěrové přísliby	1 702	1 077	625	Poskytnuté úvěrové přísliby	1 702	1 057	645	0
Celkem	3 423	2 161	1 262		3 423	1 966	820	637

U příležitosti aplikace IFRS 9 v zájmu poskytnutí relevantnější informace se Banka rozhodla reklasifikovat k 1. 1. 2018 položky pohledávek za centrální bankou z titulu krátkodobých vkladů a úvěrů v částce 3 699 mil. Kč z kategorie Hotovost a vklady do kategorie Úvěry a jiné pohledávky, zatímco z kategorie Úvěry a jiné pohledávky byly přesunuty do kategorie Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání v částce 397 mil. Kč.

Banka oceňovala povinně FVTPL pouze deriváty jak v roce 2017, tak v roce 2018. Banka nedrží ve finančních aktivech žádné majetkové účasti.

Změna nerozděleného zisku vlivem přechodu na IFRS 9

(mil. Kč)					
Kategorizace k 31. 12. 2017	IAS 39		Kategorizace k 1. 1. 2018	IFRS 9	
	Účetní hodnota dle IAS 39	Změny – reklasifikace a přechod na IFRS 9		Účetní hodnota dle IFRS 9	
Standardní	0	-8	Stupeň 1	-8	
Sledované	-40	-68	Stupeň 2	-108	
Ztrátové	-6 587	-28	Stupeň 3	-6 615	
OPRAVNÉ POLOŽKY k úvěrům	-6 627	-104	OPRAVNÉ POLOŽKY k úvěrům v naběhlé hodnotě	-6 731	
Nekategorizováno	-2	-15	Stupeň 3	-17	
OPRAVNÉ POLOŽKY k ostatním pohledávkám	-2	-15	OPRAVNÉ POLOŽKY k ostatním pohledávkám (AC)	-17	
OPRAVNÉ POLOŽKY celkem	-6 629	-119	OPRAVNÉ POLOŽKY celkem	-6 748	
Standardní	0	-5	Stupeň 1	-5	
Rizikové	-118	0	Stupeň 3	-118	
REZERVY k poskytnutým finančním zárukám	-118	-5	REZERVY k poskytnutým finančním zárukám	-123	
Standardní	0	-3	Stupeň 1	-3	
REZERVY k poskytnutým úvěrovým příslibům	0	-3	REZERVY k poskytnutým úvěrovým příslibům	-3	
REZERVY celkem	-118	-8	REZERVY celkem	-126	
			NEROZDĚLENÝ ZISK		
			ZMĚNA CELKEM		-127

Účetní politiky, které platily do 31. 12. 2017

(v) Vykazování podle segmentů

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Banky, které představuje skupinu vedoucích pracovníků s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být jednotlivým segmentům přiděleny, a posuzovat jejich výkonnost.

Banka sleduje dva provozní segmenty, které jsou odvozeny od speciálního účelu, pro který byla státem zřízena, tj. provozování Podpořené financování v souladu s § 6, odst. 1, Zákona č. 58/1995 Sb. prostřednictvím samostatných účetních okruhů:

- okruh 001 – okruh financování bez vazby na státní rozpočet, provozních operací a jiných souvisejících činností v souladu s bankovní licencí,
- okruh 002 – okruh podpořené financování s nárokem na dotaci.

(w) Cizí měny

Funkční měna a měna vykazování

Účetní závěrka Banky je vykázána v českých korunách, které jsou pro Banku zároveň funkční měnou (tj. měnou primárního ekonomického prostředí, v němž Banka působí).

Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným k datu uskutečnění. Zisky a ztráty z kurzových rozdílů vzniklé z vypořádání těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků v cizích měnách jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace“.

Devizové kurzy české koruny vůči hlavním cizím měnám byly následující:

	EUR	USD
31. prosince 2018	25,725	22,466
31. prosince 2017	25,540	21,291

(x) Finanční deriváty

Banka sjednává v rámci své běžné činnosti smlouvy na měnově úrokové swapy, úrokové swapy, dohody o úrokové sazbě („FRA“), měnové swapy a měnové forwardy. Derivátové obchody jsou uzavírány s protistranami se sídlem v zemích OECD s investičním ratingovým stupněm od světových ratingových agentur nebo s bonitními tuzemskými protistranami, jejichž rating je pravidelně vyhodnocován.

Cílem Banky je pomocí těchto finančních nástrojů minimalizovat dopad úrokového a měnového rizika tak, aby nebyla překročena akceptovatelná míra tržního rizika.

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě k datu uzavření a následně jsou oceňovány aktuální reálnou hodnotou. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou jsou vykázány jako aktiva a deriváty se zápornou reálnou hodnotou jako závazky.

Banka neobchoduje s deriváty za účelem dosažení zisku, avšak u některých smluv sjednaných za účelem zajištění neaplikuje pravidla pro vedení zajišťovacího účetnictví. Výsledek z těchto derivátů je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace“.

Deriváty účtované v rámci zajišťovacího účetnictví jsou takové deriváty, které jsou současně v souladu s pravidly využívání zajišťovacího účetnictví, kdy na počátku je zajišťovací vztah formálně zdokumentován a zajištění je efektivní. Změny reálných hodnot derivátů klasifikovaných a způsobilých k zajišťování reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty zároveň se související změnou reálné hodnoty zajištěných aktiv a závazků, vztahujících se k danému konkrétnímu riziku, vůči němuž se zajištění uplatňuje. Efektivní část změny reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny a splňují podmínky klasifikace jako zajištění peněžních toků, se vykazují ve vlastním kapitálu. Zisk nebo ztráta související s neefektivní částí zajištění se vykáže bezprostředně ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace“.

(y) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech finančních nástrojů nesoucích úrok, mimo nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, jsou vykazovány v rámci „Úrokových výnosů“ a „Úrokových nákladů“ do výkazu zisku a ztráty metodou efektivní úrokové sazby.

Metoda efektivní úrokové sazby je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a slouží k časovému rozlišení výnosových nebo nákladových úroků do doby splatnosti příslušného aktiva nebo závazku. Efektivní úroková sazba je sazba, která diskontuje budoucí hotovostní toky během očekávané doby životnosti finančního nástroje nebo během relevantní kratší doby, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo závazku. Pro stanovení efektivní úrokové sazby Banka stanoví peněžní toky na základě všech smluvních náležitostí finančního nástroje, avšak nebere v úvahu možné budoucí ztráty plynoucí z nesplácení úvěrů. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a platby mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, transakční náklady, závazkové provize a veškerá ostatní ážia a diskonty. Pokud je hodnota finančního aktiva snížena v důsledku znehodnocení, je výnos z úroků vykázan s použitím úrokové sazby, která byla použita při diskontování peněžních toků za účelem zjištění znehodnocení.

(z) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize, které nejsou součástí efektivní úrokové sazby, se časově rozlišují na akruální bázi po dobu poskytování služby. Závazkové provize u poskytnutých úvěrů, jejichž čerpání není pravděpodobné, jsou vykázané jako výnosy k datu splatnosti závazku. Poplatky za poradenství a služby se vykazují v souladu s příslušnou smlouvou o poskytnutí těchto služeb a obvykle jsou časově rozlišeny.

(aa) Finanční aktiva

Banka rozlišuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva k obchodování, úvěry a jiné pohledávky, realizovatelná finanční aktiva a finanční investice držené do splatnosti. Finanční aktiva se klasifikují při jejich prvotním zaúčtování.

Finanční aktiva k obchodování

Veškeré změny reálné hodnoty aktiv zařazených v této kategorii jsou vykazovány v položce „Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace“.

Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou aktiva, která mají být držena po neurčitou dobu a která je možné prodat v reakci na potřebu likvidity nebo na změny úrokových sazeb nebo směnných kurzů.

Úvěry a jiné pohledávky

Úvěry poskytnuté bankou ve formě přímého postoupení finančních prostředků danému klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou oceňovány naběhlou hodnotou. Naběhlá hodnota je pořizovací cena snižená o splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok a zvýšená/snížená o amortizační diskontu/prémie. Pro výpočet naběhlé hodnoty banka používá metodu efektivní úrokové míry. Nedílnou součástí efektivní úrokové míry jsou prémie, diskonty, poplatky a související transakční náklady. Všechny úvěry a půjčky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům (případně bankám).

Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, které vedení Banky zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Banka prodala větší než nevýznamný objem aktiv držných do splatnosti, celá kategorie aktiv držných do splatnosti bude reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Prvotní zachycení finančních aktiv nebo závazků

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv nebo závazků mimo derivátů jsou zaúčtovány k datu vypořádání. Při prvotním zaúčtování jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny reálnou hodnotou a upraveny v případě finančního aktiva nebo finančního závazku nevedeného v reálné hodnotě jako zisk nebo ztráta o transakční náklady. Při pořízení finančního aktiva nebo závazku Bance nevzniká rozdíl mezi účtovanou reálnou hodnotou finančního aktiva nebo závazku a částkou ocenění k danému datu pomocí oceňovací techniky.



Ocenění finančních aktiv a finančních závazků k rozvahovému dni

Finanční investice držené do splatnosti, úvěry a jiné pohledávky a finanční závazky kromě závazků oceňovaných v reálné hodnotě do hospodářského výsledku jsou vykázány v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

Realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva k obchodování a finanční závazky oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou následně oceňovány reálnou hodnotou. Zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv se vykazují přímo ve vlastním kapitálu, dokud není finanční aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno. Úrok vypočítaný za použité metody efektivní úrokové sazby a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů se však vykazují přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Na úrovni 1 při stanovení reálné hodnoty kótovaných investic používá Banka aktuální kótované nabídkové ceny. Pokud trh pro určité finanční aktivum není aktivní, určuje Banka reálnou hodnotu za použití oceňovacích technik (úroveň 2). Jako vstupní veličiny oceňovací techniky pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv nebo závazků používá Banka kótované nabídkové a poptávkové tržní sazby.

Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Banky posoudilo použité metody ocenění, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Odúčtování finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva jsou odúčtována, jakmile zaniknou práva na inkaso peněžních toků nebo jakmile Banka převede v podstatě všechna rizika a užítky vyplývající z jejich vlastnictví. Finanční závazky jsou odúčtovány, jakmile zaniknou – tj. když je závazek zrušen, splacen nebo pozbude platnosti.

(bb) Znehodnocení aktiv

Finanční aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě

Banka čtvrtletně zkoumá, zda existují objektivní důkazy, že finanční aktivum nebo jejich skupina jsou znehodnocené. Finanční aktivum nebo skupina finančních aktiv jsou znehodnocené a ztráty plynoucí ze snížení hodnoty existují právě tehdy, pokud se objevily objektivní důkazy o znehodnocení aktiva jako výsledek jedné či více skutečností nastalých po prvotním zachycení aktiva („skutečnost vyvolávající ztrátu“) a tato skutečnost měla dopad na odhad očekávaných budoucích splátek plynoucích z finančního aktiva nebo skupiny aktiv.

Jestliže existuje objektivní důkaz, že došlo ke znehodnocení úvěrů, pohledávek nebo finančních investic držených do splatnosti, výše ztráty plynoucí ze snížení hodnoty pro aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě je vypočítána jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, které ještě nevznikly) diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva.

Účetní hodnota aktiva je snížena prostřednictvím opravných položek a výše ztráty ze snížení hodnoty je zachycena ve výkazu zisku a ztráty.

Pohledávky jsou odepsány poté, kdy jsou vyčerpány právní prostředky k vymožení pohledávky, po provedení všech žádoucích postupů a po určení výše ztráty.

Realizovatelná finanční aktiva

Pokud existují důkazy potvrzující znehodnocení v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta – definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachyceného ve výsledovce – je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výsledovce.

Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje se zaúčtováním stornované částky do výkazu zisku a ztráty.

Restrukturalizované pohledávky

Restrukturalizované pohledávky jsou finanční aktiva, u kterých Banka souhlasí s nucenou restrukturalizací úvěrového vztahu, která pravděpodobně povede ke snížení finančního závazku klienta způsobenému podstatným prominutím nebo odkladem splátek jistiny,

úroků nebo (případně) poplatků¹. V případě nucené restrukturalizace je pohledávka za dlužníkem zařazena do kategorie se selháním dlužníka a je pak po stanovenou dobu sledována jako riziková ve zvláštním režimu.

(cc) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů

Finanční aktiva prodaná na základě smluv o zpětném nákupu (repo operace) jsou vykázána zvlášť jako aktiva poskytnutá do zástavy. Přijatá úhrada za prodej je považována za přijatý úvěr.

Finanční aktiva koupená na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace) jsou považována za úvěry poskytnuté jiným bankám nebo klientům.

Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou zpětné koupě je považován za úrok a je časově rozlišován po dobu trvání smlouvy s využitím metody efektivní úrokové sazby.

Vypůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce zaúčtovány, pokud nejsou prodány třetím stranám. V tom případě je nákup a prodej cenných papírů zaúčtován spolu s odpovídajícím ziskem nebo ztrátou zachycenou v zisku z obchodování. Závazek vrátit tyto cenné papíry je zachycen v reálné hodnotě jako závazek k obchodování.

(dd) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Veškerý dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je veden v historických pořizovacích cenách snížených o oprávky. Historická pořizovací cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo spojené s pořízením daného majetku.

Pořízené licence na software jsou aktivovány ve výši nákladů na pořízení a zprovoznění určitého softwaru. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou účtovány rovnoměrně po dobu jejich předpokládané životnosti následujícím způsobem:

	Počet let
Motorová vozidla	5
Nábytek a příslušenství	2 – 10
Kancelářská a výpočetní technika	2 – 3
Ostatní kancelářské vybavení	2 – 10
Software	3 – 5

Technické zhodnocení je vykázáno v účetní hodnotě aktiva pouze v případech, kdy je pravděpodobné, že Bance poskytne budoucí ekonomické užítky a vzniklé pořizovací náklady jsou spolehlivě měřitelné. Náklady na opravy a udržování jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v okamžiku vynaložení.

Nedokončený hmotný majetek není odepisován, dokud není příslušný majetek dokončen a uveden do používání. Zisky a ztráty z prodeje hmotného majetku se odvozují od jejich účetní hodnoty a výnosů z prodeje a jsou zahrnuty do ostatních provozních výnosů nebo nákladů.

Zůstatková hodnota aktiv a jejich předpokládaná životnost je sledována a případně upravována vždy k datu sestavení účetní závěrky.

V případě, že účetní hodnota aktiva je vyšší než odhadovaná užitná hodnota, je k takovému aktivu vytvořena opravná položka. Odhadovaná užitná hodnota je vyšší částka z reálné hodnoty aktiva včetně nákladů na prodej a hodnoty používání.

(ee) Nájem

Banka využívá pouze operativní nájem jako nájemce. Náklady spojené s operativním nájmem jsou zahrnovány do nákladů rovnoměrně po dobu platnosti nájemní smlouvy.

¹ Definice dle Článku 178, NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky

(ff) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro potřeby výkazu peněžních toků jsou hotovost a hotovostní ekvivalenty definovány jako aktiva s méně než tříměsíční splatností a zahrnují běžné účty a vklady.

(gg) Zaměstnanecské benefity

Banka upravuje vnitřními směnicemi poskytování zaměstnanecských benefitů (např. příspěvek na stravování, příspěvek na penzijní připojištění, zápujčka na bytové účely apod.).

Banka poskytuje svým zaměstnancům příspěvek na penzijní připojištění na základě příspěvkově definovaného plánu. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku poskytnutí.

Banka vytváří rezervu na odložené odměny a ostatní dlouhodobé zaměstnanecské požitky, tj. na odměny při odchodu do důchodu. Tato rezerva je tvořena čistým součtem hodnoty závazků z uvedených požitků ke konci účetního období. Plán ostatních dlouhodobých požitků nedisponuje výnosy z aktiv. Současná hodnota rezervy je vypočtena pomocí přírůstkové metody, která zohledňuje především předpoklad fluktuace zaměstnanců.

(hh) Zdanění a odložená daň

Odložená daň se vykazuje s použitím úplné závazkové metody vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje z přechodných rozdílů mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou. Ke stanovení odložené daně z příjmu se používají zákonné sazby schválené ke konci účetního období vztahující se k období, v němž se očekává realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku.

Odložená daň vztahující se k přecenění položek účtovaných do vlastního kapitálu je rovněž účtována do vlastního kapitálu a je následně zaúčtována do výkazu zisku a ztráty společně s odloženým ziskem či ztrátou.

Odložená daňová pohledávka je vykázána, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Splatný daňový závazek se vykazuje podle platných daňových zákonů České republiky jako náklad v období, ve kterém vznikne zdanitelný zisk.

(ii) Finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou – zápujčky

Kategorie finančních závazků oceňovaných naběhlou hodnotou je reprezentována závazky k bankám, ke klientům, z emisí vlastních dluhopisů a ostatních finančních závazků. Výpujčky se prvotně vykazují v reálné hodnotě přijatého protiplnění po odpočtu souvisejících transakčních nákladů. Zápujčky se následně vykazují v naběhlé hodnotě, veškeré rozdíly mezi očekávanou hodnotou budoucích finančních toků a reálnou hodnotou při pořízení se vykazují s použitím metody efektivní úrokové sazby po dobu zápujčky.

(jj) Základní kapitál

Kmenové akcie se vykazují ve vlastním kapitálu ve výši zapsané v obchodním rejstříku. Další náklady přímo související s vydáním nových akcií jsou uvedeny jako snížení nerozděleného zisku po zohlednění vlivu daně.

(kk) Dotace ze státního rozpočtu

Na úhradu ztráty vyplývající z provozování podpořeného financování jsou v souladu se Zákonem č. 58/1995 Sb. poskytovány Bance dotace ze státního rozpočtu.

Výše dotace je tvořena jako souhrn těchto položek:

- zúčtované úrokové výnosy z provozování podpořeného dlouhodobého financování (snížené o fixní úrokovou přírážku),
- plus úrokové výnosy z krátkodobých investic volných finančních zdrojů určených pro podpořené financování,
- minus skutečné úrokové náklady ze získaných zdrojů,
- minus související poplatky zaplacené v souvislosti se získáním těchto zdrojů,

- minus opravné položky a rezervy, a
- plus/minus rozdíl mezi výnosy z operací s finančními deriváty a náklady spojenými s těmito operacemi, rozdíly měnových kurzů a ostatními náklady, které byly Bankou vynaloženy při získávání finančních zdrojů.

Výnos z dotace ze státního rozpočtu se vykazuje v období, kdy ztráta nastane ve výkazu zisku a ztráty. Nárok na přijetí dotace se vykazuje jako ostatní pohledávky v okamžiku, kdy je tato dotace prakticky jistá.

(II) Rezervy

Rezervy se vykazují, jestliže má Banka současný právní nebo mimosmluvní závazek, který je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytné odčerpání prostředků a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

(mm) Záruky a úvěrové přísliby

Banka vystupuje také jako výstavce bankovních záruk. Smlouvy o zárukách jsou smluvní vztahy, v nichž výstavce poskytne beneficiantovi záruku peněžitého plnění, dojde-li ke skutečnostem uvedeným v záruční listině. Takové bankovní záruky jsou poskytovány Bankou na základě požadavku vývozce. Bankovní záruky jsou nejprve vykázány v účetní závěrce v reálné hodnotě k datu poskytnutí. Následně jsou závazky Banky z těchto záruk oceněny v hodnotě celkového poplatku, snížené o lineární umoření poplatku do výkazu zisku a ztráty po dobu trvání záruky nebo nejlepšího odhadu nákladů, které bude třeba vynaložit k uspokojení plnění ze záruky ke konci účetního období, je-li tento náklad vyšší.

Tyto odhady jsou stanoveny na základě zkušeností s podobnými transakcemi a historií minulých ztrát. Jakékoliv zvýšení závazku vztahující se k záruce je zaúčtováno do výkazu zisku a ztráty.

Banka vstupuje do podmíněných ekonomických vztahů především poskytováním úvěrových příslibů. Prísliby úvěrů vstupují do účetní evidence v okamžiku splnění všech odkládacích podmínek stanovených v úvěrové smlouvě. Banka je úvěrovou smlouvou vázána poskytnout úvěr, resp. čerpání úvěru ve prospěch dlužníka, až po splnění odkládacích podmínek, jejichž součástí je obvykle platná a účinná pojištná smlouva uzavřená s EGAP. Podepsané úvěrové smlouvy jsou do doby splnění odkládacích podmínek evidovány pouze v informačním systému Banky.

(nn) Přijaté záruky a zajištění

Banka zároveň akceptuje jako zajištění záruky jiných bank a zástavy a ručení od jiných subjektů. Důležitou složkou podmíněných aktiv je pojištění vývozních úvěrových rizik sjednané

3 / ŘÍZENÍ RIZIK

(a) Strategie pro užívání finančních nástrojů

Banka financuje vývozní úvěry vydáváním dluhových cenných papírů a dlouhodobými výpůjčkami, doplňkovým zdrojem jsou krátkodobé výpůjčky na mezibankovním trhu a klientská depozita. Volné prostředky Banka ukládá do dluhopisů s nízkým úvěrovým rizikem, především do státních dluhopisů, případně do bankovních depozit. Na pokrytí úrokových a kurzových rozdílů Banka používá finanční nástroje.

Banka ukládá volné prostředky u ostatních bank za fixní sazbu na různě dlouhou dobu. Klientská depozita Banka používá jako zástavu k úvěrům a jako prostředek financování vývozních úvěrů. Banka rovněž poskytuje úvěry subjektům z řad komerční klientely se širokou škálou úvěrové bonity. Tyto angažovanosti zahrnují nejenom půjčky a úvěry, ale Banka uzavírá také záruky a jiné závazky.

Strategií Banky není dosažení zisku prostřednictvím obchodování s finančními nástroji za účelem zisku ze změn úrokových sazeb a kurzů. Banka proto netvoří obchodní portfolio.

Představenstvo stanovuje limity obchodování omezující výši angažovanosti pro všechny denní tržní pozice. Kromě specifických zajišťovacích nástrojů jsou angažovanosti v zahraniční měně a úrokové angažovanosti obvykle vyrovnávány protipozicemi, jejichž prostřednictvím je zajišťována kontrola variability čistých částek hotovosti, nutných k uzavření tržních pozic. Za účelem minimalizace dopadů změn reálné hodnoty do výsledků aplikuje Banka na vybrané deriváty zajišťovací účetnictví.

Banka zajišťuje část vlastního úrokového rizika, vyplývajícího z potenciálního snížení reálné hodnoty aktiv nebo zvýšení reálné hodnoty závazků v české i cizí měně, prostřednictvím úrokových swapů, měnových derivátů a měnově úrokových swapů.

V roce 2018 a v roce 2017 Banka neprovedla žádnou reklasifikaci cenných papírů.

(b) Úvěrové riziko

Banka je vystavena úvěrovému riziku spočívajícímu v tom, že protistrana nebude schopna uhradit splatné částky v plné výši. Expozice vzniká především při poskytování jednotlivých produktů Banky v rámci podpořeného financování vývozu a dále při operacích na peněžních a kapitálových trzích.

Banka má nastavený systém schvalovacích pravomocí v závislosti na výši celkového limitu na klienta. Řízení úvěrového rizika a jeho kontrola je organizačně začleněna do úseku řízení rizik. Za celou oblast odpovídá člen představenstva Banky.

Měření úvěrového rizika

Banka musí ke každému datu vykazání posoudit, zda se úvěrové riziko související s finančním aktivem od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, či nikoliv.

Finanční aktiva Banky jsou tak zařazována do 3 stupňů rizikovosti (Stage I – III) a do zvláštní kategorie POCI.

- Do stupně 1 (Stage I) jsou zařazována finanční aktiva k prvotnímu zaúčtování (kromě POCI) a finanční aktiva, u kterých se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování k datu vykazání významně nezvýšilo.
- Do stupně 2 (Stage II) jsou zařazována finanční aktiva, u kterých se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování k datu vykazání významně zvýšilo, ale která nejsou k datu vykazání úvěrově znehodnocená.
- Do stupně 3 (Stage III) jsou zařazována finanční aktiva, která jsou k datu vykazání úvěrově znehodnocená (default).
- Do kategorie POCI jsou zařazována finanční aktiva, která jsou k datu prvotního zaúčtování úvěrově znehodnocená s výjimkou pohledávek z faktur.

Posuzování toho, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování, je založeno na všech přiměřených a doložitelných informacích, které má banka k dispozici bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí. Ty zahrnují historické informace, informace o vyhlídkách do budoucna a hodnocení úvěrového rizika v průběhu očekávané doby trvání finančního aktiva včetně informací o okolnostech, které k případné modifikaci vedly.

Posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR) je prováděno individuálně sledováním následujících varovných signálů:

- Neplnění finančních kovenantů dlužníkem nebo na úrovni ESS
- Propad tržeb v rámci meziročního srovnání o více jak 20 %
- Nesplnění schválených následných podmínek (např. předložení finančních výkazů, vznik zajištění, doplnění equity apod.), a to ani po výzvě ČEB k nápravě;
- Zpoždění při realizaci projektu a jeho uvedení do provozu o více než 6 měsíců;
- Změna majoritní kontroly nad dlužníkem;
- Změna/odchod klíčových členů managementu dlužníka (CEO, CFO, většina členů statutárního a kontrolního orgánu);
- Podání insolvenčního návrhu, na dlužníka, spoludlužníka nebo ručitele
- Exekuce na majetek dlužníka, spoludlužníka nebo ručitele
- Trestní stíhání ohledně hospodářských trestných činů u fyzických či právnických osob v okruhu dlužníka, spoludlužníka nebo ručitele;
- Existence závazků po splatnosti vůči FÚ nebo SSZ
- Ztráta klíčového odběratele nebo dodavatele
- Ukončení spolupráce se stávající financující bankou
- Opakovaná negativní publicita nebo negativní informace z bankovního a podnikatelského prostředí ohledně dlužníka, spoludlužníka nebo ručitele;
- Jiná významná událost u dlužníka, Spoludlužníka, ručitele, případně na úrovni ESS, která může mít materiální negativní dopad na schopnost klienta splácet

Posuzování toho, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování je dále založeno na významném zvýšení pravděpodobnosti nebo rizika selhání od prvotního zaúčtování, a nikoli na důkazech o tom, že finanční aktivum bylo úvěrově znehodnoceno k datu vykazání nebo v okamžiku, kdy skutečně došlo k selhání (Banka tedy při určení, zda se od prvotního zaúčtování

významně zvýšilo úvěrové riziko, nemůže vycházet pouze z informací o dnech po splatnosti, pokud má k dispozici dostupné informace, které by vypovídaly o budoucnosti více než dni po splatnosti).

Banka posuzuje pravděpodobnost selhání jednotlivých protistran na individuální bázi při využití ratingových modelů. Banka má vytvořený ratingový model pro posuzování míry rizika korporátní klientely, rizik bank a model pro posuzování kvality projektů. Ratingové modely jsou předmětem validace a v případě potřeby jsou aktualizovány.

Selháním (defaultem) dlužníka se rozumí situace, kdy je splněna alespoň jedna z následujících podmínek:

- Lze předpokládat, že dlužník pravděpodobně nesplátí v plném rozsahu svůj závazek, aniž by věřitel přistoupil k uspokojení se ze zajištění;
- Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství jakéhokoliv dluhu dlužníka vůči věřiteli je po splatnosti déle než 90 dní; k této podmínce exportní banka nemusí přihlížet, pokud částka po splatnosti není významná, přičemž práh významnosti stanoví exportní banka s ohledem na to, jakou částku nevymáhá při odpisu pohledávky.

Indikátorem, že dlužník pravděpodobně nesplátí v plném rozsahu svůj dluh vůči věřiteli, aniž by věřitel přistoupil k uspokojení se ze zajištění, je zejména:

- Neuplatnění principu časového rozlišení u expozice neboli příslušenství expozice se neúčtuje do období, s nímž časově a věcně souvisí;
- Provedení úpravy ocenění expozice na základě významného poklesu úvěrové kvality zaznamenaného až po vzniku expozice;
- Očekávání, že expozice bude prodána s významnou ekonomickou ztrátou související s úvěrovou kvalitou;
- Souhlas s nucenou restrukturalizací expozice; nucená restrukturalizace nastává, je-li dlužníkovi poskytnuta úleva, protože věřitel vyhodnotil, že by mu pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinil. Z ekonomických či právních důvodů spojených s finanční situací dlužníka mu tudíž úlevu, kterou by jinak neposkytl, udělil. Jedná se zejména o přepracování plánu splátek, snížení úrokové míry, prominutí úroků z prodlení, odklad splátek jistiny nebo příslušenství;
- Skutečnost, že byl podán návrh na úpadkové řízení vůči dlužníkovi;
- Skutečnost, že dlužník je osobou v úpadku, nebo je pravděpodobné, že se jí stane, přičemž tato skutečnost nebo toto očekávání by mohly ohrozit nebo zpozdít splacení dluhu dlužníka vůči exportní bance nebo osobě v regulovaném konsolidačním celku;
- Skutečnost, že existují jiné relevantní a významné faktory včetně finanční a ekonomické situace dlužníka.

Tvorba opravných položek a rezerv (OP/R)

Tvorba opravných položek a rezerv vychází z výše očekávané úvěrové ztráty (ECL), která je vyjádřena jako vážený průměr úvěrových ztrát. Odhad ECL musí odrážet pravděpodobnost, že úvěrová ztráta nastane, i když je nejpravděpodobnější, že k úvěrové ztrátě nedojde.

U aktiv zařazených do **stupně 1** se pro vyčíslení OP/R používá dvanáctiměsíční ECL, které představuje očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během dvanácti měsíců od data vykazání.

V segmentech úvěrových pohledávek, podrozvahových produktů a obchodních pohledávek zařazených do stupně I Banka používá pro určení ECL portfoliový přístup. Kolektivně zjištěná pravděpodobnost ztráty (PZ) zjištěná na základě analýzy předchozích období se aplikuje na expozici v selhání (EAD), přičemž EAD je hrubá účetní hodnota expozice snižena o veškerá regulatorně uznaná zajištění. Výsledná tvorba OP/R se alokuje na jednotlivá finanční aktiva.

V segmentu pohledávek peněžního a kapitálového trhu nesoucích nízké úvěrové riziko používá Banka pro vyčíslení ECL individuální přístup. Vyčíslení ECL vychází ze tří složek používaných Bankou: Pravděpodobnost selhání (PD), expozice při selhání (EAD) a odhad ztráty při selhání (LGD). PD je odhad pravděpodobnosti selhání v daném časovém období. EAD vyjadřuje nezajištěnou část pohledávky. LGD představuje očekávanou ztrátu Banky na expozici při započtení specifických charakteristik zajištění.

U portfoliově významných expozic Banka zahrnuje do výpočtu OP/R i koeficient vyjádřený z makroekonomických ukazatelů vycházející z očekávání dalšího ekonomického vývoje země.

Pro aktiva zařazená **do stupně 2, 3 a POCI** se pro vyčíslení OP/R používá ECL za dobu trvání, což jsou očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku všech možných nedodržení závazků během očekávané doby trvání finančního nástroje. Banka pro jeho určení používá individuální přístup a metodu očekávaného cash flow.

Žádné finanční aktivum Banky nebylo sjednané nebo vzniklé jako úvěrově znehodnocené (POCI).

Řízení úvěrového rizika

Banka strukturuje úroveň podstupovaného úvěrového rizika stanovováním limitů na množství přijatelného rizika ve vztahu k jednomu dlužníkovi nebo skupině dlužníků, k zeměpisnému segmentu, odvětvové koncentraci nebo k jiné významné koncentraci se společným faktorem rizika.

Angažovanost vůči jednomu dlužníkovi nebo jedné ekonomicky spjaté skupině dlužníků nepřekračují limity angažovanosti stanovené regulací (Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012. Z hlediska obezřetnosti a za účelem dodržování regulatorních limitů Banka omezuje angažovanost vůči jednomu dlužníkovi nebo jedné ekonomicky spjaté skupině signálními limity angažovanosti, které jsou vyjádřeny jako určité procento z limitů angažovanosti stanovených regulací. Angažovanost vůči bankám a obchodníkům je dále omezena obchodními limity na rozvahové a podrozvahové položky a limity rizika vypořádání. Významné koncentrace úvěrového rizika vůči jednomu dlužníkovi nebo skupině dlužníků, kde pravděpodobnost selhání je ovlivněna společným faktorem rizika (teritorium sídla a odvětví dlužníka), jsou omezeny limity koncentrace. Denně je sledována aktuální pozice vůči limitům angažovanosti a limitům koncentrace. Veškeré limity podléhají pravidelnému přehodnocení nejméně jednou ročně.

Maximální vystavení úvěrovému riziku před uplatněním zajišťovacích nástrojů

(mil. Kč)	Celková hodnota expozice						Použité zajištění k expozicím		2018
	Rozvahové	Podrozvahové	Expozice	Rozvahové	Podrozvahové	Zajištění	Hodnota		
	pozice	pozice	celkem	pozice	pozice	celkem		expozice	
Expozice vůči centrálním bankám a vládám	19 785	2 087	21 872	3 678	1 614	5 292	16 580		
Expozice vůči veřejnému sektoru	8	0	8	0	0	0	8		
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	187	0	187	0	0	0	187		
Expozice vůči institucím	786	200	986	0	0	0	986		
Podnikové expozice	22 157	3 990	26 147	19 505	3 491	22 996	3 151		
Expozice v selhání	15 510	0	15 510	15 133	0	15 133	377		
Ostatní expozice	340	0	340	0	0	0	340		
Expozice celkem	58 773	6 277	65 050	38 316	5 105	43 421	21 629		

(mil. Kč)	Celková hodnota expozice						Použité zajištění k expozicím		2017
	Rozvahové	Podrozvahové	Expozice	Rozvahové	Podrozvahové	Zajištění	Hodnota		
	pozice	pozice	celkem	pozice	pozice	celkem		expozice	
Expozice vůči centrálním bankám a vládám	12 876	0	12 876	4 116	0	4 116	8 760		
Expozice vůči veřejnému sektoru	23	0	23	0	0	0	23		
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	319	0	319	0	0	0	319		
Expozice vůči institucím	3 723	265	3 988	0	0	0	3 988		
Podnikové expozice	25 293	3 305	28 598	23 061	2 734	25 795	2 803		
Expozice v selhání	19 780	0	19 780	18 918	0	18 918	862		
Ostatní expozice	1 177	0	1 177	0	0	0	1 177		
Expozice celkem	63 191	3 570	66 761	46 095	2 734	48 829	17 932		

Maximální vystavení úvěrovému riziku je vykázáno podle pravidel stanovených Nařízením Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.

Podstupované úvěrové riziko je průběžně monitorováno.

Úvěrové riziko Banky je snižováno pojištěním vývozních úvěrových rizik EGAP sjednávaným ve prospěch Banky ve smyslu Zákona č. 58/1995 Sb. Banka dále používá k zajištění úvěrového rizika další druhy zajištění dle daného typu financování, např. zástavní právo k předmětu vývozu, zástavy movitých a nemovitých aktiv, finanční kolaterál, ručení třetích osob, zástavu výnosů a postoupení z pojistných plnění apod.

Projekt výstavby elektrárny v Turecku

V oblasti zachycení úvěrových ztrát banka stále čelí určitým nejistotám v souvislosti s obchodním případem výstavby elektrárny Yunus Emre v Turecku (hrubá expozice 469 mil. EUR). Banka společně s EGAP pokračují ve spolupráci s tureckou stranou v realizaci kroků směřujících k prodeji aktiv dlužníka. Z pohledu rizik banky je významným mitigujícím faktorem 99% pojištění pohledávky pojišťovnou EGAP, za jejíž závazky ručí český stát. V rámci spoluúčasti banky byly vytvořeny adekvátní opravné položky. Banka oznámila pojistnou událost, která je v době sestavení účetní závěrky předmětem šetření ze strany EGAP. V důsledku těchto nejistot Banka nepřistoupila k identifikaci dopadů unwindingu.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko vyplývající z otevřených derivátových pozic je řízeno v rámci celkových obchodních limitů na jednotlivé dlužníky, a to objemově i termínově. Na úvěrové riziko vyplývající z těchto nástrojů se obvykle nepřijímají zástavy ani jiné záruky. V ostatních případech je použit finanční kolaterál ve formě přijatého depozita úročeného základní úrokovou sazbou dané měny.

Úvěrové riziko z derivátových pozic Banka minimalizuje především výběrem kvalitních protistran a pravidelnou kontrolou jejich finanční situace. Deriváty byly Bankou sjednány s protistranami majícími sídlo v zemích OECD (případně s tuzemskými bonitními protistranami), které mají stanoven dlouhodobý rating od mezinárodních ratingových agentur A a lepší.

Ostatní finanční aktiva

K řízení úvěrového rizika ostatních finančních aktiv se používají stejné postupy jako při řízení úvěrového rizika poskytnutých úvěrů.

Úvěrové přísliby a podobné nástroje

Hlavním účelem těchto nástrojů je zajistit, aby měl klient včas k dispozici požadované prostředky.

Přísliby

Přísliby poskytnutí úvěru představují nepoužitou část schválených úvěrových linek ve formě úvěrů. Pokud jde o úvěrové riziko vyplývající z příslibů poskytnutí úvěrů, podstupuje Banka potenciální riziko ztráty, rovnající se celkové výši nevyužitých příslibů. Pravděpodobná výše ztráty je však nižší než celková výše nevyužitých příslibů vzhledem k tomu, že většina příslibů poskytnutí úvěrů je závislá na tom, zda klienti dodrží konkrétní úvěrové podmínky.

Podobné nástroje

Záruky a pohotovostní akreditivy, které představují neodvolatelné záruky, že Banka uhradí závazky klienta vůči třetím stranám v případě neschopnosti klienta tyto závazky plnit, nesou stejné úvěrové riziko jako úvěry. Dokumentární akreditivy, které představují písemné závazky Banky v zastoupení klienta, opravňující třetí stranu k vystavování inkasních požadavků na Banku až do výše stanovené částky v souladu s konkrétními podmínkami, jsou zajištěny příslušnými dodávkami zboží, k nimž se vztahují; z tohoto důvodu jsou méně rizikové než přímé půjčky.

Výkonné a nevýkonné expozice a expozice s úlevou (IFRS 9)

(mil. Kč)	2018							
	IFRS 9							
	Účetní hodnota (brutto)					Kumulované znehodnocení a kumulované změny (-) RH z titulu úvěrového rizika a rezerv		
	Expozice celkem netto	Výkonné expozice	Nevýkonné expozice	z toho: v selhání	z toho: znehodnocené	Znehodnocení celkem	z toho: výkonné	z toho: nevýkonné
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	1 636	1 636	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky	52 090	37 693	21 568	21 568	21 568	-7 171	-146	-7 025
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	53 726	39 329	21 568	21 568	21 568	-7 171	-146	-7 025
Dluhové cenné papíry	2 033	2 033	0	0	0	0	0	0
Dluhové nástroje v RH vykázané do OCI	2 033	2 033	0	0	0	0	0	0
Výkonné a nevýkonné expozice celkem	55 759	41 362	21 568	21 568	21 568	-7 171	-146	-7 025
Úvěrové přísliby	4 976	4 976	0	0	x	-4	-4	0
Finanční záruky	1 134	981	153	153	x	-41	-7	-34
Podrozvahové expozice celkem	6 110	5 957	153	153	x	-45	-11	-34

(mil. Kč)	1. 1. 2018							
	IFRS 9							
	Účetní hodnota (brutto)					Kumulované znehodnocení a kumulované změny (-) RH z titulu úvěrového rizika a rezerv		
	Expozice celkem netto	Výkonné expozice	Nevýkonné expozice	z toho: v selhání	z toho: znehodnocené	Znehodnocení celkem	z toho: výkonné	z toho: nevýkonné
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	1 268	1 268	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky	63 206	40 466	22 740	22 740	22 740	-6 747	-126	-6 621
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	64 474	41 734	22 740	22 740	22 740	-6 747	-126	-6 621
Dluhové cenné papíry	2 136	2 137	0	0	0	-1	-1	0
Dluhové nástroje v RH vykázané do OCI	2 136	2 137	0	0	0	-1	-1	0
Výkonné a nevýkonné expozice celkem	66 610	43 871	22 740	22 740	22 740	-6 748	-127	-6 621
Úvěrové přísliby	1 702	1 702	0	0	x	-3	-3	0
Finanční záruky	1 721	1 084	637	0	x	-241	-123	-118
Ostatní poskytnuté přísliby			0			0		
Podrozvahové expozice celkem	3 423	2 786	637	0	x	-244	-126	-118

Výkonné a nevýkonné expozice do a po splatnosti

(mil. Kč)										2018	
										IFRS 9	
										Účetní hodnota (brutto)	
interval po splatnosti	Výkonné expozice			Celkem	Nevýkonné expozice					Celkem	Expozice CELKEM
	=0	>30 dnů	Celkem		=0	>90	>180	>1 rok	Celkem		
	<30 dnů	<90 dnů			<90 dnů	<180 dnů	<1 rok	<5 let			
Dluhové cenné papíry	1 636	0	1 636	0	0	0	0	0	0	1 636	
Úvěry a pohledávky	35 397	2 296	37 693	484	2	0	17 621	3 461	21 568	59 261	
Finanční aktiva											
v naběhlé hodnotě	37 033	2 296	39 329	484	2	0	17 621	3 461	21 568	60 897	
Dluhové cenné papíry	2 033	0	2 033	0	0	0	0	0	0	2 033	
Dluhové nástroje v RH											
vykázané do OCI	2 033	0	2 033	0	0	0	0	0	0	2 033	
Výkonné a nevýkonné expozice celkem	39 066	2 296	41 362	484	2	0	17 621	3 461	21 568	62 930	

(mil. Kč)										1. 1. 2018	
										IFRS 9	
										Účetní hodnota (brutto)	
interval po splatnosti	Výkonné expozice			Celkem	Nevýkonné expozice					Celkem	Expozice CELKEM
	=0	>30 dnů	Celkem		=0	>90	>180	>1 rok	Celkem		
	<30 dnů	<90 dnů			<90 dnů	<180 dnů	<1 rok	<5 let			
Dluhové cenné papíry	1 268	0	1 268	0	0	0	0	0	0	1 268	
Úvěry a pohledávky	40 465	0	40 465	703	8	9	19 777	2 243	22 740	63 205	
Dluhové nástroje											
v naběhlé hodnotě	41 733	0	41 733	703	8	9	19 777	2 243	22 740	64 473	
Dluhové cenné papíry	2 137	0	2 137	0	0	0	0	0	0	2 137	
Dluhové nástroje v RH											
vykázané do OCI	2 137	0	2 137	0	0	0	0	0	0	2 137	
Výkonné a nevýkonné expozice celkem	43 870	0	43 870	703	8	9	19 777	2 243	22 740	66 610	

Rekonciliace opravných položek a rezerv (IFRS 9)

(mil. Kč)	2018								
	IFRS 9								
	Počáteční stav	Zvýšení při vzniku	Snížení při odúčtování	Změny v úvěrovém riziku (netto)	Snížení při odpisu	Ostatní úpravy	Konečný stav	Výnosy z odpisu do Z/Z	Odpisy do Z/Z
Opravné položky k dluhovým nástrojům									
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	-24	-47	45	0	0	14	-13	13	-11
Stupeň 1 – k aktivům bez významného zvýšení úvěrového rizika	-24	-47	45	0	0	14	-13	13	-11
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	-108	0	0	-22	0	-3	-133	0	0
Stupeň 2 – k dluhovým nástrojům s významným zvýšením úvěrového rizika	-108	0	0	-22	0	-3	-133	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	-6 616	0	0	-383	41	-68	-7 025	1 417	-1 417
Stupeň 3 – k dluhovým nástrojům úvěrově znehodnoceným	-6 616	0	0	-383	41	-68	-7 025	1 417	-1 417
Celkem	-6 748	-47	45	-405	41	-57	-7 171	1 430	-1 428
Rezervy k příslibům a finančním zárukám									
Stupeň 1	8	18	-14	0	0	-2	11	0	0
Stupeň 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stupeň 3	118	0	0	-85	0	1	34	0	0
Celkem	126	18	-14	-85	0	-1	45	0	0

Rekonciliace opravných položek a rezerv (IAS 39)

(mil. Kč)	2017							
	IAS 39							
	Počáteční stav	Tvorba	Rozpuštění	Použití	Ostatní úpravy	Konečný stav	Výnosy z odepsaných aktiv do Z/Z	Úpravy ocenění do Z/Z
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky	-8 319	-147	167	1 278	392	-6 629	4 184	-5 431
Opravné položky a ostatní úpravy k jednotlivě posuzovaným finančním aktivům	-8 319	-147	167	1 278	392	-6 629	4 184	-5 431
Opravné položky a ostatní úpravy k finančním aktivům celkem	-8 319	-147	167	1 278	392	-6 629	4 184	-5 431

Expozice podle stupně úvěrového rizika

(mil. Kč)								2018
								IFRS 9
	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	2 033	2 033	0	0	0	0	0	
Vládní instituce	1 847	1 847	0	0	0	0	0	
Úvěrové instituce	186	186	0	0	0	0	0	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	53 725	26 637	12 690	21 569	-12	-133	-7 026	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 635	1 635	0	0	0	0	0	
Vládní instituce	1 585	1 585	0	0	0	0	0	
Úvěrové instituce	50	50	0	0	0	0	0	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	52 090	25 002	12 690	21 569	-12	-133	-7 026	
Centrální banky	10 983	10 984	0	0	-1	0	0	
Vládní instituce	3 964	3 970	0	0	-6	0	0	
Úvěrové instituce	931	682	249	116	0	0	-116	
Ostatní finanční instituce	6	6	0	3	0	0	-3	
Nefinanční podniky	36 206	9 360	12 441	21 450	-5	-133	-6 907	

(mil. Kč)								2018
								IFRS 9
	Účetní hodnota (brutto)	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Poskytnuté úvěrové přísliby celkem	4 921	55	0	-5	0	0	0	
Vládní instituce	2 087	0	0	-1	0	0	0	
Úvěrové instituce	16	55	0	0	0	0	0	
Nefinanční podniky	2 818	0	0	-4	0	0	0	
Poskytnuté finanční záruky celkem	957	24	153	-7	0	-34	-34	
Nefinanční podniky	957	24	153	-7	0	-34	-34	

(mil. Kč)								1. 1. 2018
								IFRS 9
	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	2 136	2 136	0	0	0	0	0	
Vládní instituce	1 817	1 817	0	0	0	0	0	
Úvěrové instituce	319	319	0	0	0	0	0	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	57 310	27 156	14 160	22 740	-17	-108	-6 621	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 268	1 268	0	0	0	0	0	
Vládní instituce	1 218	1 218	0	0	0	0	0	
Úvěrové instituce	50	50	0	0	0	0	0	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	56 042	25 888	14 160	22 740	-17	-108	-6 621	
Centrální banky	3 700	3 700	0	0	0	0	0	
Vládní instituce	4 431	4 431	0	0	0	0	0	
Úvěrové instituce	3 496	3 498	0	115	-2	0	-115	
Ostatní finanční instituce	10	20	0	3	-10	0	-3	
Nefinanční podniky	44 405	14 239	14 160	22 622	-5	-108	-6 503	



(mil. Kč)	1. 1. 2018					
	IFRS 9					
	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Poskytnuté úvěrové přísliby celkem	1 077	625	0	-3	0	0
Úvěrové instituce	22	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	1 055	625	0	-3	0	0
Poskytnuté finanční záruky celkem	1 084	0	637	-5	0	-118
Ostatní finanční instituce	13	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	1 071	0	637	-5	0	-118

Vývoj expozic podle stupně úvěrového rizika během roku (IFRS 9)

(mil. Kč)	2018											
	IFRS 9											
	Účetní hodnota expozice (brutto)											
	Stav k 1. 1. 2018			Pohyby během roku						Stav k 31. 12. 2018		
Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Nově koupené/ poskytnuté	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Prodané/ splacené	Kurzové rozdíly	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Dluhové cenné papíry v RH												
vykázané do OCI	2 136	0	0	125	0	0	0	-234	6	2 033	0	0
Vládní instituce	1 817	0	0	125	0	0	0	-98	3	1 847	0	0
Úvěrové instituce	319	0	0	0	0	0	0	-136	3	186	0	0
Finanční aktiva												
v naběhlé hodnotě	27 156	14 160	22 740	15 456	-1 400	1 400	0	-19 125	509	26 637	12 690	21 569
Dluhové cenné papíry												
v naběhlé hodnotě	1 268	0	0	546	0	0	0	-182	3	1 635	0	0
Vládní instituce	1 218	0	0	546	0	0	0	-182	3	1 585	0	0
Úvěrové instituce	50	0	0	0	0	0	0	0	0	50	0	0
Úvěry a pohledávky												
v naběhlé hodnotě	25 888	14 160	22 740	14 910	-1 400	1 400	0	-18 943	506	25 002	12 690	21 569
Centrální banky	3 700	0	0	10 928	0	0	0	-3 671	27	10 984	0	0
Vládní instituce	4 431	0	0	824	0	0	0	-1 335	50	3 970	0	0
Úvěrové instituce	3 498	0	115	620	-236	236	0	-3 273	87	682	249	116
Ostatní finanční instituce	20	0	3	6	0	0	0	-21	1	6	0	3
Nefinanční podniky	14 239	14 160	22 622	2 532	-1 164	1 164	0	-10 643	341	9 360	12 441	21 450
Poskytnuté úvěrové přísliby												
celkem	1 077	625	0	4 828	-54	54	0	-1 516	-38	4 921	55	0
Vládní instituce	0	0	0	2 102	0	0	0	0	-15	2 087	0	0
Úvěrové instituce	22	0	0	70	-54	54	0	-22	1	16	55	0
Nefinanční podniky	1 055	625	0	2 656	0	0	0	-1 494	-24	2 818	0	0
Poskytnuté finanční záruky												
celkem	1 084	0	637	252	-24	24	0	-821	-18	957	24	153
Ostatní finanční instituce	13	0	0	0	0	0	0	-13	0	0	0	0
Nefinanční podniky	1 071	0	637	252	-24	24	0	-808	-18	957	24	153

(mil. Kč)											2018	
IFRS 9												
Kumulované znehodnocení												
Pohyby během roku												
Stav k 1.1.2018				Převody do (z)						Stav k 31.12.2018		
Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Nově koupené/ poskytnuté	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Prodané/ splacené	Kurzové rozdíly	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Dluhové cenné papíry v RH												
vykázané do OCI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanční aktiva												
v naběhlé hodnotě	-17	-108	-6 621	-723	30	-30	0	314	-16	-12	-133	-7 026
Dluhové cenné papíry												
v naběhlé hodnotě	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky												
v naběhlé hodnotě	-17	-108	-6 621	-723	30	-30	0	314	-16	-12	-133	-7 026
Centrální banky	0	0	0	-9	0	0	0	8	0	-1	0	0
Vládní instituce	0	0	0	-9	0	0	0	3	0	-6	0	0
Úvěrové instituce	-2	0	-115	-10	0	0	0	12	-1	0	0	-116
Ostatní finanční instituce	-10	0	-3	-4	0	0	0	14	0	0	0	-3
Nefinanční podniky	-5	-108	-6 503	-691	30	-30	0	277	-15	-5	-133	-6 907
Poskytnuté úvěrové přísliby												
celkem	-3	0	0	-15	0	0	0	12	1	-5	0	0
Vládní instituce	0	0	0	-1	0	0	0	0	0	-1	0	0
Úvěrové instituce	0	0	0	-4	0	0	0	4	0	0	0	0
Nefinanční podniky	-3	0	0	-10	0	0	0	8	1	-4	0	0
Poskytnuté finanční záruky												
celkem	-5	0	-118	-18	0	0	0	101	-1	-7	0	-34
Nefinanční podniky	-5	0	-118	-18	0	0	0	101	-1	-7	0	-34

(mil. Kč)											2018	
IFRS 9												
Účetní hodnota expozice(netto)												
	Stav k 1.1.2018			Nově koupené/ poskytnuté	Pohyby během roku					Stav k 31.12.2018		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Prodané/ splacené	Kurzové rozdíly	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Dluhové cenné papíry v RH												
vykázané do OCI	2 136	0	0	125	0	0	0	-234	6	2 033	0	0
Vládní instituce	1 817	0	0	125	0	0	0	-98	3	1 847	0	0
Úvěrové instituce	319	0	0	0	0	0	0	-136	3	186	0	0
Finanční aktiva												
v naběhlé hodnotě	27 139	14 052	16 119	14 733	-1 370	1 370	0	-18 811	493	26 625	12 557	14 543
Dluhové cenné papíry												
v naběhlé hodnotě	1 268	0	0	546	0	0	0	-182	3	1 635	0	0
Vládní instituce	1 218	0	0	546	0	0	0	-182	3	1 585	0	0
Úvěrové instituce	50	0	0	0	0	0	0	0	0	50	0	0
Úvěry a pohledávky												
v naběhlé hodnotě	25 871	14 052	16 119	14 187	-1 370	1 370	0	-18 629	490	24 990	12 557	14 543
Centrální banky	3 700	0	0	10 919	0	0	0	-3 663	27	10 983	0	0
Vládní instituce	4 431	0	0	815	0	0	0	-1 332	50	3 964	0	0
Úvěrové instituce	3 496	0	0	610	-236	236	0	-3 261	86	682	249	0
Ostatní finanční instituce	10	0	0	2	0	0	0	-7	1	6	0	0
Nefinanční podniky	14 234	14 052	16 119	1 841	-1 134	1 134	0	-10 366	326	9 355	12 308	14 543
Poskytnuté úvěrové přísliby												
celkem	1 077	625	0	4 828	-54	54	0	-1 516	-38	4 921	55	0
Vládní instituce	0	0	0	2 102	0	0	0	0	-15	2 087	0	0
Úvěrové instituce	22	0	0	70	-54	54	0	-22	1	16	55	0
Nefinanční podniky	1 055	625	0	2 656	0	0	0	-1 494	-24	2 818	0	0
Poskytnuté finanční záruky												
celkem	1 084	0	637	252	-24	24	0	-821	-18	957	24	153
Ostatní finanční instituce	13	0	0	0	0	0	0	-13	0	0	0	0
Nefinanční podniky	1 071	0	637	252	-24	24	0	-808	-18	957	24	153

Úvěrové pohledávky

(mil. Kč)	2018						2017		
	Pohledávky			Pohledávky					
	Banky	Klienti	Celkem	Banky	Klienti	Celkem			
Neznehodnocené do splatnosti	241	23 477	23 718	308	22 140	22 448			
Neznehodnocené po splatnosti	7	2 295	2 302	0	1	1			
Znehodnocené	116	21 447	21 563	115	33 311	33 426			
	364	47 219	47 583	423	55 452	55 875			
Opravné položky	-116	-7 048	-7 164	-115	-6 512	-6 627			
Úvěry celkem	248	40 171	40 419	308	48 940	49 248			
Ostatní neznehodnocené pohledávky do splatnosti	11 666	6	11 672	3 588	19	3 607			
Ostatní znehodnocené pohledávky	0	6	6	0	5	5			
	11 666	12	11 678	3 588	24	3 612			
Opravné položky celkově	-1	-6	-7	0	-2	-2			
Úvěry a jiné pohledávky v naběhlé hodnotě celkem (2018 – IFRS 9)									
Úvěry a jiné pohledávky (2017 – IAS 39)	11 913	40 177	52 090	3 896	48 962	52 858			
Celkem neznehodnocené do splatnosti	11 907	23 483	35 390	3 896	22 159	26 055			
Celkem neznehodnocené po splatnosti	7	2 295	2 302	0	1	1			
Celkem znehodnocené netto	-1	14 399	14 398	0	26 802	26 802			
	11 913	40 177	52 090	3 896	48 962	52 858			

Neznehodnocené úvěry a pohledávky do splatnosti

K vykázání úvěrového rizika úvěrů a pohledávek, které nejsou po splatnosti a nejsou ani znehodnocené, je použit vnitřní ratingový systém Banky založený na ratingu subjektu.

Zhoršení ratingového stupně dlužníka nemusí znamenat znehodnocení pohledávky. Je-li pohledávka plně zajištěna kvalitním zajištěním, nemusí k jejímu znehodnocení dojít vůbec.

(mil. Kč)		2018			2017		
interní ratingový stupeň	Pohledávky			Pohledávky			
	Banky	Klienti	Celkem	Banky	Klienti	Celkem	
Vysoká úvěrová kvalita	2	9	0	9	0	0	
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3	0	827	827	0	7	
Dobrá úvěrová kvalita	4	0	5 488	5 488	3	13 429	
Kvalita vyžadující opatrnost	5	0	14 095	14 095	0	3 242	
Zranitelný	6	231	2 147	2 378	292	1 989	
Neuspokojivý	7	1	51	52	11	2	
Selhání projektu	D	0	0	0	0	3 471	
Bez ratingu	-	0	869	869	2	0	
Úvěry brutto		241	23 477	23 718	308	22 140	
OP na očekávané ztráty		0	-11	-11	0	0	
Úvěry celkem		241	23 466	23 707	308	22 140	
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	10 984	6	10 990	31	0	
Vysoká úvěrová kvalita	2	599	0	599	2 298	15	
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3	16	0	16	971	0	
Dobrá úvěrová kvalita	4	68	0	68	288	2	
Kvalita vyžadující opatrnost	5	0	0	0	0	1	
Bez ratingu	-	0	0	0	0	1	
Ostatní pohledávky brutto		11 667	6	11 673	3 588	19	
OP na očekávané ztráty		-1	-1	-2	0	0	
Ostatní pohledávky celkem		11 666	5	11 671	3 588	19	
Pohledávky neznehodnocené do splatnosti celkem		11 907	23 471	35 378	3 896	22 159	

Neznehodnocené úvěry po splatnosti

(mil. Kč)		2018			2017		
	Pohledávky			Pohledávky			
	Banky	Klienti	Celkem	Banky	Klienti	Celkem	
do 30 dnů po splatnosti	6	0	6	0	0	0	
30-90 dnů po splatnosti	1	2 295	2 296	0	0	0	
90-180 dnů po splatnosti	0	0	0	0	0	0	
nad 180 dnů po splatnosti	0	0	0	0	1	1	
	7	2 295	2 302	0	1	1	
OP na očekávané ztráty	0	-44	0	0	0	0	
Pohledávky neznehodnocené do splatnosti celkem	7	2 251	2 302	0	1	1	
Hodnota zajištění	1	2 292	2 293	0	0	0	

Znehodnocené úvěry

(mil. Kč)	2018			2017		
	Pohledávky			Pohledávky		
	Banky	Klienti	Celkem	Banky	Klienti	Celkem
Jednotlivě znehodnocené pohledávky	116	21 447	21 563	115	33 311	33 426
Opravné položky	-116	-6 904	-7 020	-115	-6 512	-6 627
Pohledávky znehodnocené celkem	0	14 543	14 543	0	26 799	26 799
Hodnota zajištění	0	25 737	25 737	0	26 525	26 525

Restrukturalizované úvěry

(mil. Kč)	2018			2017		
	Pohledávky			Pohledávky		
	Banky	Klienti	Celkem	Banky	Klienti	Celkem
Restrukturalizované úvěry	0	10 986	10 986	0	6 347	6 347
Nevyčerpané přísliby k restrukturalizovaným úvěrům	0	0	0	0	0	0

Jako restrukturalizované jsou vykázány úvěry a pohledávky, jejichž podmínky byly znovu sjednány a které by jinak byly po splatnosti nebo byly znehodnocené. V úvěrech vykázaných k 31. 12. 2018 jako Neznehodnocené po splatnosti a Znehodnocené jsou zahrnuty úvěry v hodnotě 14 619 mil. Kč (k 31. 12. 2017: 12 695 mil. Kč), které byly v průběhu svého života restrukturalizovány, ale opět vykazují tyto charakteristiky.

Geografické členění úvěrů a pohledávek

	2018		2017	
	(mil. Kč)	(%)	(mil. Kč)	(%)
Bulharsko	0	0,00	1 285	2,43
Česká republika	12 236	23,49	3 534	6,69
Dánsko	7	0,01	23	0,04
Francie	423	0,81	453	0,86
Německo	0	0,00	393	0,74
Nizozemí	1	0,00	2	0,01
Slovenská republika	10 961	21,04	12 933	24,47
Spojené království	157	0,30	694	1,31
Evropské unie celkem	23 785	45,65	19 317	36,55
Ázerbájdžán	5 238	10,05	6 096	11,53
Bělorusko	45	0,09	169	0,32
Černá Hora	51	0,10	110	0,21
Čína	9	0,02	0	0,00
Indonésie ¹	826	1,59	-17	-0,03
Jordánsko	0	0,00	3	0,01
Kazachstán	0	0,00	6	0,01
Kuba	236	0,45	282	0,53
Kyrgyzstán	3	0,01	5	0,01
Mauritius	118	0,23	169	0,32
Rusko	10 185	19,55	11 968	22,64
Spojené státy americké	25	0,05	27	0,05
Spojené státy mexické	2	0,00	4	0,01
Srbsko	16	0,03	52	0,10
Turecko	11 551	22,18	14 605	27,63
Ukrajina	0	0,00	62	0,11
Úvěry a jiné pohledávky v naběhlé hodnotě celkem (2018 – IFRS 9)	52 090	100,00	52 858	100,00
Úvěry a jiné pohledávky (2017 – IAS 39)				

^{od 1)} 2017 – Předem přijaté poplatky k dosud nečerpanému úvěru, které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Odvětvové členění úvěrů a pohledávek

	2018		2017	
	(mil. Kč)	(%)	(mil. Kč)	(%)
Zemědělství, lesnictví a rybářství	0	0,00	286	0,54
Zpracovatelský průmysl	7 484	14,37	9 457	17,89
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a vzduchu	25 003	48,00	31 037	58,72
Stavebnictví	808	1,55	975	1,85
Velkoobchod a maloobchod; opravy motorových vozidel	168	0,32	180	0,34
Doprava a skladování	2 269	4,36	1 926	3,64
Peněžnictví a pojišťovnictví	11 920	22,88	3 916	7,41
Administrativní a podpůrné činnosti	474	0,91	649	1,23
Veřejná správa a obrana	3 964	7,61	4 432	8,38
Úvěry a jiné pohledávky v naběhlé hodnotě celkem (2018 – IFRS 9)				
Úvěry a jiné pohledávky (2017 – IAS 39)	52 090	100,00	52 858	100,00

Expozice s úlevou (Forbearance)

Expozice s úlevou jsou ty, u nichž je dlužník neschopen plnit podmínky smlouvy a banka mu poskytla úlevu při splácení dluhu ve formě změny splátkového plánu (odklad nebo snížení splátek nebo prodloužení splatnosti dluhu), snížení úrokové sazby nebo prominutí úroků z prodlení nebo poplatků.

Expozice s úlevou je zařazena do Stage III. Pokud pomine existence nebo vliv faktorů, které vedly k zařazení daného finančního aktiva, může být pohledávka na základě rozhodnutí úvěrového výboru přeřazena do Stage II. Pokud nově stanovené podmínky u takové pohledávky jsou plněny min. 6 měsíců, může být zařazena do Stage I.

Kvantitativní informace za oblast expozic s úlevou

(mil. Kč)							2018
	Expozice s úlevou			Celkem Expozice s úlevou	Opravné položky	Expozice s úlevou čisté	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním				
Nefinanční podniky	11 060	0	15 603	26 663	-944	25 719	
Celkem	11 060	0	15 603	26 663	-944	25 719	0
(mil. Kč)							2017
	Expozice s úlevou			Celkem Expozice s úlevou	Opravné položky	Expozice s úlevou čisté	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním				
Nefinanční podniky	6 347	0	15 898	22 245	-771	21 474	21 391
Celkem	6 347	0	15 898	22 245	-771	21 474	21 391

Účetní hodnota expozic s úlevou ve srovnání s úvěry a jinými pohledávkami

(mil. Kč)	2018			2017		
	Úvěry a jiné pohledávky za bankami a klienty	Expozice s úlevou	Podíl na Úvěrech a jiných pohledávkách	Úvěry a jiné pohledávky za bankami a klienty	Expozice s úlevou čisté	Podíl na Úvěrech a jiných pohledávkách
Vládní instituce	3 964	0	0,0 %	4 432	0	0,0 %
Úvěrové instituce	248	0	0,0 %	308	0	0,0 %
Ostatní finanční instituce	0	0	0,0 %	0	0	0,0 %
Nefinanční podniky	36 207	25 719	71,0 %	44 508	21 474	48,2 %
Expozice celkem	40 419	25 719	63,6 %	49 248	21 474	43,6 %

Ztráta z expozic s úlevou

(mil. Kč)	2018		2017	
	Zisk/ztráta	Odpis	Zisk/ztráta	Odpis
Nefinanční podniky	-114	-410	79	-381
Celkem	-114	-410	79	-381

(c) Tržní riziko

Tato tržní rizika vyplývají z otevřených pozic v oblasti úrokových a měnových produktů, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům trhu. Banka používá analýzy GAP ke sledování rozložení úrokového rizika v jednotlivých měnách v čase, odhad dopadu změny úrokových sazeb na krátkodobé výnosy banky a Economic Value of Equity (dále jen „EVE“) k odhadu tržního rizika svých pozic a maximální očekávané ztráty na základě standardních šokových scénářů změny tržních podmínek (dle standardu Interest rate risk in the banking book z dubna 2016 připraveného Basel Committee on Banking Supervision). Představenstvo stanovuje akceptovatelnou míru rizika, od které jsou odvozeny všechny limity pro řízení tržních rizik. Aktuální pozice vůči limitům je sledována denně oddělením řízení bankovních rizik. Banka používá metodu EVE, která počítá možnou maximální změnu ekonomické hodnoty kapitálu banky při aplikování standardních šokových scénářů změny úrokových sazeb a měnových kurzů. Banka nebyla vystavena rizikům vyplývajícím z nelineárních instrumentů. Všechny hodnoty změn EVE jsou shrnuty v následující tabulce.

Hodnoty EVE

(mil. Kč)	12 měsíců do 31. prosince 2018			12 měsíců do 31. prosince 2017		
	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší
ΔEVE Historická simulace						
Úrokové riziko	148,60	215,03	73,37	115,89	165,96	81,04
Měnové riziko	5,00	55,94	0,22	4,01	43,39	0,28
Celková ΔEVE	153,60	217,62	74,91	119,90	169,51	84,04

(mil. Kč)	31. prosince 2018		31. prosince 2017	
ΔEVE				
Úrokové riziko	Paralelní posun nahoru	187,04	81,64	
	Paralelní posun dolů	21,40	47,90	
	Krátkodobý nárůst	74,49	41,53	
	Krátkodobý pokles	22,22	34,52	
	Strmější	32,66	2,64	
	Rovnější	33,38	59,32	
	Maximum	187,04	81,64	
Měnové riziko	Paralelní posun nahoru	0,27	2,41	
	Paralelní posun dolů	0,25	0,00	
	Maximum	0,27	2,41	
Celková ΔEVE	187,32	84,04		

Banka pravidelně čtvrtletně provádí stresové testování dopadu významných změn na finančních trzích na úroveň podstupovaných tržních rizik. V rámci metody EVE jsou použity tzv. stresové scénáře vycházející ze standardních šokových scénářů pro denní řízení úrokového a měnového rizika s tím, že tyto jsou modifikovány tak, aby zachytily ještě větší pohyb tržních faktorů

(d) Měnové riziko

Banka je vystavena riziku vyplývajícímu z dopadů pohybů aktuálních devizových kurzů na její finanční pozici a peněžní toky. Měnové riziko je řízeno analýzou měnové citlivosti a EVE, pro které jsou stanoveny limity omezující potenciální expozici. Velikost otevřené měnové pozice, pokud je celková čistá měnová pozice větší než 2 % kapitálu, se odráží v kapitálovém požadavku, který Banka na toto riziko alokuje.

Dále uvedená tabulka shrnuje angažovanost Banky z hlediska měnového rizika. Tabulka obsahuje aktiva a závazky Banky v účetní hodnotě, v členění podle jednotlivých měn. Čistá měnová pozice zahrnuje také angažovanost vůči měnovému riziku, vyplývajícímu z měnových derivátů, které jsou využívány především ke snižování rozvahového měnového rizika Banky.

Koncentrace aktiv, závazků a podrozvahových položek

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2018					
AKTIVA					
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	27	27	1	5	60
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	1 495	537	0	1	2 033
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	13 246	37 913	2 548	19	53 726
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 216	420	0	0	1 636
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	12 030	37 493	2 548	19	52 090
Zajišťovací deriváty	0	0	3	0	3
Hmotný majetek	28	0	0	0	28
Nehmotný majetek	54	0	0	0	54
Ostatní aktiva včetně daně	194	1 346	2	0	1 542
Aktiva celkem	15 044	39 823	2 554	25	57 446
ZÁVAZKY					
Deriváty k obchodování	118	2	0	0	120
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	7 714	35 914	2 360	22	46 010
Zajišťovací deriváty	0	111	0	0	111
Ostatní závazky včetně daně	3 789	143	204	1	4 137
Závazky celkem	11 621	36 170	2 564	23	50 378
Čistá rozvahová pozice	3 423	3 653	-10	2	7 068
Měnový forward	3 675	0	13	0	3 688
Čistá měnová pozice	7 098	3 653	3	2	10 756
K 31. prosinci 2017					
Aktiva celkem	7 522	51 790	3 441	2	62 755
Závazky celkem	12 168	40 429	3 444	0	56 041
Čistá rozvahová pozice	-4 646	11 361	-3	2	6 714
Měnový forward	11 220	-11 493	0	0	-273
Čistá měnová pozice	6 574	-132	-3	2	6 441

(e) Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo termíny změny úrokových sazeb. V případě proměnlivých úrokových sazeb je Banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb, především LIBOR, EURIBOR a případně PRIBOR. Úrokové riziko je řízeno analýzou úrokových GAPů, analýzou změny čistých úrokových výnosů (NII) a změny EVE. Pro ukazatele změna NII a EVE je stanovena soustava limitů omezujících potencionální expozici. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl minimalizovat citlivost Banky na změny úrokových sazeb.

Při získávání zdrojů Banky formou vydávání dluhopisů a syndikovaných úvěrů volí Banka v souladu se strategií řízení rizik schválenou představenstvem takovou strukturu zdrojů, aby nedocházelo k výrazným rozdílům mezi durací úrokově citlivých aktiv a závazků.

Úrokové deriváty jsou používány ke snižování nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení rizik schválené představenstvem a pravidly využívání zajišťovacího účetnictví schválenými Komisí pro řízení aktiv a pasiv tak, aby snižovaly úrokové riziko Banky.

(f) Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit Banky a řízení jejich pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Banky zlikvidit nebo prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Banka pro řízení rizika likvidity používá vlastní metody pro měření a sledování čistých peněžních toků a likviditní pozice. Rozdíly mezi přílivem a odlivem finančních prostředků jsou měřeny gapovou analýzou likvidity, která stanovuje likvidní pozice pro různé časové koše (gapy). Vývoj likvidity v měnové struktuře CZK, EUR, USD a za Banku celkem je sledován na několika úrovních chování trhu, a to na úrovni standardního a alternativního scénáře a 3 stresových scénářů, které kvantifikují dopady do likvidity v případě krize jména, krize trhu a kombinované krize. Jednotlivé scénáře jsou základem pro pravidelnou analýzu doby přežití. Banka má stanovený minimální požadavek na dobu přežití nejméně 2 měsíců podle standardního scénáře. Banka má dále stanovenou soustavu ukazatelů včasného varování, jejichž úkolem je zachytit negativní trendy a spustit případnou reakci na identifikovanou situaci. Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována soustavou limitů a je řízena za pomoci bilančních (např. hotovost, likvidní cenné papíry FVOCI, emise dluhopisů, přijaté úvěry od bank) a mimobilančních obchodů (FX swapy, úrokové měnové swapy). Podle aktuálního vývoje rizika likvidity, finančních trhů atd. Banka pravidelně přehodnocuje plán získávání zdrojů.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování, které sestávají z vydaných dluhopisů, bilaterálních nebo klubových úvěrů z domácího i mezinárodních finančních trhů a ostatních vkladů přijatých od bank a klientů. Tato diverzifikace dává Bance flexibilitu ve volbě poptávaných zdrojů a banka tak není závislá na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování. Banka dále udržuje v souladu se svou strategií řízení rizika likvidity dostatečnou likviditní rezervu složenou především z vysoce likvidních státních cenných papírů a dluhopisů finančních institucí Evropské unie.

Od 1. října 2015 vstoupil v platnost regulatorní požadavek pro ukazatel krytí likvidity (LCR) s minimální požadovanou úrovní 100 % pro rok 2018. Banka k 31. prosinci 2018 vykázala LCR ve výši 371 % (k 31. prosinci 2017 – úroveň 80 %; LCR 3034 %).

Uváděné hodnoty jsou na bázi nediskontovaných peněžních toků.

Splatnost nederivátových finančních závazků

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	4 095	15	65	1 760	0	5 935
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům	310	55	533	39	228	1 165
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	45	6 821	723	26 785	6 281	40 655
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	4 450	6 891	1 321	28 584	6 509	47 755
Úvěrové přísliby	1 398	176	398	3 004	0	4 976
K 31. prosinci 2017						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	83	9	66	1 806	0	1 964
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům	447	41	900	32	49	1 469
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	45	419	13 427	31 405	8 866	54 162
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	575	469	14 393	33 243	8 915	57 595
Úvěrové přísliby	169	751	718	64	0	1 702

Splatnost derivátových závazků

Skupina derivátů vypořádaných v čisté hodnotě zahrnuje závazky z úrokových swapů.

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Deriváty zajišťovací	-2	-49	-40	-24	0	-115
K 31. prosinci 2017						
Deriváty zajišťovací	-2	-52	-66	-118	0	-238

Skupina derivátů vypořádaných v hrubé hodnotě sestává z měnových swapů, měnových forwardů a z měnově úrokových swapů.

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Měnové deriváty k obchodování						
odliv	-13	0	0	0	0	-13
příliv	13	0	0	0	0	13
Úrokové měnové deriváty k obchodování						
odliv	0	0	-19	-3 886	0	-3 905
příliv	0	0	104	3 830	0	3 934
Celkový odliv	-13	0	-19	-3 886	0	-3 918
Celkový příliv	-13	0	104	3 830	0	3 947
K 31. prosinci 2017						
Úrokové měnové deriváty k obchodování						
odliv	0	0	-18	-3 876	0	-3 894
příliv	0	0	56	3 817	0	3 873
Úrokové měnové deriváty zajišťovací						
odliv	0	-13	-7 690	0	0	-7 703
příliv	0	23	7 601	0	0	7 624
Celkový odliv	0	-13	-7 708	-3 876	0	-11 597
Celkový příliv	0	23	7 657	3 817	0	11 497

(g) Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou uvedeny v rozvaze Banky v reálné hodnotě. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco účetní hodnota (naběhlá hodnota a související znehodnocení) obsahuje pouze ztráty vzniklé ke konci účetního období.

Výnosové křivky používané k výpočtu reálné hodnoty poskytuje systém Reuters. U pohledávek klasifikovaných jako nestandardní a horší je reálná hodnota rovna účetní hodnotě.

(mil. Kč)	2018	2017	2018	2017
	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
FINANČNÍ AKTIVA				
Vklady u centrální banky	10 983	3 719	10 983	3 719
Pohledávky vůči úvěrovým institucím	930	3 896	1 015	3 717
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	40 177	48 962	42 804	52 722
Finanční investice držené do splatnosti	n/a	1 145	n/a	1 210
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 636	n/a	1 950	n/a
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	5 915	1 936	5 927	1 944
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům	965	1 462	949	1 453
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	39 130	51 914	33 146	46 733
Poskytnuté úvěrové přísliby	4 976	1 702	0	0

Emitované dluhové cenné papíry, dluhové cenné papíry státní a centrálních bank jsou všechny kótované a oceněné na úrovni 1.

Pro všechna ostatní finanční aktiva a finanční závazky je použito ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2.

Pohledávky vůči úvěrovým institucím

Pohledávky vůči úvěrovým institucím zahrnují mezibankovní vklady a jiné pohledávky za bankami. Reálná hodnota vkladů s pohyblivou úrokovou mírou a jednodenních vkladů se rovná jejich účetní hodnotě. Odhadovaná reálná hodnota pevně úročených vkladů je určována na základě diskontovaných peněžních toků na základě běžné výnosové křivky pro příslušnou zbytkovou splatnost.

Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím a cenné papíry držené do splatnosti

Odhadovaná reálná hodnota půjček, úvěrů a cenných papírů držných do splatnosti představuje diskontovanou hodnotu předpokládaných budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky jsou diskontovány s použitím úrokových sazeb běžných pro úvěry a cenné papíry s podobným úvěrovým rizikem a zbytkovou splatností se zohledněním úvěrových marží příslušného finančního nástroje na konci roku včetně existujících úvěrových zabezpečení.

Závazky vůči bankám a klientům

Odhadovaná reálná hodnota vkladů s neuvedenou splatností včetně neúročených vkladů je částka splatná na požádání.

Odhadovaná reálná hodnota pevně úročených vkladů a ostatních výpůjček, pro které nejsou kótovány tržní ceny, je založena na diskontovaných peněžních tocích s využitím běžné výnosové křivky pro příslušnou zbytkovou splatnost.

Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů

Pro závazky z emitovaných dluhových cenných papírů se používá tržní ocenění dle kotace trhu (cena bid poskytovaná společností Reuters).

Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

V následující tabulce je uvedena analýza finančních nástrojů, které jsou následně po prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou a které jsou rozděleny do úrovní 1 až 2 podle míry, do níž je možné reálnou hodnotu zjistit či ověřit:

- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z (neupravených) kotovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích (pro účely ocenění se používá průměr cen bid/ask poskytovaných společnostmi Reuters),
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kotovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen)

(mil. Kč)	2018		2017	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Deriváty k obchodování	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	2 033	0	n/a	n/a
Realizovatelná finanční aktiva	n/a	n/a	2 255	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	3	0	2
Celkem	2 033	3	2 255	2
Finanční závazky z obchodování	0	120	0	64
Zajišťovací deriváty	0	111	0	313
Celkem	0	231	0	377

Banka nemá pohledávky ani závazky oceňované reálnou hodnotou na úrovni 3, tj. ocenění vycházející z oceňovacích technik, jež využívají informací o aktivu nebo závazku a které nejsou odvozeny ze zjištělných tržních dat (neověřitelné vstupy).

Pro ocenění na úrovni 2 se používá diskontování budoucích peněžních toků při použití bezrizikových výnosových křivek (poskytovatel Reuters).

Započtení finančních nástrojů

Banka je oprávněna prezentovat ve Výkazu o finanční situaci určité finanční nástroje v čistých částkách podle kritérií uvedených v bodě 2 d).

Následující tabulka poskytuje informace o vlivu kompenzace v rozvaze, jakož i finanční dopad započtení pro nástroje podléhající dohodám o započtení či obdobným smlouvám.

(mil. Kč)	2018					
	Hrubá výše finančních aktiv	Hrubá výše finančních aktiv započtená	Hrubá výše finančních aktiv vykázaná v rozvaze	Dopad rámcových dohod o započtení	Peněžní kolaterál	Čistá částka
Kladná tržní hodnota derivátů (vymahatelné)	3	0	3	0	0	3
Kladná tržní hodnota derivátů (nevymahatelné)	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	3	0	3	0	0	3
Záporná tržní hodnota derivátů (vymahatelné)	231	0	231	0	-96	135
Záporná tržní hodnota derivátů (nevymahatelné)	0	0	0	0	0	0
Pasiva celkem	231	0	231	0	-96	135

(mil. Kč)	2017					
	Hrubá výše finančních aktiv	Hrubá výše finančních aktiv započtená	Hrubá výše finančních aktiv vykázaná v rozvaze	Dopad rámcových dohod o započtení	Peněžní kolaterál	Čistá částka
Kladná tržní hodnota derivátů (vymahatelné)	2	0	2	-50	0	-48
Kladná tržní hodnota derivátů (nevymahatelné)	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	2	0	2	-50	0	-48
Záporná tržní hodnota derivátů (vymahatelné)	377	0	377	-50	-168	159
Záporná tržní hodnota derivátů (nevymahatelné)	0	0	0	0	0	0
Pasiva celkem	377	0	377	-50	-168	159

(h) Řízení kapitálu

Cílem Banky v otázce řízení kapitálu je vyhovět regulatorním požadavkům v oblasti kapitálové přiměřenosti a udržovat dostatečný kapitál k podpoře rozvoje podpořeného financování poskytovaného ve smyslu Zákona č. 58/1995 Sb.

Pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku investičního portfolia, tj. pro výpočet rizikově vážených expozic, používá Banka standardizovaný přístup založený na externím ratingu. Riziková váha expozice vychází z kategorie expozic a úvěrové kvality. Úvěrová kvalita je určena na základě externího ratingu, který byl stanoven ratingovou agenturou registrovanou v souladu s nařízením (ES) č. 1060/2009 Evropského parlamentu a Rady ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách zapsanou na seznamu agentur pro úvěrové hodnocení vedeném pro tyto účely Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA) nebo exportní úvěrovou agenturou, která zveřejňuje svá hodnocení a dodržuje metodiku OECD pro klasifikaci zemí. Kategorie expozic a rizikové váhy při používání standardizovaného přístupu definuje Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.

Při výpočtu rizikově vážených expozic Banka zohledňuje také techniky snižování úvěrového rizika, kterými jsou majetkové zajištění (finanční kolaterály) a osobní zajištění expozic (zejména pojištění a jiné záruky a ručení).

K naplňování zákonné povinnosti v oblasti plánování a průběžného udržování vnitřně stanoveného kapitálu ke krytí rizik, kterým Banka je nebo by mohla být vystavena, Banka vytvořila a používá systém vnitřně stanoveného kapitálu (SVSK).

SVSK byl v Bance uspořádán tak, aby byl přiměřený povaze 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., rozsahu a složitosti činností vyplývajících z provozování podpořeného financování a navazujících služeb a s nimi spjatými riziky.

Koncepce SVSK byla schválena představenstvem ve formě strategie řízení kapitálu, která definuje hlavní cíle, zásady, parametry a limity SVSK, včetně metod pro vyhodnocování a měření jednotlivých rizik podstupovaných Bankou.

Kvantifikovatelná rizika jsou v rámci SVSK vyhodnocena v podobě vnitřně stanovené kapitálové potřeby. Další rizika v rámci SVSK jsou pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů a kontrolních mechanismů (etický kodex, kodex správy a řízení Banky atp.).

Banka v letech 2018 a 2017 splňovala všechny regulatorní požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti.

Banka postupuje podle pravidel BASEL 3 kodifikovaných v Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.

Regulační kapitál

(mil. Kč)	2018	2017
Spáčený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	5 000	5 000
Rezervní fondy	1 849	1 594
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	-8	-137
Odčitatelné položky z původního kapitálu – nehmotný majetek	-340	-302
Úpravy kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	33	190
Ostatní přechodné úpravy kapitálu	286	247
Ostatní odpočty od CET1 kapitálu (implementace IFRS 9)	-127	0
Původní kapitál (Tier 1)	6 693	6 592
Kapitál	6 693	6 592

Vliv přijetí IFRS 9 na regulační požadavky

Banka se rozhodla neaplikovat přechodná ustanovení specifikovaná ve čl. 473a Směrnice EU č. 575/2013 pro zmírnění dopadu zavedení IFRS 9 resp. metody očekávaných úvěrových ztrát a proto ve fondech ze zisku, kapitálu a v pákových poměrech zachytí celý dopad IFRS 9 resp. očekávaných úvěrových ztrát

Vlivem tvorby opravných položek a odúčtování reálné hodnoty dluhopisů oceňovaných reálnou hodnotou do vlastního kapitálu při reklasifikaci do portfolia dluhopisů oceňovaných v naběhlé hodnotě poklesl o 127 mil. Kč.

4 / DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ODHADY A VYUŽITÍ ÚSUDKU PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH POSTUPŮ

Banka činí odhady a úsudky, které ovlivňují vykázané částky aktiv a závazků. Tyto odhady a úsudky jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na minulých zkušenostech a dalších faktorech, včetně očekávání budoucích událostí, které Banka považuje za současných podmínek za přiměřené.

(a) Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv, poskytnutých úvěrových příslibů, záruk a smluvních aktiv

Pro měření výše očekávané úvěrové ztráty byl připraven systém zahrnující pracovní postupy, modely a vstupy do informačního systému. Kritickými oblastmi jsou metodická usměrnění týkající se selhání (Default), významného zvýšení úvěrového rizika (SICR), stanovení pravděpodobnosti selhání (PD), úvěrové expozice při selhání (EAD) a ztráty při selhání (LGD) a makroekonomické modely. Banka průběžně kontroluje a ověřuje tyto modely a vstupy do informačních systémů. Pro účely stanovení ztrát ze znehodnocení je zaveden systém průběžného a periodického sledování úvěrových expozic a reportování změn v úvěrových rizicích vedení společnosti.

Hodnocení události významného zvýšení úvěrového rizika, které vede k natožení opravných položek a rezerv ve výši očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání, je předmětem odborných odhadů a posouzení vedení Banky. Při tomto hodnocení se porovnává změna úvěrového rizika při prvotním zaúčtování a k datu vykazání. Banka využívá různé pozorovatelné a doložitelné události, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů k indikaci vyhlídek do budoucna.

(b) Posouzení obchodního modelu a smluvních peněžních toků

Obchodní model Banky

Obchodní model Banky řídí klasifikaci finančních aktiv. Při deklaraci obchodního modelu Banky vycházel management Banky z četnosti, načasování a hodnota transakcí, charakteristik peněžních toků a očekávání vztahující se k budoucím prodejm.

U nástrojů klasifikovaných jako AC je cílem shromáždit peněžní toky, které jsou jistinou a úrokem. Předpokládá se, že k prodejm bude docházet ojediněle a v nevýznamných objemech popř. pouze v situacích jako je:

- snížení úvěrové kvality emitenta aktiva, prodej aktiv se zvýšeným úvěrovým rizikem;
- prodeje krátce (3 měsíce) před splatností;

- c) akutní nepředpokládané finanční potřeby exportní banky na základě výskytu mimořádné události definované v pohotovostním plánu a/nebo ohrožení limitů pro řízení likvidity v rámci stresových scénářů, tj. zajištění finančních potřeb exportní banky při výskytu mimořádné krizové situace a střednědobých problémů s likviditou;
- d) plnění regulatorních limitů pro řízení úvěrového rizika, pokud tyto prodeje nejsou časté anebo jsou časté, ale jejich hodnota samostatně/souhrnně není významná.

U finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se naplňují záměry obchodního modelu jak shromážděním jistiny a úroku, tak prodejem. K prodejům může docházet také v případě:

- e) reinvestování aktiva s cílem upravit výnosový profil portfolia nebo upravit náklady na držení likviditní rezervy;
- f) úpravy splatnosti, durace či rizikového profilu portfolia s ohledem na jeho diverzifikaci či měnovou strukturu;
- g) zajištění finančních potřeb exportní banky při výskytu mimořádné krizové situace a/nebo ohrožení limitů pro řízení likvidity v rámci stresových scénářů a přechodných či krátkodobých problémů s likviditou;
- h) snížení potřeby držet likviditní rezervu s ohledem na plnění regulatorních limitů LCR či akceptovatelné míry rizika likvidity při měření doby přežití;
- i) ověření obchodovatelnosti/likvidity aktiva na trhu nebo při testování funkčnosti pohotovostního plánu pro řešení mimořádných událostí při řízení likvidity exportní banky;
- j) v rámci poskytování produktů syndikace

Smluvní peněžní toky

Při rozhodování o klasifikaci finančních aktiv je důležité posoudit, zda smlouva stanoví konkrétní data peněžních toků, které jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (SPPI). Pro posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou v souladu se základním úvěrovým ujednáním byla vyvinuta procedura, která se v Bance provádí při prvotním zaúčtování. Výjimečné odchylky od standardního modelu splátek jistin a úroků umožňujícího klasifikovat aktivum jako AC nebo FVOCI jsou vyhodnocovány komisí ALCO.

Nástroje, které nevyhoví testu SPPI jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

(c) Státní dotace

Vykazování nároku na státní dotaci bylo s ohledem na podstatu Zákona č. 58/1995 Sb., jehož záměrem je cílená podpora českého vývozu a nikoliv podpora Banky z titulu jejího vlastnictví státem, posouzeno podle IAS 20 jako dotace do výnosů sloužící k náhradě části nákladů a nikoli jako transakce s vlastníkem s dopadem na vlastní kapitál.

(d) Daně z příjmů

Banka je zdaňována daní z příjmů v České republice podle obecně platných předpisů. Banka vykazuje závazky ve výši očekávaných daňových výměrů na základě odhadu vyměřené výše. Pokud se konečná daňová povinnost liší od původně očekávaných částek, tyto rozdíly mají dopad na daňový náklad a odloženou daň v období, kdy došlo k vyměření.

5 / PROVOZNÍ SEGMENTY

Poskytování podpořeného financování se člení na financování s vazbou na státní rozpočet a bez vazby na státní rozpočet. Banka výkonnost provozních segmentů posuzuje zejména podle úrokových výnosů, úrokových nákladů, ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a výši poskytnutých/přijatých úvěrů.

Do okruhu 001 jsou zařazeny činnosti provozního charakteru, financování bez nároku na dotaci a jiné související činnosti v souladu s bankovní licencí a z toho vyplývající výnosy a náklady. Všechny tyto operace jsou provozovány za tržních podmínek bez přímé vazby na státní rozpočet.

Do okruhu 002 jsou zařazeny všechny ty činnosti spojené s podpořeným financováním, které mají nárok na dotaci ze státního rozpočtu, a z toho vyplývající výnosy a náklady.



(mil. Kč)	2018			2017		
	okruh 001	okruh 002	Celkem	okruh 001	okruh 002	Celkem
Úrokové výnosy	553	1 538	2 091	654	1 399	2 053
Úrokové náklady	-29	-1 093	-1 122	-15	-1 397	-1 412
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	7	-374	-367	-25	77	52
Tvorba rezerv nebo jejich (-) reverzování	0	81	81	0	-102	-102
Výnos z dotace	0	0	0	0	0	0
Ztráta/zisk před zdaněním	152	71	223	239	20	259
Daň z příjmů	129	0	129	-2	0	-2
Čistý zisk za účetní období	280	72	352	237	20	257
Úvěry a jiné pohledávky v naběhlé hodnotě celkem (2018 – IFRS 9)						
Úvěry a jiné pohledávky (2017 – IAS 39)	9 036	43 054	52 090	2 341	50 517	52 858
Aktiva celkem	11 974	45 472	57 446	8 109	54 646	62 755
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	4 313	41 697	46 010	456	54 856	55 312
Závazky a vlastní kapitál celkem	12 008	45 438	57 446	7 604	55 151	62 755

Banka má tři klienty, jejichž podíl na úrokových výnosech okruhu 001 přesáhl 10 % segmentu a dva klienty jejichž podíl na úrokových výnosech okruhu 002 přesáhl 10% segmentu.

Výnosy z hlavní činnosti Banky v geografickém členění

(mil. Kč)	2018			2017		
	Úrokové výnosy	Výnosy z poplatků a provizí	Celkem	Úrokové výnosy	Výnosy z poplatků a provizí	Celkem
Bulharsko	231	0	231	61	0	61
Česká republika	214	21	235	147	27	174
Francie	3	0	3	3	0	3
Kypr	0	0	0	43	0	43
Lucembursko	3	0	3	24	0	24
Nizozemí	1	0	1	1	0	1
Rakousko	0	0	0	1	0	1
Slovenská republika	312	0	312	329	0	329
Spojené království	8	0	8	2	0	2
Evropská unie celkem	772	21	793	611	27	638
Ázerbájdžán	140	0	140	181	0	181
Bělorusko	6	0	6	10	0	10
Černá Hora	1	0	1	2	0	2
Gruzie	0	0	0	137	0	137
Indie	0	0	0	0	1	1
Indonésie	20	0	20	4	0	4
Irák	0	1	1	0	1	1
Kuba	3	0	3	2	0	2
Mauricius	6	0	6	7	0	7
Nepál	0	0	0	3	0	3
Rusko	494	0	494	618	0	618
Spojené státy americké	1	0	1	2	0	2
Srbsko	2	0	2	3	0	3
Švýcarsko	0	0	0	1	0	1
Turecko	645	0	645	464	0	464
Ukrajina	1	0	1	8	0	8
Výnosy z úroků a poplatků celkem	2 091	22	2 113	2 053	29	2 082

6 / ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

(mil. Kč)	2018	2017
Úroky z úvěrů úvěrovým institucím	4	3
Úroky z úvěrů jiným klientům	1 870	1 925
<i>z toho: Úroky ze znehodnocených úvěrů</i>	387	733
Úroky z mezibankovních depozit	36	16
Úroky z pohledávek za centrální bankou – repo	90	8
Úroky z úvěrů a jiných pohledávek v naběhlé hodnotě	2 000	1 952
Úroky z realizovatelných finančních aktiv – z cenných papírů	n/a	45
Úroky z finančních investic držенých do splatnosti – z cenných papírů	n/a	39
Úroky z dluhových cenných papírů v reálné hodnotě vykázaných do OCI	43	n/a
Úroky z dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě	45	n/a
Úroky z ostatních aktiv – kolaterál	1	1
Úroky ze závazků	0	16
Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	2	0
Ostatní výnosy z úroků	91	101
Úrokové výnosy	2 091	2 053
Úroky na přijaté úvěry od úvěrových institucí	-59	-51
Úroky na termínované vklady	-11	-4
Úroky na běžné účty	-1	0
Úroky na mezibankovní operace s úvěrovými institucemi	-16	0
Náklady na úroky z emitovaných cenných papírů	-872	-1 064
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	-959	-1 119
Úroky na aktiva	-37	-73
Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	-126	-220
Úrokové náklady	-1 122	-1 412
Čisté úrokové výnosy	969	641

Úroky na aktiva jsou záporné úroky z finančních aktiv a úroky ze závazků jsou přijaté úroky z finančních závazků, které vyplývají ze záporných úrokových sazeb. V roce 2018 Banka realizovala významnou kompenzaci ve výši 582 mil. CZK za předčasné splacení dlouhodobého úvěru.

Úrokové náklady a úrokové výnosy jsou vyměřeny pomocí efektivní úrokové míry s výjimkou úroků z derivátů.

7 / ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2018	2017
Poplatky a provize z platebního styku	1	2
Poplatky a provize ze záruk	21	27
Výnosy z poplatků a provizí	22	29
Poplatky a provize z clearingů a vypořádání	-1	-1
Poplatky za záruky	-7	-8
Poplatek za operace s cennými papíry	-1	-1
Poplatky a provize za rating	-5	-8
Náklady na poplatky a provize	-14	-18
Čisté výnosy z poplatků a provizí	8	11

8 / ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Pohledávka za státním rozpočtem

(mil. Kč)	2018	2017
STATNÍ DOTACE NA STÁTNÍ PODPORU VÝVOZU podle mezinárodních pravidel (konsenzus OECD)		
K 1. lednu	0	0
Vrácená (přijatá) statní dotace	0	0
Změna pohledávky za státním rozpočtem	0	0
K 31. prosinci	0	0

Zisk z finančních operací

(mil. Kč)	2018	2017
Výnos z dotace	0	0
Výnos z operací s cennými papíry	1	15
Realizované zisky z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku	1	15
Výnosy z derivátových operací s úrokovými nástroji	0	2
Náklady na derivátové operace s měnovými nástroji	-290	-8
Výnosy z derivátových operací s měnovými nástroji	241	186
Zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování celkem	-49	180
Zisk/ztráta ze zajišťovacího účetnictví	-70	480
Kurzové rozdíly	44	-607
Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace	-74	68

9 / PROVOZNÍ NÁKLADY

	2018	2017
Evidenční počet zaměstnanců	145	157
Průměrný evidenční počet zaměstnanců	150	156
Představenstvo a dozorčí rada	8	11

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
Mzdy a odměny		-162	-157
Náklady na sociální a zdravotní pojištění		-51	-50
Ostatní náklady na zaměstnance		-7	-6
Náklady na zaměstnance		-220	-213
Reklama		-4	-5
Poradenství		-7	-3
Informační technologie		-24	-21
Outsourcing		-1	0
Nájemné		-17	-16
Cestovné		-4	-7
Příspěvek do Garančního systému finančního trhu		-12	-15
Ostatní služby nemateriální povahy		-9	-9
Jiné správní náklady		-10	-13
Správní náklady celkem		-308	-302
Odpisy softwaru	18	-38	-33
Odpisy dlouhodobého majetku		-9	-10
Odpisy		-47	-43
Právní náklady a kontrolní činnost		-1	-14
Náklady na vymáhání pohledávek		-30	-32
Smluvní pokuty a penále		0	-1
Daň z přidané hodnoty		-15	-18
Ostatní		-1	-1
Ostatní provozní náklady		-47	-66
Provozní náklady celkem		-402	-411

V položce Náklady na zaměstnance jsou vykázány rezervy na odměny a dlouhodobé zaměstnanecké požitky. V průběhu roku 2018 byly příjmy členů představenstva a dozorčí rady 29 mil. Kč (2017: 22 mil. Kč). Rezerva na bonusy skupin pracovníků s vlivem na celkový rizikový profil banky, jejichž výplata je odložena a závisí na dosažených hospodářských výsledcích a dalších kritériích v budoucích letech, byla (z důvodu čerpání poměrné části rezervy a rozpuštění zůstatku rezervy z r. 2012 pro nepotřebnost) snížena o 5 mil Kč na 37 mil. Kč. Rezerva na sociální a zdravotní pojištění k těmto odloženým odměnám byla navýšena o 2 mil. Kč na 10 mil. Kč. Rezerva na dlouhodobé zaměstnanecké požitky se zvýšila na 2 mil. Kč.

10 / ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚRŮ

(mil. Kč)	2018	2017
Tvorba opravných položek na očekávané ztráty – Stupeň 1	2	n/a
Tvorba opravných položek k pohledávkám za úvěrovými institucemi	2	0
Tvorba opravných položek na očekávané ztráty – Stupeň 1	-5	n/a
Tvorba individuálních opravných položek	-405	20
Tvorba opravných položek k pohledávkám za klienty	-410	20
Použití opravných položek k pohledávkám za klienty	41	1 279
Odepsané pohledávky za klienty	-1 429	-5 431
Výnosy z odepsaných pohledávek za klienty – přijaté pojistné plnění	1 428	4 134
Výnosy z odepsaných pohledávek za klienty – z ostatního zajištění	1	50
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-367	52

V roce 2018 banka očíslovala svou bilanci jak o pojištěné, tak o nepojištěné znehodnocené úvěry. Položka Výnosy z odepsaných pohledávek za klienty – z ostatního zajištění zahrnuje výjimečný příjem ve výši 1 mil. Kč (2017: 50 mil. Kč).

Banka v roce 2018 reverzovala rezervy na poskytnuté záruky a vydané úvěrové přísliby ve výši 81 mil. Kč (2017 natvořila: 102 mil. Kč).

11 / DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad ze zisku Banky před zdaněním může být analyzován následovně:

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
Splatná daň z příjmu		-128	11
Odložená daň	23	-1	-9
Daň z příjmů		-129	2
Očekávaná daň 19% (2017: 19%)		-42	-49
Dopad daňově neuznatelných nákladů		-167	-541
Dopad daňově neuznatelných výnosů		120	736
Daňová povinnost / daňová ztráta za účetní období		-89	146
Daň z příjmů předzích období		128	-11
Odložená daň		1	9
Neuplatněná odložená daňová pohledávka z titulu daňové ztráty		89	-146
Daň z příjmů		129	-2

Daňově neuznatelné náklady zahrnují především odpis pohledávek ve výši 569 mil. Kč a tvorbu daňově neuznatelných opravných položek k úvěrovým pohledávkám ve výši 382 mil. Kč. Daňově neuznatelné výnosy představují především výnosy z odepsaných pohledávek (přijaté pojistné plnění) v částce 606 mil. Kč. Výnos z titulu splatné daně z příjmů ve výši 128 mil. Kč vznikl z důvodu podaných dodatečných daňových přiznání k dani z příjmů za roky 2014 až 2016. Na daňovou povinnost za běžné účetní období byla uplatněna daňová ztráta vykázaná v roce 2017.

12 / HOTOVOST A HOTOVOSTNÍ EKVIVALENTY

ro účely výkazu peněžních toků hotovost a hotovostní ekvivalenty zahrnují následující zůstatky s dobou splatnosti od pořízení kratší než 3 měsíce.

Pro účely měření ECL jsou všechny vklady zahrnuté v hotovostních ekvivalentech zařazeny do stupně 1. Banka účtovala minimální, nevýznamné opravné položky k úvěrovým ztrátám pro peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty.

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
Termínové vklady u centrální banky		n/a	3 699
Povinné minimální rezervy u centrální banky		26	20
Běžné účty u ostatních úvěrových institucí		34	n/a
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání (2018)			
Hotovost a vklady u centrální banky (2017)	13	60	3 719
Nepromptní vklady u centrálních bank	14	10 984	n/a
Nepromptní vklady u ostatních úvěrových institucí	14	519	n/a
Běžné účty u ostatních úvěrových institucí	14	n/a	398
Jiné vklady u ostatních úvěrových institucí	14	n/a	2 176
Ostatní vklady zahrnuté v hotovostních ekvivalentech	13	11 503	2 574
Hotovost a hotovostní ekvivalenty celkem		11 563	6 293

13 / POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY A OSTATNÍ VKLADY SPLATNÉ NA POŽÁDÁNÍ

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
Termínové vklady u centrální banky zahrnuté v hotovostních ekvivalentech		n/a	3 699
Povinné minimální rezervy u centrální banky		26	20
Běžné účty u ostatních úvěrových institucí		34	n/a
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání (2018)			
Hotovost a vklady u centrální banky (2017)		60	3 719

Výše povinných minimálních rezerv je stanovena jako 2 % z hodnoty závazků Banky z vkladů a úvěrů přijatých od osob jiných než bank nebo družstevních záložen a z emitovaných dluhových cenných papírů v držení těchto osob, jejichž splatnost nepřevyšuje 2 roky, vykázaných k ultimu kalendářního měsíce, který o jeden měsíc předchází měsíc, v němž začíná udržovací období. Prostředky na účtu povinných minimálních rezerv však jsou denně k dispozici a tudíž jsou zahrnuty mezi hotovost a hotovostní ekvivalenty.

14 / ÚVĚRY A JINÉ POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
Pohledávky vůči úvěrovým institucím		11 913	3 896
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím		40 177	48 962
Úvěry a jiné pohledávky v naběhlé hodnotě celkem (2018 – IFRS9)			
Úvěry a jiné pohledávky (2017 – IAS39)		52 090	52 858
Zbytková splatnost:			
Úvěry a jiné pohledávky krátkodobé		12 976	4 433
Úvěry a jiné pohledávky dlouhodobé		39 114	48 425

Položka Ostatní pohledávky sektorově nečleněné představuje krátkodobé pohledávky z titulu refundace původních nákladů.

K refundaci původních nákladů dochází na základě smluvní dokumentace obchodních případů. Jedná se o náklady vynaložené Bankou v souvislosti s obchodním případem, především o právní náklady, pojistné, kontrolní činnost apod. Tyto náklady jsou ve shodě se smlouvou předepsány klientovi k úhradě.

Banka netvořila žádné opravné položky k sektorově nečleněným pohledávkám.

Banka eviduje ke konci roku 2018 odepsané a dále vymáhané pohledávky v hodnotě 8 926 mil. Kč (2017 8 330 mil. Kč). Vesměs se jedná o pohledávky vymáhané s ohledem na povinnosti Banky plynoucí z pojistných smluv.

Pohledávky za úvěrovými institucemi

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
Nepromptní vklady u centrálních bank		10 984	n/a
Nepromptní vklady u ostatních úvěrových institucí		519	n/a
Běžné účty u ostatních úvěrových institucí		n/a	397
Jiné vklady u ostatních úvěrových institucí zahrnuté v hotovostních ekvivalentech		n/a	2 177
Zahrnuto v hotovostních ekvivalentech	12	11 503	2 574
Jiné vklady u ostatních úvěrových institucí nezahrnuté v hotovostních ekvivalentech		163	1 014
Dluhové cenné papíry neobchodovatelné			
Úvěry a jiné pohledávky za ostatními úvěrovými institucemi		364	423
Pohledávky za úvěrovými institucemi bez znehodnocení celkem		12 030	4 011
Opravná položka k pohledávkám za úvěrovými institucemi		-117	-115
Pohledávky za úvěrovými institucemi celkem		11 913	3 896
Zbytková splatnost:			
Pohledávky za úvěrovými institucemi krátkodobé		11 879	3 671
Pohledávky za úvěrovými institucemi dlouhodobé		34	225



Opravné položky k pohledávkám za úvěrovými institucemi

(mil. Kč)	2018	2017
K 1. lednu	-118	-122
Snížení opravných položek	1	0
Čistý pohyb opravných položek	1	0
Kurzové rozdíly	0	7
K 31. prosinci	-117	-115

Vlivem aplikace IFRS 9 se opravné položky k pohledávkám za úvěrovými institucemi zvýšily k 1. lednu 2018 o 3 mil. Kč oproti 31. prosinci roku 2017.

Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2018	2017
ÚVĚRY FIREMNÍM KLIENTŮM		
Předexportní	1 226	1 438
Exportní	45 686	49 315
Investiční	176	4 609
Z plnění ze záruky	4	6
Obchodní pohledávky	66	31
Odkup pohledávek	73	77
Pohledávky za klienty bez znehodnocení celkem	47 231	55 476
Opravná položka k pohledávkám za klienty	-7 054	-6 514
Pohledávky za klienty celkem	40 177	48 962
Zbytková splatnost:		
Pohledávky za klienty krátkodobé	1 096	762
Pohledávky za klienty dlouhodobé	39 081	48 200

Do položky Obchodní pohledávky k 31. prosince 2017 byly reklasifikovány pohledávky, které byly v předchozím období vykázané jako sektorově nečleněné v částce 24 mil. Kč. brutto (22 mil. Kč netto).

Opravné položky k pohledávkám vůči osobám jiným než úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2018	2017
K 1. lednu	-6 629	-8 198
Navýšení opravných položek	-723	-149
Použití opravných položek na odpis pohledávek	41	1 278
Snížení opravných položek	315	167
Čistý pohyb opravných položek	-367	1 296
Kurzové rozdíly	-58	388
K 31. prosinci	-7 054	-6 514

Vlivem IFRS 9 se zvýšily opravné položky k 1. prosinci 2018 o 116 mil. Kč oproti stavu k 31. prosinci 2017.

15 / FINANČNÍ DERIVÁTY

Banka využívá finanční deriváty výhradně k zajišťování. U jednotlivých derivátů se potom rozhoduje, zda na ně aplikuje zajišťovací účetnictví ve smyslu IAS 39.

Banka používá tyto finanční deriváty:

Deriváty celkem

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2018				
Deriváty k obchodování	3 688	3 872	0	120
Deriváty zajišťovací	2 668	2 668	3	111
Deriváty celkem	6 356	6 540	3	231
Zbytková splatnost:				
Deriváty k obchodování krátkodobé	13	13	0	0
Deriváty k obchodování dlouhodobé	3 675	3 859	0	120
Deriváty zajišťovací krátkodobé	2 283	2 283	3	78
Deriváty zajišťovací dlouhodobé	385	385	0	33
31. prosince 2017				
Deriváty k obchodování	3 675	3 831	0	64
Deriváty zajišťovací	11 184	11 301	2	313
Deriváty celkem	14 859	15 132	2	377
Zbytková splatnost:				
Deriváty k obchodování krátkodobé	0	0	0	0
Deriváty k obchodování dlouhodobé	3 675	3 831	0	64
Deriváty zajišťovací krátkodobé	8 494	8 611	0	104
Deriváty zajišťovací dlouhodobé	2 690	2 690	2	209

Deriváty k obchodování

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2018				
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Měnové úrokové swapy	3 688	3 872	0	120
Deriváty k obchodování celkem	3 688	3 872	0	120
1. prosince 2017				
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Měnové úrokové swapy	3 675	3 831	0	64
Deriváty k obchodování celkem	3 675	3 831	0	64

Banka provádí transakce s úrokovými a měnovými deriváty především s ostatními finančními institucemi.

Deriváty k zajištění reálné hodnoty

V souladu s pravidly využívání zajišťovacího účetnictví schválenými Komisí pro řízení aktiv a pasiv uzavřela Banka úrokové swapy, kterými zajišťuje reálnou hodnotu části úrokových plateb z emise dluhopisů v CZK a části úrokových plateb poskytnutých úvěrů v EUR či USD (převádí fixní úrokové platby na variabilní).

Testování efektivity zajištění prokázalo, že zajištění je vysoce efektivní a odpovídá požadavku standardu IAS 39.

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2018				
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	386	386	0	33
Deriváty zajišťovací celkem	386	386	0	33
31. prosince 2017				
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	1 383	1 383	0	60
Deriváty zajišťovací celkem	1 383	1 383	0	60

Deriváty k zajištění peněžních toků

Banka sjednala úrokové a měnové swapy k zajištění peněžních toků z budoucích závazků Banky (variabilně úročené půjčky, emise dluhopisů s proměnlivým kupónem). Úrokovými swapy Banka převádí variabilní úrokové platby zdrojů na fixní a zajišťuje tak peněžní toky z finančních závazků Banky. Měnovými swapy Banka převádí úrokové platby zdrojů jedné měny do jiné měny a zajišťuje tak měnové riziko Banky. V roce 2018 a 2017 nebyl uzavřen žádný úrokový swap k zajištění peněžních toků.

Testování efektivity zajištění prokázalo, že zajištění je vysoce efektivní a odpovídá požadavku standardu IAS 39. Efektivní část změny reálné hodnoty zajišťovacích úrokových a měnových swapů se vykazuje ve vlastním kapitálu. Banka vykázala ztráty související s neefektivní částí zajištění z měnově úrokových swapů ve výši 46 mil. Kč v roce 2018 a 30 mil. Kč v roce 2017. Neefektivita zajištění je dána tím, že Banka využila příležitosti na trhu a sjednala fixní emisi, která byla z pohledu úrokového profilu a nákladů výhodnější. Pro zajišťovací vztah byly použity již existující emise s proměnlivým kupónem s mírně odlišným profilem od úrokových swapů, čímž došlo ke ztrátě související s neefektivní částí zajištění.

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2018				
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	2 282	2 282	3	78
Deriváty zajišťovací celkem	2 282	2 282	3	78
31. prosince 2017				
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	2 256	2 256	2	167
Měnové úrokové swapy	7 545	7 662	0	86
Deriváty zajišťovací celkem	9 801	9 918	2	253

16 / INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY

Investiční cenné papíry jsou v podmínkách Banky reprezentovány portfoliem převážně státních kupónových dluhopisů a dluhopisů mezinárodních rozvojových bank.

Investiční cenné papíry jsou dluhové cenné papíry s fixním nebo variabilním kuponem emitované Ministerstvem financí ČR, resp. právníckými osobami hodnocenými zahraniční ratingovou agenturou v investičním ratingovém stupni.

Všechny investiční cenné papíry v portfoliu banky jsou dle IFRS 9 kategorizovány ve stupni 1. Výše opravných položek k nim vytvořených je nevýznamná a nelze ji ani v řádu mil. Kč vykázat.

K 1. 1. 2018 byly reklasifikovány kótované státní dluhopisy emitované Ministerstvem financí ČR v ratingovém stupni AA- a se zbytkovou splatností delší než jeden rok. Z portfolia FVOCI (vč. oceňovacích rozdílů) byly reklasifikovány v objemu 123 mil. CZK do portfolia AC.

Členění dle obchodovatelnosti

(mil. Kč)	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Celkem		AAA	AA+ až AA-	A+ až A-		horší než A-			
DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OCI (FVTOCI) – 2018										
CENNÉ PAPÍRY REALIZOVATELNÉ – 2017										
k 1. 1. 2018										
– kótované	2 136		263		1 611		262		0	
– nekótované	0		0		0		0		0	
	2 136		263		1 611		262		0	
k 31. 12. 2018										
– kótované	2 033	2 255	132	263	1 698	1 730	203	262	0	0
– nekótované	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	2 033	2 255	132	263	1 698	1 730	203	262	0	0
DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY V NABĚHLÉ HODNOTĚ (AC) – 2018										
CENNÉ PAPÍRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI – 2017										
k 1. 1. 2018										
– kótované	1 218		0		1 218		0		0	
– nekótované	50		0		0		0		50	
	1 268		0		1 218		0		50	
k 31. 12. 2018										
– kótované	1 586	1 095	0	0	1 586	1 095	0	0	0	0
– nekótované	50	50	0	0	0	0	0	0	50	50
Celkem	1 636	1 145	0	0	1 586	1 095	0	0	50	50

Členění dle zbytkové splatnosti

(mil. Kč)	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Celkem		AAA		AA+ až AA-		A+ až A-		horší než A-	
DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OCI (FVTOCI) – 2018										
CENNÉ PAPÍRY REALIZOVATELNÉ – 2017										
k 1. 1. 2018										
– krátkodobé	249		0		161		88		0	
– dlouhodobé	1 887		263		1 450		174		0	
	2 136		263		1 611		262		0	
k 31. 12. 2018										
– krátkodobé	247	183	0	131	163	0	84	52	0	0
– dlouhodobé	1 786	2 072	132	132	1 535	1 730	119	210	0	0
Celkem	2 033	2 255	132	263	1 698	1 730	203	262	0	0
DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY V NABĚHLÉ HODNOTĚ (AC) – 2018										
CENNÉ PAPÍRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI – 2017										
k 1. 1. 2018										
– krátkodobé	41		0		41		0		0	
– dlouhodobé	1 227		0		1 177		0		50	
	1 268		0		1 218		0		50	
k 31. 12. 2018										
– krátkodobé	47	176	0	0	47	176	0	0	0	0
– dlouhodobé	1 589	969	0	0	1 539	919	0	0	50	50
Celkem	1 636	1 145	0	0	1 586	1 095	0	0	50	50

V roce 2018 a v roce 2017 nedošlo ke znehodnocení investičních cenných papírů.

17 / DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(mil. Kč)	Kancelářské vybavení	Motorová vozidla	Nedokončené investice	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA				
K 1. lednu 2017	150	5	5	160
Přírůstky	13	0	17	30
Úbytky	-22	0	-13	-35
K 31. prosinci 2017	141	5	9	155
Přírůstky	16	0	15	31
Úbytky	-32	-2	-16	-50
K 31. prosinci 2018	125	3	8	136
OPRÁVKY				
K 1. lednu 2017	-141	-3	0	-144
Přírůstky	-9	-1	0	-10
Úbytky	22	0	0	22
K 31. prosinci 2017	-128	-4	0	-132
Přírůstky	-9	-1	0	-10
Úbytky	32	2	0	34
K 31. prosinci 2018	-105	-3	0	-108
KONEČNÁ ZŮSTATKOVÁ HODNOTA				
K 31. prosinci 2017	13	1	9	23
K 31. prosinci 2018	20	0	8	28

18 / DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(mil. Kč)	2018	2017
SOFTWARE		
K 1. lednu		
Požizovací cena	302	272
Oprávký	-248	-215
Počáteční zůstatková hodnota	54	57
Přírůstky	76	64
Úbytky/převody	-38	-34
Oprávký	-38	-33
K 31. prosinci		
Požizovací cena	340	302
Oprávký	-286	-248
Konečná zůstatková hodnota	54	54

19 / OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2018	2017
Pohledávka z titulu pojistného plnění od EGAP	1 333	1 662
Pohledávka z titulu plnění z ostatního zajištění	12	31
Náklady a příjmy příštích období	16	9
Daň z přidané hodnoty	5	10
Ostatní pohledávky	1	1
Ostatní aktiva celkem	1 367	1 713
Zbytková splatnost:		
Ostatní aktiva krátkodobá	21	51
Ostatní aktiva dlouhodobá	1 346	1 662

Pohledávka z titulu pojistného plnění se vztahuje k obchodnímu případu, ve kterém byla úvěrová pohledávka postoupena EGAP v průběhu pojistného řízení.

20 / FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem

(mil. Kč)	2018	2017
Vklady a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím	5 915	1 936
Vklady a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči klientům	965	1 462
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	6 880	3 398
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	39 130	51 914
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	46 010	55 312
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky v naběhlé hodnotě	11 784	14 500
Dlouhodobé závazky v naběhlé hodnotě	34 226	40 812

Do položky Vklady a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím k 31. 2017 byly reklasifikovány pohledávky, které byly v předchozím období vykázány jako sektorově nečleněné v částce 17 mil. Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2018	2017
Přijaté vklady	4 008	0
Výpůjčky	1 907	1 936
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím celkem	5 915	1 936
Typ sazby:		
Pevné úrokové sazby	4 338	427
Proměnné úrokové sazby	1 577	1 509
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky vůči bankám	4 040	25
Dlouhodobé závazky vůči bankám	1 875	1 911

Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči jiným klientům

(mil. Kč)	2018	2017
Běžné účty	229	324
Termínové vklady	658	1 057
Vázané účty	78	81
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům celkem	965	1 462
Typ sazby:		
Pevné úrokové sazby	829	1 209
Neúročené vklady	136	253
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky vůči klientům	887	1 383
Dlouhodobé závazky vůči klientům	78	79

Vázané účty jsou vklady od klientů Banky držené jako forma peněžního zajištění poskytnutých úvěrů.

Závazky k úvěrovým institucím se zvýšily v roce 2018 o 3 979 mil. Kč (2017: snížení o 3 504 mil. Kč). Závazky z vydaných dluhopisů se snížily o 12 784 mil. Kč (2017: snížení o 3 141 mil. Kč). Závazky vůči jiným klientům se v roce 2018 snížily o 497 mil. Kč (2017: snížení o 94 mil. Kč).

Finanční závazky v naběhlé hodnotě z emitovaných dluhových cenných papírů

(mil. Kč)						2018	2017		
ISIN	Nominál	Měna	Vydáno	Splatnost	Sazba	(%)	(%)	(%)	
KOTOVANÉ KUPÓNOVÉ DLUHOPISY									
XS0501185929	150	EUR	čtvrtek, duben 15, 2010	středa, duben 15, 2020	FIX	3 973	4,1950	3 944	4,1950
XS0598967502	70	EUR	čtvrtek, březen 03, 2011	středa, březen 03, 2021	FIX	1 865	4,4070	1 851	4,4070
XS0630593233	3 675	CZK	čtvrtek, květen 26, 2011	středa, květen 26, 2021	FLOAT	3 685	1,6900	3 680	1,0800
XS0680917647	3 675	CZK	čtvrtek, září 22, 2011	pondělí, září 24, 2018	FLOAT	0	0,0000	3 687	1,1000
XS0757372114	250	EUR	čtvrtek, březen 15, 2012	pátek, březen 15, 2019	FIX	6 616	3,6250	6 561	3,6250
XS0792803131	3 870	CZK	čtvrtek, červen 14, 2012	čtvrtek, červen 14, 2018	FLOAT	0	0,0000	3 873	1,1400
XS0828623073	50	EUR	středa, říjen 03, 2012	pondělí, říjen 03, 2022	FIX	1 292	2,8870	1 281	2,8870
XS0849901326	50	EUR	pátek, listopad 02, 2012	pátek, listopad 02, 2018	FIX	0	0,0000	1 281	1,8700
XS0849907281	50	EUR	pondělí, listopad 05, 2012	úterý, listopad 05, 2024	FIX	1 292	3,3020	1 283	3,3020
XS0850460634	150	EUR	čtvrtek, listopad 15, 2012	úterý, listopad 15, 2022	FIX	2 635	2,4400	3 000	2,4400
XS0911304326	40	EUR	pondělí, duben 08, 2013	úterý, duben 08, 2025	FIX	1 050	2,9050	1 042	2,9050
XS0931692635	100	EUR	čtvrtek, květen 16, 2013	středa, květen 16, 2018	FLOAT	0	0,0000	2 554	0,0990
XS0973829483	150	EUR	středa, září 25, 2013	pátek, září 25, 2020	FLOAT	3 859	0,0990	3 832	0,1280
XS1082830255	250	EUR	středa, červenec 02, 2014	pátek, červenec 02, 2021	FLOAT	6 435	0,2290	6 387	0,2790
XS1121094632	150	EUR	čtvrtek, říjen 16, 2014	středa, říjen 16, 2024	FLOAT	3 859	0,1190	3 831	0,1480
XS1210661572	100	EUR	středa, duben 01, 2015	pondělí, duben 03, 2023	FLOAT	2 569	0,0000	2 550	0,0000
XS1298556579	60	USD	úterý, září 29, 2015	sobota, září 29, 2018	FLOAT	0	0,0000	1 277	1,9828
						39 130		51 914	
Zbytková splatnost:									
Krátkodobé závazky						6 858		13 092	
Dlouhodobé závazky						32 272		38 822	

Dluhopisy emitované Bankou jsou kótované na Lucemburské burze cenných papírů.

21 / OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2018	2017
Výnosy a výdaje příštích období	2	34
Dohadná položka na závazky vůči zaměstnancům	35	37
Dohadná položka – na náklady z předčasného ukončení obchodu	3	14
Dohadná položka k DPH – rozdíl z koeficientů	5	6
Závazky ke klientům z platebního styku a přijaté kauce	302	50
Přijaté záloha na pojistné plnění	3 658	0
Různí věřitelé	16	20
Ostatní závazky celkem	4 021	161
Zbytková splatnost:		
Ostatní závazky krátkodobé	3 806	135
Ostatní závazky dlouhodobé	215	26

Výnosy a výdaje příštích období nezahrnují v roce 2018 závazek z vratky nevyužitě zálohy na dotaci ztráty z podpořeného financování (2017: 31 Kč).

(mil. Kč)	2018	2017
REZERVY NA ODLOŽENÉ ODMĚNY VČETNĚ ODVODU POJISTNÉHO		
K 1. lednu	50	51
Tvorba rezervy	12	11
Rozpuštění rezervy	-10	-9
Čerpání rezervy	-5	-3
K 31. prosinci	47	50
REZERVY NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY		
K 1. lednu	1	1
Tvorba rezervy	1	1
Rozpuštění rezervy	0	0
Čerpání rezervy	0	-1
K 31. prosinci	2	1
REZERVA NA VÝDAJE KE ZPĚTNĚ UPLATNĚNÝM ODPOČTŮM DPH		
K 1. lednu	22	22
Tvorba rezervy	0	0
Rozpuštění rezervy	0	0
Čerpání rezervy	0	0
K 31. prosinci	22	22
REZERVY NA FINANČNÍ ZÁRUKY		
K 1. lednu	123	21
Tvorba rezervy	48	99
Rozpuštění rezervy	-130	-2
Čerpání rezervy	0	0
K 31. prosinci	41	118
REZERVY NA ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY		
K 1. lednu	4	n/a
Tvorba rezervy	20	n/a
Rozpuštění rezervy	-20	n/a
Čerpání rezervy	0	n/a
K 31. prosinci	4	n/a
Rezervy celkem	116	191

Vlivem aplikace IFRS 9 byly k 1. lednu 2018 oproti 31. 12. 2017 navýšeny rezervy na finanční záruky o 5 mil. Kč a rezervy na úvěrové přísliby o 4 mil. Kč.

23 / ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň z příjmů za rok 2018 je vypočtena s použitím daňové sazby pro období očekávaného využití odložené daně ve výši 19 % pro rok 2018 a následující roky.

Pohyb na účtu odložené daně lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
K 1. lednu		51	32
Odložená daň ke hmotnému a nehmotnému majetku		2	3
Odložená daň k neuhrazeným sankčním úrokům		0	6
Celková odložená daň zaúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	11	2	9
CENNÉ PAPIŘY			
změna odložené daně k realizovatelným cenným papírům	25	n/a	10
změna odložené daně k dluhovým cenným papírům v reálné hodnotě vykázaných do OCI	25	6	n/a
ZAJIŠTĚNÍ PENĚŽNÍCH TOKŮ			
změna odložené daně k zajišťovacím derivátům	25	-38	0
K 31. prosinci		21	51

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky vznikly u následujících položek:

(mil. Kč)	2018	2017
ODLOŽENÉ DAŇOVÉ ZÁVAZKY		
Zrychlené daňové odpisy	-1	-3
Realizovatelné cenné papíry	n/a	-12
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	-6	n/a
	-7	-15
ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY		
Odložená daňová pohledávka k rezervám na dodatečně uplatněnou DPH	4	4
Daňově neuznatelná tvorba rezervy na zaměstnanecké požitky	16	16
Zajištění peněžních toků	8	46
	28	66
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	21	51

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně započítávají, pokud existuje právně vynutitelný nárok na tento zápočet. Odložená daňová pohledávka je tvořena k titulům, u kterých je předpoklad, že v následujících zdaňovacích obdobích bude dosaženo dostatečného základu daně pro jejich uplatnění.

24 / ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Podle Zákona č. 58/1995 Sb. musí Český stát vlastnit nejméně dvě třetiny akcií Banky. Akcionářská práva vykonává Ministerstvo financí České republiky. Všechny Bankou emitované akcie jsou akciemi kmenovými a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva.

Základní kapitál banky byl naposledy zvýšen v roce 2016 o 1 000 mil. Kč na 5 000 mil. Kč.

(mil. Kč)	Počet akcií	Nominální hodnota akcie	Nominální hodnota celkem	Podíl
	(ks)			(%)
31. prosince 2018				
Český stát	3 200	1	3 200	
Český stát	100	10	1 000	
Český stát celkem ¹	3 300		4 200	84,0
EGAP	300	1	300	
EGAP	50	10	500	
EGAP celkem	350		800	16,0
Celkem	3 650		5 000	100,0
31. prosince 2017				
Český stát	3 200	1	3 200	
Český stát	100	10	1 000	
Český stát celkem ¹	3 300		4 200	84,0
EGAP	300	1	300	
EGAP	50	10	500	
EGAP celkem	350		800	16,0
Celkem	3 650		5 000	100,0

25 / OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPIRY			
K 1. lednu		n/a	94
Změny reálné hodnoty		n/a	-48
Odložená daň	23	n/a	10
Celková změna		n/a	-38
K 31. prosinci		n/a	56
DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY V RÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OCI (FVTOCI)			
K 1. lednu		60	n/a
Změny reálné hodnoty		-38	n/a
Odložená daň	23	6	n/a
Celková změna		28	n/a
ZAJIŠTĚNÍ PENĚŽNÍCH TOKŮ			
K 1. lednu		-193	-192
Změny reálné hodnoty		196	-1
Odložená daň	23	-38	0
Celková změna		158	-1
Vliv křížových zaokrouhlení		-1	0
K 31. prosinci		-35	-193
Oceňovací rozdíly celkem		-8	-137

Vlivem aplikace IFRS 9 byly k 1. lednu 2018 oproti 31.12.2017 navýšeny oceňovací rozdíly k dluhovým cenným papírům v reálné hodnotě vykázané do OCI o 4 mil. Kč.

26 / REZERVNÍ FONDY

Zákonný rezervní fond

Na základě stanov je Banka povinna tvořit zákonný rezervní fond ze zisku nebo z příspěvků akcionářů.

Do zákonného rezervního fondu je přidělováno 5 % ze zisku po zdanění, dokud není dosaženo hodnoty 20 % základního kapitálu. Tento rezervní fond je možné použít pouze na úhradu ztrát. V roce 2018 byl navýšen o 13 mil. Kč přídělem ze zisku roku 2017.

Ostatní účelové fondy ze zisku

Banka vytváří fond vývozních rizik, který je určen přednostně ke krytí ztrát Banky. V roce 2018 byl navýšen o 244 mil. Kč přídělem ze zisku roku 2017. Zůstatek fondu činí 1 077 mil. Kč.

27 / POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A PŘÍSLIBY

Smluvní částky podrozvahových finančních nástrojů, které zavazují Banku poskytnout klientům úvěr a příslušné přijaté záruky a zajištění jsou následující:

Poskytnuté úvěrové přísliby a záruky

(mil. Kč)	2018	2017
ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY		
Platební záruky	0	13
Neplatební záruky ²⁾	1 134	1 708
Neodvolatelné přísliby	4 976	1 702
Celkem	6 110	3 423
Přijátá zajištění a zástavy		
(mil. Kč)	2018	2017
Platební záruky	1 310	1 295
Neplatební záruky ²⁾	0	0
Přijaté záruky celkem	1 310	1 295
Pojištění se státní podporou	41 827	48 279
Pojištění bez státní podpory	0	8
Přijaté pojištění celkem	41 827	48 287
Hotovost	284	125
Cenné papíry	0	3
Přijátá ostatní zajištění celkem	284	128
Cenné papíry přijaté při reverzních repo transakcích	10 725	2 563

²⁾ Neplatební záruky jsou takové záruky, ve kterých Banka v záruční listině ručí za splnění jiných závazků příjemce, než je závazek poskytnout peněžité plnění.

Podmíněná aktiva (přijaté neodvolatelné záruky, zajištění a pojištění) jsou uvedena v hodnotě, která vyjadřuje Bankou očekávané plnění z podmíněných aktiv v případě selhání dlužníka a propadnutí aktiv ve prospěch Banky. Jedná se o zajištění rozvahových i podrozvahových expozic Banky.

Cenné papíry přijaté v reverzních repo operacích vyplývají z transakcí sjednaných s Českou národní bankou.

Operativní nájem

Banka je zavázána k minimálním budoucím platbám z titulu plateb operativního nájmu budov na základě nájemních smluv na dobu neurčitou, s dvanáctiměsíční výpovědní lhůtou:

(mil. Kč)	2018	2017
Česká republika	19	17
Ruská federace	0	1
Do 1 roku	19	18

28 / TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Banka poskytuje služby podporující vývozní aktivity v souladu se Zákonem č. 58/1995 Sb. Tento zákon rovněž předepisuje vlastnickou strukturu. Banka je plně kontrolována českým státem, který vlastní 84% podíl na základním kapitálu Banky přímo a 16% podíl na základním kapitálu Banky prostřednictvím EGAP, který je plně vlastněný českým státem.

Transakce se spřízněnými stranami jsou prováděny v rámci běžných obchodních operací. Spřízněné strany jsou identifikovány podle kritérií IAS 24.

Jednotlivé obchody se spřízněnými stranami jsou uzavírány za běžných tržních podmínek. Poplatky související se zajištěními a přijatými zárukami, včetně plateb pojistného, jsou přeúčtovány klientům.

Zůstatky a typy transakcí se spřízněnými stranami, včetně odpovídajících nákladů a výnosů, jsou následující:

Zůstatky s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (český stát) nebo mající podstatný vliv

(mil. Kč)	2018		2017	
FINANČNÍ POHLEDÁVKY	Stav k 31. prosinci	Výnosy	Stav k 31. prosinci	Výnosy
MEZIBANKOVNÍ DEPOZITA				
Česká národní banka	10 920	90	2 760	8
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	0	0	0	-12
NAKOUPENÉ DLUHOPISY				
Ministerstvo financí ČR	3 229	59	2 769	24
POHLEDÁVKA Z POJISTNÉHO A OSTATNÍ POHLEDÁVKY				
EGAP, a.s.	1 341	8	1 683	43
Finanční pohledávky celkem	15 490	157	7 212	63

(mil. Kč)	2018		2017	
FINANČNÍ ZÁVAZKY	Stav k 31. prosinci	Náklady	Stav k 31. prosinci	Náklady
VKLADY KLIENTŮ				
EGAP, a.s.	683	-42	1 024	-6
PŘIJATÁ ZÁLOHA NA POJISTNÉ PLNĚNÍ				
EGAP, a.s.	3 658	0	0	0
Finanční závazky celkem	4 341	-42	1 024	-6

Zúčtování dotace ze státního rozpočtu na úhradu ztrát vyplývajících z provozování podpořeného financování je vykázáno v poznámce 8.

Mzdy a odměny vyplacené členům představenstva a dozorčí rady jsou vykázány v poznámce 9.

29 / NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po konci účetního období do sestavení účetní závěrky došlo v rámci pohledávek se zvýšených úvěrovým rizikem (Stage II) k úhradě pohledávek po splatnosti v celkové výši 13,5 mil. Kč. Tato skutečnost byla zohledněna při tvorbě opravných položek k 31. 12. 2018.

Datum sestavení: 29. 3. 2019

Jménem představenstva Banky:



Ing. Jaroslav Výborný, MBA
předseda představenstva
a generální ředitel



JUDr. Martin Draslar, Ph.D.
místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele



Zpráva o vztazích



5 | Zpráva o vztazích

Podle ustanovení § 82 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) v platném znění.

Obchodní firma: Česká exportní banka, a.s. (dále také „Banka“)
 Sídlo společnosti: Praha 1, Vodičkova 34 č.p. 701, PSČ 111 21
 Identifikační číslo: 63078333
 Daňové identifikační číslo: CZ63078333
 Zápis v obchodním rejstříku: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 3042

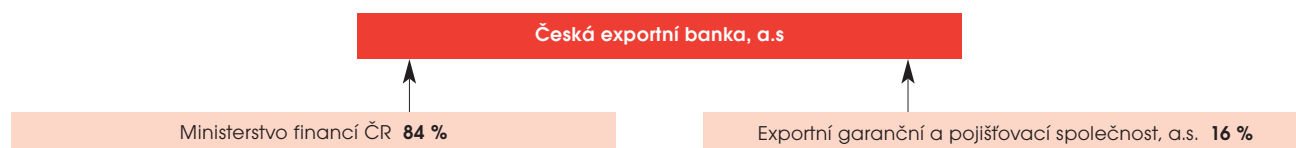
a/ Struktura vztahů mezi osobami ovládajícími a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Struktura vztahů do 3. června 2018



Informace o propojení dalších osob viz příloha č. 1

Struktura vztahů od 4. června 2018



Informace o propojení dalších osob viz příloha č. 1

b/ Úloha ovládané osoby

Banka byla pověřena zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, především provozováním financování vývozu se státní podporou, v souladu s mezinárodními pravidly veřejné podpory, uplatňovanými při financování vývozních úvěrů se splatností delší než 2 roky (zejména s tzv. Konsensem OECD) a pravidly WTO.

Ve smyslu ust. § 8 odst. 1 písm. b) zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou stát ručí za závazky Banky ze splácení finančních zdrojů získaných Bankou a za závazky z ostatních operací Banky na finančních trzích.

c/ Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osobou Banky je stát. Stát vykonává svá akcionářská práva přímo prostřednictvím níže uvedených ministerstev a dále nepřímo prostřednictvím Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s.



Složení akcionářů do 3. června 2018 a jejich podíl na hlasovacích právech:

1. Stát	84 % akcií
pro určení většiny hlasujících hlasů ministerstev jsou hlasy ministerstev rozděleny následujícím způsobem:	
Ministerstvo financí ČR se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČ 00006947	2 184 hlasů
Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR se sídlem Na Františku 32, Praha 1, PSČ 110 15, IČ 47609109	1 260 hlasů
Ministerstvo zahraničních věcí ČR se sídlem Loretské nám. 5, Praha 1, PSČ 180 00, IČ 45769851	504 hlasů
Ministerstvo zemědělství ČR se sídlem Těšnov 17, Praha 1, PSČ 117 05, IČ 00020478	252 hlasů
2. Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	16 % akcií
se sídlem Vodičkova 34, Praha 1, PSČ 111 21, IČ 45279314	800 hlasů

Složení akcionářů od 4. června 2018 a jejich podíl na hlasovacích právech:

1. Stát	84 % akcií
Ministerstvo financí ČR se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČ 00006947	4 200 hlasů
2. Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	16 % akcií
se sídlem Vodičkova 34, Praha 1, PSČ 111 21, IČ 45279314	800 hlasů

Svá práva vykonávají jednotliví akcionáři zejména prostřednictvím následujících orgánů:

Valné hromady která je nejvyšším orgánem Banky, který rozhoduje většinou přítomných akcionářů o otázkách, které do její kompetence svěřuje zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění, a Stanovy Banky,

Dozorčí rady která je kontrolním orgánem Banky, který dohlíží na výkon působnosti Představenstva, uskutečňování podnikatelské činnosti Banky a předkládá svá vyjádření Valné hromadě.

d/ Přehled jednání učiněných v posledním účetním období

Banka neučinila na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádné jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

e – f/ Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými (Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.)

Smlouva o pojištění vývozních úvěrových rizik

- Pojistná smlouva č. 202001669 ze dne 12. 2. 2018
- Pojistná smlouva č. 202001625 ze dne 15. 1. 2018
- Pojistná smlouva č. 202001726 ze dne 17. 1. 2018
- Pojistná smlouva č. 202001805 ze dne 22. 6. 2018
- Pojistná smlouva č. 202001873 ze dne 3. 10. 2018
- Pojistná smlouva č. 202001794 ze dne 14. 8. 2018
- Pojistná smlouva č. 202001939 ze dne 30. 8. 2018
- Pojistná smlouva č. 107011237 ze dne 18. 9. 2018
- Pojistná smlouva č. 107011248 ze dne 21. 12. 2018
- Pojistná smlouva č. 107011259 ze dne 18. 9. 2018

11. Pojistná smlouva č. 107011182 ze dne 18. 9. 2018
12. Pojistná smlouva č. 107011171 ze dne 18. 9. 2018
13. Pojistná smlouva č. 107011193 ze dne 18. 9. 2018
14. Pojistná smlouva č. 107011226 ze dne 21. 9. 2018
15. Pojistná smlouva č. 107011204 ze dne 21. 12. 2018
16. Pojistná smlouva limitní č. 202001761 ze dne 19. 9. 2018

Dodatky k jednotlivým pojistným smlouvám

1. Dodatek č. 6 ze dne 17. 5. 2018 k pojistné smlouvě č. 107006794
2. Dodatek č. 6 ze dne 16. 3. 2018 k pojistné smlouvě č. 135006299
3. Dodatek č. 7 ze dne 14. 6. 2018 k pojistné smlouvě č. 135006299
4. Dodatek č. 8 ze dne 10. 10. 2018 k pojistné smlouvě č. 135006299
5. Dodatek č. 7 ze dne 16. 3. 2018 k pojistné smlouvě č. 133006027
6. Dodatek č. 8 ze dne 14. 6. 2018 k pojistné smlouvě č. 133006027
7. Dodatek č. 1 ze dne 1. 6. 2018 k pojistné smlouvě č. 202001603
8. Dodatek č. 1 ze dne 26. 3. 2018 k pojistné smlouvě č. 107011046
9. Dodatek č. 2 ze dne 24. 8. 2018 k pojistné smlouvě č. 107011046
10. Dodatek č. 11 ze dne 18. 1. 2018 k pojistné smlouvě č. 133005904
11. Dodatek č. 12 ze dne 18. 4. 2018 k pojistné smlouvě č. 133005904
12. Dodatek č. 3 ze dne 18. 4. 2018 k pojistné smlouvě č. 107008043
13. Dodatek č. 3 ze dne 20. 4. 2018 k pojistné smlouvě č. 107009887
14. Dodatek č. 2 ze dne 5. 1. 2018 k pojistné smlouvě č. 107010203
15. Dodatek č. 3 ze dne 13. 6. 2018 k pojistné smlouvě č. 107010203
16. Dodatek č. 6 ze dne 5. 3. 2018 k pojistné smlouvě č. 135005164
17. Dodatek č. 1 ze dne 15. 1. 2018 k pojistné smlouvě č. 202001614
18. Dodatek č. 7 ze dne 5. 3. 2018 k pojistné smlouvě č. 133004813
19. Dodatek č. 4 ze dne 5. 1. 2018 k pojistné smlouvě č. 107010078
20. Dodatek č. 5 ze dne 13. 6. 2018 k pojistné smlouvě č. 107010078
21. Dodatek č. 5 ze dne 5. 1. 2018 k pojistné smlouvě č. 107007863
22. Dodatek č. 6 ze dne 13. 6. 2018 k pojistné smlouvě č. 107007863
23. Dodatek č. 5 ze dne 5. 3. 2018 k pojistné smlouvě č. 137001926
24. Dodatek č. 7 ze dne 5. 3. 2018 k pojistné smlouvě č. 137001915
25. Dodatek č. 5 ze dne 5. 3. 2018 k pojistné smlouvě č. 133004824
26. Dodatek č. 7 ze dne 4. 10. 2018 k pojistné smlouvě č. 137002196
27. Dohoda o Dodatku č. 7 v přepracovaném znění ze dne 31. 8. 2018 k pojistné smlouvě č. 107007863
28. Dohoda o Dodatku č. 6 v přepracovaném znění ze dne 31. 8. 2018 k pojistné smlouvě č. 107010078
29. Dohoda o Dodatku č. 4. v přepracovaném znění ze dne 31. 8. 2018 k pojistné smlouvě č. 107010203
30. Dodatek č. 5 ze dne 3. 1. 2018 k pojistné smlouvě č. 121000319

Pojistná rozhodnutí

1. Pojistné rozhodnutí č. 013 ze dne 11. 1. 2018 k limitní pojistné smlouvě č. 202001401
2. Pojistné rozhodnutí č. 001 ze dne 22. 10. 2018 k limitní pojistné smlouvě č. 202001805
3. Pojistné rozhodnutí č. 002 ze dne 4. 12. 2018 k limitní pojistné smlouvě č. 202001805
4. Pojistné rozhodnutí č. 003 ze dne 14. 12. 2018 k limitní pojistné smlouvě č. 202001805
5. Pojistné rozhodnutí č. 001 ze dne 3. 9. 2018 k limitní pojistné smlouvě č. 202001939
6. Pojistné rozhodnutí č. 002 ze dne 4. 9. 2018 k limitní pojistné smlouvě č. 202001939

Dodatky k pojistným rozhodnutím

Žádný dodatek

Jiný typ smlouvy

1. Dohoda o ukončení pojistné smlouvy ze dne 14. 3. 2018 k pojistné smlouvě č. 121000286
 2. Dohoda o ukončení pojistných smluv ze dne 14. 3. 2018 k pojistné smlouvě č. 121000016, 121000027, 121000095, 121000106, 121000218 a 121000387
 3. Dohoda o ukončení pojistných smluv ze dne 15. 6. 2018 k pojistné smlouvě č. 121000319 a 121000376
 4. Dohoda o částečném postoupení pojistné smlouvy ze dne 6. 4. 2018 k pojistné smlouvě č. 202001399 (PR č. 016)
 5. Dohoda o částečném postoupení pojistné smlouvy ze dne 6. 4. 2018 k pojistné smlouvě č. 202001399 (PR č. 017)
 6. Dohoda o částečném postoupení pojistné smlouvy ze dne 11. 4. 2018 k pojistné smlouvě č. 202001399 (PR č. 018)
 7. Dohoda o částečném postoupení pojistné smlouvy ze dne 11. 4. 2018 k pojistné smlouvě č. 202001399 (PR č. 019)
 8. Dohoda o postoupení pojistné smlouvy ze dne 11. 6. 2018 k pojistné smlouvě č. 202001546
 9. Dohoda o částečném postoupení pojistné smlouvy ze dne 29. 6. 2018 k pojistné smlouvě č. 202001399 (PR č. 014)
 10. Dohoda o částečném postoupení pojistné smlouvy ze dne 17. 10. 2018 k pojistné smlouvě č. 202001658 (PR č. 001)
 11. Dohoda o částečném postoupení pojistné smlouvy ze dne 17. 10. 2018 k pojistné smlouvě č. 202001658 (PR č. 002)
 12. Dohoda o ukončení pojistné smlouvy ze dne 5. 9. 2018 k pojistné smlouvě č. 133005904
 13. Dohoda o ukončení pojistné smlouvy ze dne 5. 11. 2018 k pojistné smlouvě č. 107009887
 14. Dohoda o ukončení pojistné smlouvy ze dne 14. 2. 2018 k pojistné smlouvě č. 107010225
- Všechny výše uvedené smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek, z titulu smluv Bance nevznikla žádná újma.

Stát jako ovládající osoba neučinil žádná opatření, která by Bance v posledním účetním období způsobila újmu. Banka během účetního období nepřijala ani neuskutečnila žádná ostatní opatření z vlastní vůle ani v zájmu nebo na popud dalších propojených osob, než je uvedeno výše.

4/ Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi osobami ovládajícími a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Ze vztahů mezi Bankou a akcionáři plynou pro Banku jednoznačné výhody, a to zejména ve formě:

- efektivnějšího přístupu k procesu úprav a novelizace legislativy definující podmínky podpořeného financování za účelem naplňování aktuálních potřeb českých vývozců a dodavatelů pro vývoz při vývozních transakcích;
- možnosti získání ratingu na úrovni státu, díky němuž Banka získává levnější finanční prostředky na finančních trzích;
- efektivnějšího využití nástrojů ekonomické diplomacie v zájmu českých vývozců;
- úzké koordinace institucí systému státní podpory exportu a podpory podnikání při propojování podpory inovací a nových technologií s podporou podnikání, exportu a internacionalizace.

V Praze dne 29. 3. 2019



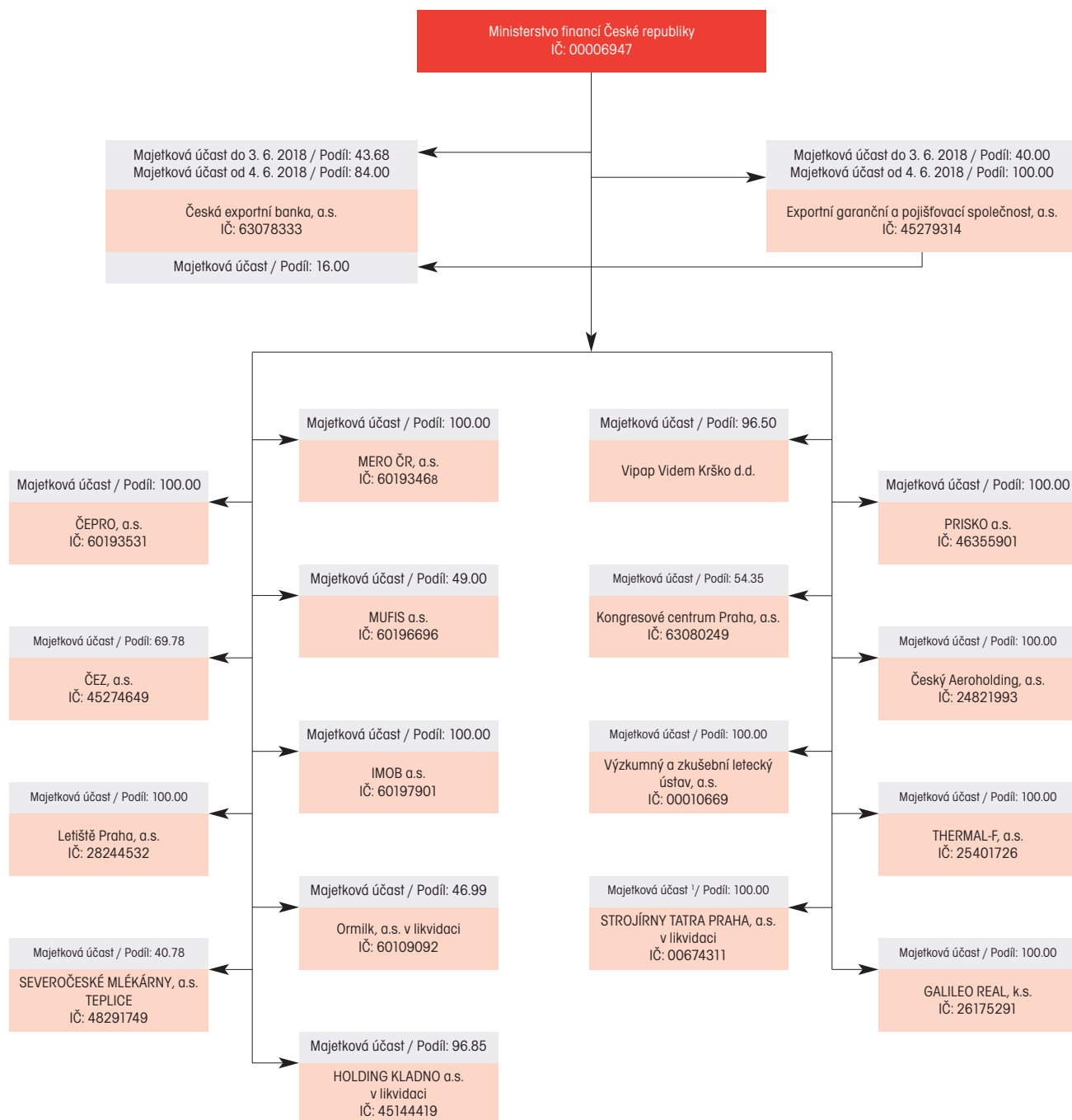
Ing. Jaroslav Výborný, MBA
předseda představenstva

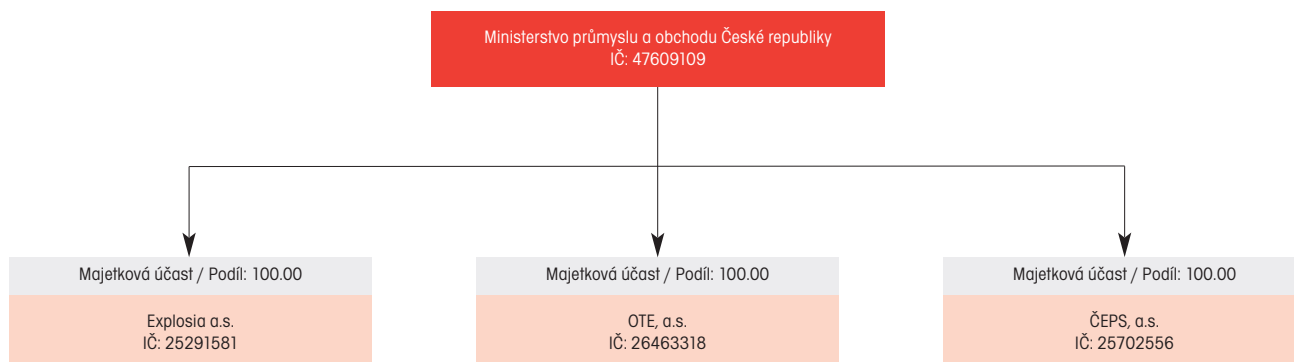


JUDr. Martin Draslar, Ph.D.
místopředseda představenstva

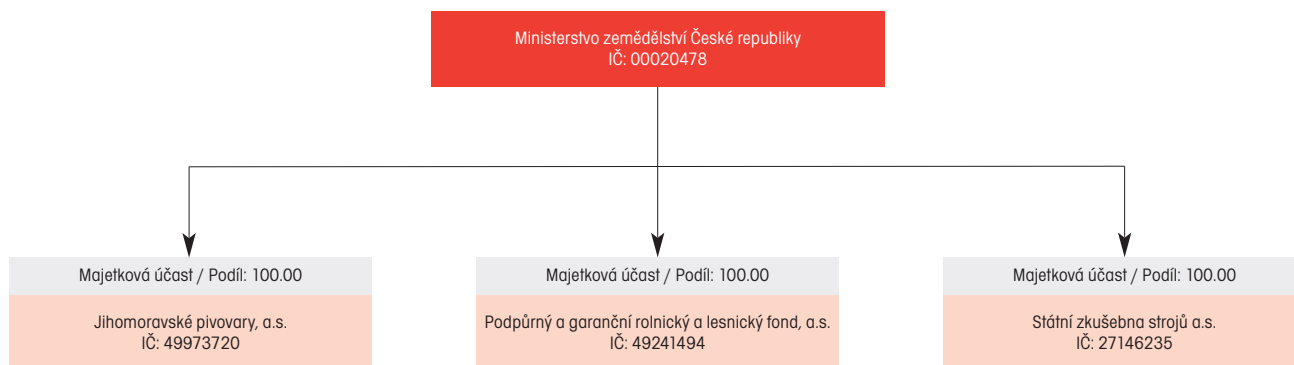
Seznam akciových společností ovládaných akcionáři s akciovým podílem ve výši 40–100 %

Ministerstvo financí ČR

¹ STROJÍRNY TATRA PRAHA, a.s. v likvidaci – výmaz z VR 23. 5. 2018

Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR – stav do 3. června 2018²


²S účinností od 4. 6. 2018 vykonává akcionářská práva státu v ČEB, a.s. pouze Ministerstvo financí ČR.

Ministerstvo zemědělství ČR – stav do 3. června 2018³


³S účinností od 4. 6. 2018 vykonává akcionářská práva státu v ČEB, a.s. pouze Ministerstvo financí ČR.

