

Tato verze výroční zprávy není připravena v jednotném elektronickém formátu pro podávání zpráv („ESEF“) a představuje neoficiální verzi oficiální výroční zprávy publikované v souladu s ESEF ve formátu XHTML. Společnost podnikla veškeré kroky k zajištění toho, aby tato verze odpovídala originálu. V případě jakýchkoliv rozdílů v obsažených informacích, názorech nebo interpretacích má oficiální verze výroční zprávy přednost před touto verzí.

Oficiální výroční zpráva připravena ve formátu ESEF je dostupná zde:
<https://www.ceb.cz/kdo-jsme/povinne-zverejnovani-informace/vyrocní-zpravy/>

VÝROČNÍ ZPRÁVA

2020



Úvodní slovo předsedy představenstva

Ctění akcionáři, vážení obchodní partneři,

pro mnohé z Vás byl rok 2020 rokem plným neočekávaných nových výzev a překážek, které způsobila pandemie koronaviru a její dopady na tuzemskou ekonomiku i na mezinárodní obchod. Třebaže světová i česká ekonomika zažily historický propad a vlivem pandemie koronaviru došlo k nevídanému narušení dodavatelsko-odběratelských řetězců, čeští výrobci pro vývoz a exportéři vyvíjeli maximální úsilí k realizaci stávajících obchodů či získávání nových vývozních kontraktů. Česká exportní banka i v roce 2020 stála českým exportně orientovaným firmám po boku a svými záručními a úvěrovými produkty se snažila přispět k řešení aktuálních potřeb českých výrobců pro vývoz a exportérů jako uživatelů systému státem podpořeného financování exportu.

Vysoká míra nejistoty ovlivnila nejen obchodní i investiční aktivity českých exportérů, ale zejména jejich zahraničních odběratelů. Téměř veškerá jednání o objemově významných zakázkách nabrala značná zpoždění, často přesahující rámec kalendářního roku. Zahraniční odběratelé českých exportérů v reakci na nejistou situaci odkládali svá investiční rozhodnutí a při jednáních docházelo k velkým časovým prodlevám. Čeští exportéři na vzniklou situaci reagovali zvýšeným akvizičním úsilím a Česká exportní banka na podporu jejich akvizičních aktivit vydala desítky indikativních nabídek do více než 30 zemí světa prakticky ze všech kontinentů, z nichž očekává reálné poptávky na podpořené financování v průběhu roku 2021. Více než kdy jindy platí, že nabídky financování ze strany České exportní banky jako státem vlastněné instituce zvyšují věrohodnost vývozců a jejich šance získat nové vývozní zakázky v této nelehké době. Počet vydaných nabídek ČEB je nutné primárně vnímat jako mimořádný úspěch českých vývozců, kteří i v nelehkých podmínkách roku 2020 získávali důvěru a zájem zahraničních odběratelů o české výrobky.

V systému programů vlády České republiky pro podnikatelskou sféru na podporu boje s důsledky pandemie koronaviru zůstal mandát České exportní banky nezměněn, tj. zejména podpora českých výrobců a exportérů s již existujícím vývozním kontraktem. Naše aktivity se tak soustředily primárně na aktuální potřeby českých exportně orientovaných firem, a to ve třech oblastech. První z nich se koncentrovala na zajištění likvidity potřebné k realizaci běžících zakázek, a to zrychlením inkasa za zrealizované dodávky prostřednictvím odkupů pohledávek a přímých dodavatelských úvěrů. Druhou, neméně důležitou oblastí byla podpora exportérů při získávání nových zakázek poskytováním záruk za jejich závazky z vývozních kontraktů. Třetí oblastí pak byla tradiční odborná pomoc českým exportérům při projednávání a strukturování jejich vývozních transakcí.

Dosazene počty a objemy realizovaných transakcí exportního financování České exportní banky jsou výslednicí výše popsaných faktorů. Za úspěch považujeme, že na podporu výrobců pro vývoz a exportérů jsme poskytli celkem 90 úvěrových a záručních produktů, což je v meziročním srovnání o cca. 11 % více. Vzhledem k charakteru poptávek českých exportně orientovaných firem bylo dosaženo historicky nízkého objemu poskytnutých produktů podpořeného financování.



Nelze opomenout fakt, že vlivem výrazných prodlev při projednávání objemově významných vývozních kontraktů nastala v historii České exportní banky neobvyklá situace, kdy v roce 2020 nebyl poskytnut žádný vývozní odběratelský úvěr. Při zohlednění objemu podpořeného financování realizovaného nejen formou bilaterálních transakcí České exportní banky v objemu necelých 989 milionů Kč, ale také celého objemu podpořeného financování realizovaného s účastí České exportní banky v bankovním klubu, dosahuje celkový objem podpořeného financování se zapojením České exportní banky částky cca. 1,1 miliard Kč. Banka v loňském roce podpořila financováním 18 českých firem, což je co do počtu klientů návrat na úroveň z let 2014–2017. Za zmínku stojí například vývoz obráběcích strojů do USA či traktorů do Ghany. Ve statistice loňského roku figurují i další trhy důležité pro diversifikaci českého exportu: Chile, Malajsie, Rwanda, Saudská Arábie nebo Izrael. Celkem se jedná o 20 teritorií. Také loni jsme velmi úzce spolupracovali s malými a středními firmami. Celkem 42 nově realizovaných úvěrových a záručních smluv v součtu za 356 milionů korun v tomto segmentu tvoří skoro polovinu celkového počtu loni uzavřených smluv.

Dobrou vizítkou kvality naší práce je skutečnost, že ani v roce 2020 žádný z nově uzavřených obchodních případů nevykazuje akutní riziko úvěrové ztráty, a to i navzdory dopadům pandemie. Bilanční suma ve výši 41,2 miliard korun sice oproti roku 2019 mírně poklesla, nicméně hospodaření banky skončilo ziskem před zdaněním ve výši 436,7 milionů korun.

Do roku 2021 vstupujeme s očekáváním vlivu různých omezení, která budou především v jeho první polovině brzdit realizování obchodních případů, kdy zejména ty objemově významné jsou projednávány i v řádu měsíců. Přesto je celoroční obchodní výhled oproti loňsku optimističtější a očekáváme růst objemu obchodních případů, protože velmi pozitivně vnímáme intenzivní úsilí našich partnerů mezi českými výrobci pro vývoz a exportéry získávat nové zahraniční zakázky a finalizovat ty, které jsou již rozpracovány. Zároveň i v letošním roce rozvíjíme užší spolupráci s pojišťovnou EGAP v oblasti příprav na vlastnické propojení obou společností, jak předpokládá novela zákona 58/1995 Sb. o pojišťování a financování vývozu se státní podporou.

Dovolte mi, abych závěrem poděkoval Vám, našim akcionářům a obchodním partnerům za spolupráci v nelehkém období a vyjádřil poděkování také zaměstnancům České exportní banky za neutuchající nasazení při poskytování maximálně kvalitních služeb našim partnerům i ve ztížených podmínkách, které pro nás všechny přinesla pandemie koronaviru.

Ing. Jaroslav Výborný, MBA
předseda představenstva a generální ředitel

**„NÍŽE UVEDENÁ ZPRÁVA PŘEDSTAVUJE ZPRÁVU
AUDITORA, KTERÁ SE VZTAHUJE POUZE A VÝHRADNĚ
K OFICIÁLNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVĚ SESTAVENÉ V XHTML
FORMÁTU.“**

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Česká exportní banka, a.s.

Se sídlem: Vodičkova 34 č.p. 701, 111 21 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 2020, 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 2020 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.

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.

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám	
<p>(bod 3b a bod 13 přílohy k účetní závěrce)</p> <p>Posouzení opravných položek k úvěrům a pohledávkám v naběhlé hodnotě za klienty vyžaduje od vedení banky významnou míru úsudku, především s ohledem na identifikaci znehodnocených pohledávek a vyčíslení znehodnocení úvěrů. Za účelem posouzení výše opravných položek k očekávaným ztrátám banka používá statistické modely se vstupními parametry z interních a externích zdrojů.</p> <p>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 úvěrů a příslušných dlužníků a na subjektivních úsudcích banky.</p> <p>Posouzení klasifikace do stupňů znehodnocení zahrnuje:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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, dopady COVID-19 atd.). <p>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 je vypočtena pomocí dostupných historických dat a očekávaného budoucího vývoje určeného za použití makroekonomických indikátorů. Makroekonomické indikátory byly přehodnoceny v souvislosti s nejistotami vyplývajícími z pandemie COVID-19.</p> <p>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.</p> <p>Stanovení výše opravné položky k úvěrům za použití individuálního posouzení (Stupeň 2 a Stupeň 3) je založené na:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) výši a načasování očekávaného budoucího peněžního toku, b) hodnotě zajištění. <p>Opravné položky k očekávaným ztrátám z úvěrů Stupně 1 a 2 činí 186 mil. Kč. Opravné položky ke ztrátám ze znehodnocených úvěrů Stupně 3 představují 1 091 mil. Kč. Celková vykázaná hrubá výše úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2020 činí 34 469 mil. Kč.</p>	<p>Posuzovali jsme vhodnost metodologie použité bankou pro účely identifikace významného zvýšení úvěrového rizika, znehodnocení úvěrů a výpočtu opravných položek.</p> <p>Testovali jsme návrh klíčových vnitřních kontrol, které vedení banky vytvořilo pro procesy posuzování ztrát ze snížení hodnoty.</p> <p>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.</p> <p>Naši odborníci na úvěrové riziko posuzovali výši opravných položek u Stupně 1 a prověřili vhodnost úsudku vedení ohledně pravděpodobnosti selhání úvěru a odhadované výše ztráty z daného selhání.</p> <p>U opravných položek ke ztrátám z úvěrů Stupně 2 a 3 testování zahrnovalo kontroly související s tvorbou, běžné kontrolní procesy bonity klienta a kontrolu a schvalování výsledků posouzení snížení hodnoty vedením.</p> <p>U vzorku expozic jsme zhodnotili vhodnost metodologie tvorby opravných položek a její použití (včetně expozic, které nebyly vedením klasifikovány jako znehodnocené).</p> <p>Na základě dostupných externích a interních informací, které rovněž zahrnovaly dopady pandemie COVID-19, jsme si vytvořili nezávislý názor na klasifikaci vybraných expozic a požadovanou výši opravných položek. Tato činnost zahrnovala posouzení činnosti odborníků, které banka používá k ocenění zajištění a k posouzení odhadů budoucích peněžních toků.</p>

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
Vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků	
<p>(bod 6 a bod 7 přílohy k účetní závěrce)</p> <p>Za rok končící 31. prosince 2020 činily čisté úrokové výnosy 780 mil. Kč a čisté výnosy z poplatků a provizí 13 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.</p> <p>Banka účtuje o časovém rozlišení úroků za použití metody efektivní úrokové sazby, s výjimkou trestních úroků, úroků ze zajištění a úroků z finančního leasingu.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>Posuzovali jsme návrh klíčových vnitřních kontrol a zaměřili jsme se na následující:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. <p>Provedli jsme následující postupy s ohledem na vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Posoudili jsme účetní postup banky s ohledem na poplatky účtované klientům, abychom zjistili, zda použitá metodologie splňuje požadavky příslušného účetního standardu (IFRS 9). <p>Při testování jsme se zaměřili na správnou klasifikaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> • poplatků, které jsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji, • poplatků, které nejsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji. 2) Zhodnotili jsme matematické vzorce použité pro časové rozlišení příslušných výnosů během očekávané doby životnosti úvěru. <p>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.</p>

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 způsobilo 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 obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (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 nejnámennější, 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 12 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 26. března 2021 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 2020, která je součástí této výroční zprávy na stranách 114 až 119. 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 2020 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

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

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 o evropském jednotném elektronickém formátu, která se vztahuje k účetní závěrce („nařízení o ESEF“).

Odpovědnost představenstva

Za vypracování účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědné představenstvo společnosti. Představenstvo společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě v platném formátu XHTML.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zdali účetní závěrka obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiálního) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou

a na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zdali veškeré účetní závěrky, které jsou obsaženy ve výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrka společnosti za rok končící 31. prosince 2020 obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

V Praze dne 26. března 2021

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 2020	25
2.1. Přehled o podnikání banky	25
2.1.1. Exportní financování	25
2.1.2. Vývoj stavu a struktury jistiny úvěrového portfolia	31
2.1.3. Hlavní trhy, na kterých ČEB působí	32
2.1.4. Nově zavedené produkty a činnosti	37
2.1.5. Finanční hospodaření, hospodářské výsledky a stav majetku	38
2.2. Faktory ovlivňující hospodářskou a finanční situaci ČEB v roce 2021	42
3. Textová část	46
3.1. Rizika, kterým je ČEB vystavena, cíle a metody jejich řízení	46
3.1.1. Úvěrové riziko	46
3.1.2. Tržní riziko	47
3.1.3. Refinanční riziko	47
3.1.4. Riziko likvidity	48
3.1.5. Operační riziko	48
3.1.6. Kapitálové požadavky a kapitálové poměry	48
3.2. Rizikové faktory, které mohou ovlivnit schopnost ČEB plnit své závazky z cenných papírů k investorům	49
3.3. Odměňování osob s řídicí pravomocí	49
3.4. Přijaté peněžité a nepeněžité příjmy vedoucích osob s řídicí pravomocí za rok 2020	51
3.5. Informace o kodexech	52
3.6. Popis postupů rozhodování orgánů a komisí ČEB	53
3.6.1. Valná hromada	53
3.6.2. Dozorčí rada	53
3.6.3. Představenstvo	53
3.6.4. Výbor pro audit	54
3.6.5. Úvěrový výbor	54
3.6.6. Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)	54
3.6.7. Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT)	55
3.6.8. Komise pro řízení operačních rizik (ORCO)	55
3.7. Oprávnění auditoři	55
3.8. Soudní a rozhodčí řízení	56
3.9. Významné smlouvy	56
4. Finanční část	58
5. Zpráva o vztazích	115

Klíčové ukazatele

Klíčové ukazatele	jednotka	neauditované údaje	
		2020	2019
Finanční výsledky¹			
Čistý výnos z úroků	mil. Kč	780	553
Čistý výnos z poplatků a provizí	mil. Kč	13	4
Provozní výnosy	mil. Kč	127	51
Snížení hodnoty aktiv	mil. Kč	159	-96
Provozní náklady celkem	mil. Kč	-604	-357
Daň z příjmu	mil. Kč	-273	18
Čistý zisk	mil. Kč	164	66
Rozvaha			
Bilanční suma	mil. Kč	41 236	43 876
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě	mil. Kč	29 278	32 162
Pohledávky za úvěrovými institucemi v naběhlé hodnotě	mil. Kč	5 191	5 829
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím celkem	mil. Kč	2 089	2 529
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím celkem	mil. Kč	6 614	1 768
Emise dluhopisů	mil. Kč	24 319	31 782
Vlastní kapitál celkem	mil. Kč	7 322	7 171
Poměrové ukazatele²			
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	0,36	0,13
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)	%	2,30	0,95
Celkový kapitálový poměr	%	106,90	86,19
Aktiva na 1 zaměstnance	mil. Kč	314,78	313,40
Správní náklady na 1 zaměstnance	mil. Kč	-1,96	-2,01
Čistý zisk na 1 zaměstnance	mil. Kč	1,25	0,47
Ostatní údaje			
Průměrný evidenční stav zaměstnanců	zaměstnanců	137	145
Evidenční stav zaměstnanců (k 31. 12.)	zaměstnanců	131	140
Poskytnuté záruky	mil. Kč	1 742	1 390
Přísliby úvěrů	mil. Kč	2 881	3 373
Ratingové hodnocení – dlouhodobé závazky			
Moody's	-	Aa3	Aa3
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-ctvrtletni-informace2/>

Dopad vyplývající z použití nového účetního standardu IFRS 16 na ukazatele je nevýznamný a vychází hlavně ze snížení čistého zisku o 1 mil. Kč.

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

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“ nebo „Banka“) je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3042. Jejím cílem je primárně podpora českého vývozu tak, jak zakotvuje zákon č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou. Obsah podpory se vyvíjel od jednoduchého poskytování zvýhodněného financování, po dnešní komplexní služby podpořeného financování, jehož výkon je podle citovaného zákona podmíněn vlastnictvím alespoň 2/3 akcií ČEB státem České republiky. Podpora vývozu v ČEB je realizovaná prostřednictvím bankovních služeb podle bankovní licence.

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;

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.

- 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.

Přehled činností, jejichž vykonávání nebo poskytování bylo Českou národní bankou v průběhu roku 2020 omezeno nebo vyloučeno: Žádné činnosti nejsou omezeny nebo vyloučeny.

1.2. Sídlo a právní forma České exportní banky, a.s. 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 2020:

zákon č. 110/2019 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 arbitrování;
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;
zákon č. 408/2010 Sb.,	o finančním zajištění;
nařízení EU č. 2016/679,	obecné nařízení o ochraně osobních údajů (GDPR);
nařízení EU č. 596/2014,	o zneužívání trhu;
nařízení EU č. 575/2013,	o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a navazující prováděcí nařízení Evropské komise;
nařízení EU č. 648/2012,	o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (EMIR);
nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1233/2011,	o uplatňování některých pravidel v oblasti státem podporovaných vývozních úvěrů).

Tyto předpisy představují hlavní legislativní základnu pro činnost ČEB. ČEB kromě výše uvedených předpisů musí v rámci svých činností dodržovat řadu dalších vyhlášek, nařízení vlády či prováděcích nařízení, pokynů a dalších dokumentů, vydávaných orgány EU.

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 186/MSPH.

Na webu Obchodního rejstříku a Sbírky listin lze aktuální znění Stanov ČEB vyhledat na adrese: <https://or.justice.cz/>.

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 a nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

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 a lidská práva 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 Dilligence“ (2016) o uplatňování některých pravidel v oblasti státem podporovaných vývozních úvěrů. ČEB nevyvíjí žádné vlastní aktivity v oblasti životního prostředí.

Pracovněprávní vztahy v ČEB jsou uzavírány v souladu se zákonem č. 262/2006 Sb., zákoník práce, v platném znění. Jedná se o zaměstnanecké pracovní poměry, dohody o provedení práce a dohody o pracovní činnosti.

Členové představenstva, členové dozorčí rady a členové výboru pro audit vykonávají svou funkci na základě smluv o výkonu funkce, které jsou uzavírány v souladu s ustanovením § 59 a násl. zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (Zákon o obchodních korporacích). Předpisová základna ČEB blíže upravuje v interních normách (statutární normy, pokyny, interní směrnice, kodexy, strategie) konkrétní oblasti, vztahující se k pracovněprávním vztahům a k výkonu funkce. Jedná se zejména o tyto interní normy: Stanovy ČEB, Pracovní řád, Etický kodex zaměstnance, Organizační řád, Bezpečnost a ochrana zdraví při práci a požární ochrana, Odměňování a řízení pracovního výkonu, Pracovní cesty a cestovní náhrady, Získávání a výběr zaměstnanců, Proces vzdělávání zaměstnanců, Zásady odměňování členů orgánů, Souhrnné zásady odměňování pracovníků ČEB tzv. risk takers, Zásady řízení lidských zdrojů.

ČEB nerealizuje na vlastní účet investice do oblasti výzkumu a vývoje. V rámci povolené varianty produktu „úvěr na financování výroby pro vývoz“ nabízí ČEB českým výrobcům možnost financování zavádění nových výsledků vědy



a výzkumu do výroby, tj. komercializaci zhmotněných výstupů vědy a výzkumu v souvislosti s vývozem. V roce 2020 tato varianta produktu "úvěr na financování výroby pro vyvoz" nebyla poskytnuta. Historicky eviduje ČEB tři úvěry poskytnuté uvedenou variantou produktu v úhrnné nominální hodnotě jistiny 1,088 mld. Kč.

ČEB dále plně respektuje povinnosti, vyplývající pro Českou republiku z pravidel OECD o boji proti podplácení zahraničních veřejných činitelů v mezinárodním obchodě, konkrétně „Doporučení Rady OECD o podplácení a státem podporovaných exportních úvěrech“ (2019). Především z tohoto dokumentu ČEB vychází při formulování požadavků vůči vývozcům a stanovení postupu při vyhodnocení plnění podmínek boje proti korupci v konkrétních exportních transakcích.

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 2020 představoval objem příspěvků uhrazených do tohoto systému částku 18 000 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 2020 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 2020 byla ČNB stanovena ve výši 11 712 192 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. 2020

Předseda

Ing. Rudolf Rabiňák

*náhradní člen od 27. 6. 2019 do 17. 12. 2019
a předseda od 1. 9. 2019 do 17. 12. 2019
(v rámci náhradního členství)*

člen a předseda od 18. 12. 2019

Místopředseda

Funkce neobsazena

Členové

Ing. Miroslav Zámečník

od 24. 4. 2017

prof. PhDr. Petr Teplý, Ph.D.

od 23. 6. 2014 do 23. 6. 2019,
znovuzvolen od 24. 6. 2019

Představenstvo – 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. 2020 (se změnami v průběhu roku 2020)

Předseda

Ing. Jaroslav Výborný, MBA,

předseda Představenstva/generální ředitel,
odpovědný za Úsek exportního financování

*člen od 1. 7. 2015 do 1. 7. 2020
místopředseda od 22. 9. 2016 do 26. 3. 2018
a předseda od 27. 3. 2018 do 1. 7. 2020*

znovuzvolen členem od 2. 7. 2020,
předseda a GŘ od 2. 7. 2020

Místopředseda

JUDr. Martin Draslar, Ph.D.,
místopředseda Představenstva,
odpovědný za Úsek financí a provozu

člen od 15. 10. 2015 do 22. 4. 2020
a místopředseda od 16. 8. 2018 do 22. 4. 2020

Ing. Emil Holan,

místopředseda Představenstva,
odpovědný za Úsek řízení rizik

člen od 1. 8. 2018
místopředseda od 2. 7. 2020

Člen

Ing. Jiří Schneller,

člen Představenstva,
odpovědný za Úsek financí a provozu

náhradní člen od 4. 8. 2020 do 20. 12. 2020
člen od 21. 12. 2020

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.

Výbor pro audit k 31. 12. 2020 (se změnami v průběhu roku 2020)

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

od 27. 4. 2016 do 27. 4. 2020
znovuzvolen od 29. 4. 2020

Ing. Stanislav Staněk

od 29. 4. 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 přebírá některé pravomoci Představenstva, kterými je projednávat a schvalovat obchodní případy.

V roce 2020 jednal Úvěrový výbor v tomto složení:

Předseda Úvěrového výboru

Ing. Emil Holan,

místopředseda Představenstva,
odpovědný za Úsek řízení rizik

Místopředseda Úvěrového výboru

Ing. Jaroslav Výborný, MBA,

předseda Představenstva/generální ředitel,
odpovědný za Úsek exportního financování

Členové Úvěrového výboru

JUDr. Martin Draslar, Ph.D.,

*místopředseda Představenstva,
odpovědný za Úsek financí a provozu*

do 22. 4. 2020

Ing. Jiří Schneller,

člen Představenstva,
odpovědný za Úsek financí a provozu

od 4. 8. 2020

Členové Úvěrového výboru za Úsek řízení rizik

Ing. Jiří Soukup,

ředitel odboru Úvěrové analýzy

PhDr. Václav Fišer,

ředitel odboru Řízení úvěrového rizika

Členové Úvěrového výboru za Úsek exportního financování

Ing. Tomáš Hadžega,

ředitel Úseku exportního financování

Ing. Miloš Welsler,

zástupce ředitele Úseku exportního financování

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 2020 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,

odpovědný za Úsek exportního financování

Místopředseda Komise pro řízení aktiv a pasiv

Ing. Emil Holan,

místopředseda Představenstva,

odpovědný za Úsek řízení rizik

Členové Komise pro řízení aktiv a pasiv

JUDr. Martin Draslar, Ph.D.,

místopředseda Představenstva,

odpovědný za Úsek řízení rizik

do 22. 4. 2020

Ing. Jiří Schneller,

člen Představenstva,

odpovědný za Úsek financí a provozu

od 4. 8. 2020

Ing. Miloš Welser,

zástupce ředitele Úseku exportního financování

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

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 2020 pracovala Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT) v tomto složení:

Předseda Komise pro rozvoj informačních technologií

JUDr. Martin Draslar, Ph.D.,

do 22. 4. 2020

místopředseda Představenstva,

odpovědný za Úsek financí a provozu

Ing. Jiří Schneller,

od 4. 8. 2020

člen Představenstva,

odpovědný za Úsek financí a provozu

Místopředseda Komise pro rozvoj informačních technologií

Ing. Emil Holan,

místopředseda Představenstva,

odpovědný za Úsek řízení rizik

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. Dagmar Zelisková,

statistik analytik

Ing. Konstantin Jech,

od 1. 1. 2020 do 31. 10. 2020

ředitel odboru Provozu bankovních informačních systémů



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 2020 pracovala Komise pro řízení operačních rizik (ORCO) v tomto složení:

Předseda Komise pro řízení operačních rizik

Ing. Emil Holan,
místopředseda Představenstva,
odpovědný za Úsek řízení rizik

Místopředseda Komise pro řízení operačních rizik

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

do 22. 4. 2020

Ing. Jiří Schneller,
člen Představenstva,
odpovědný za Úsek financí a provozu

od 4. 8. 2020

Členové Komise pro řízení operačních rizik

Ing. Roman Somol, MBA,
vedoucí oddělení Řízení bankovních rizik

Ing. Miloš Welsler,
zástupce ředitele Úseku exportního financování

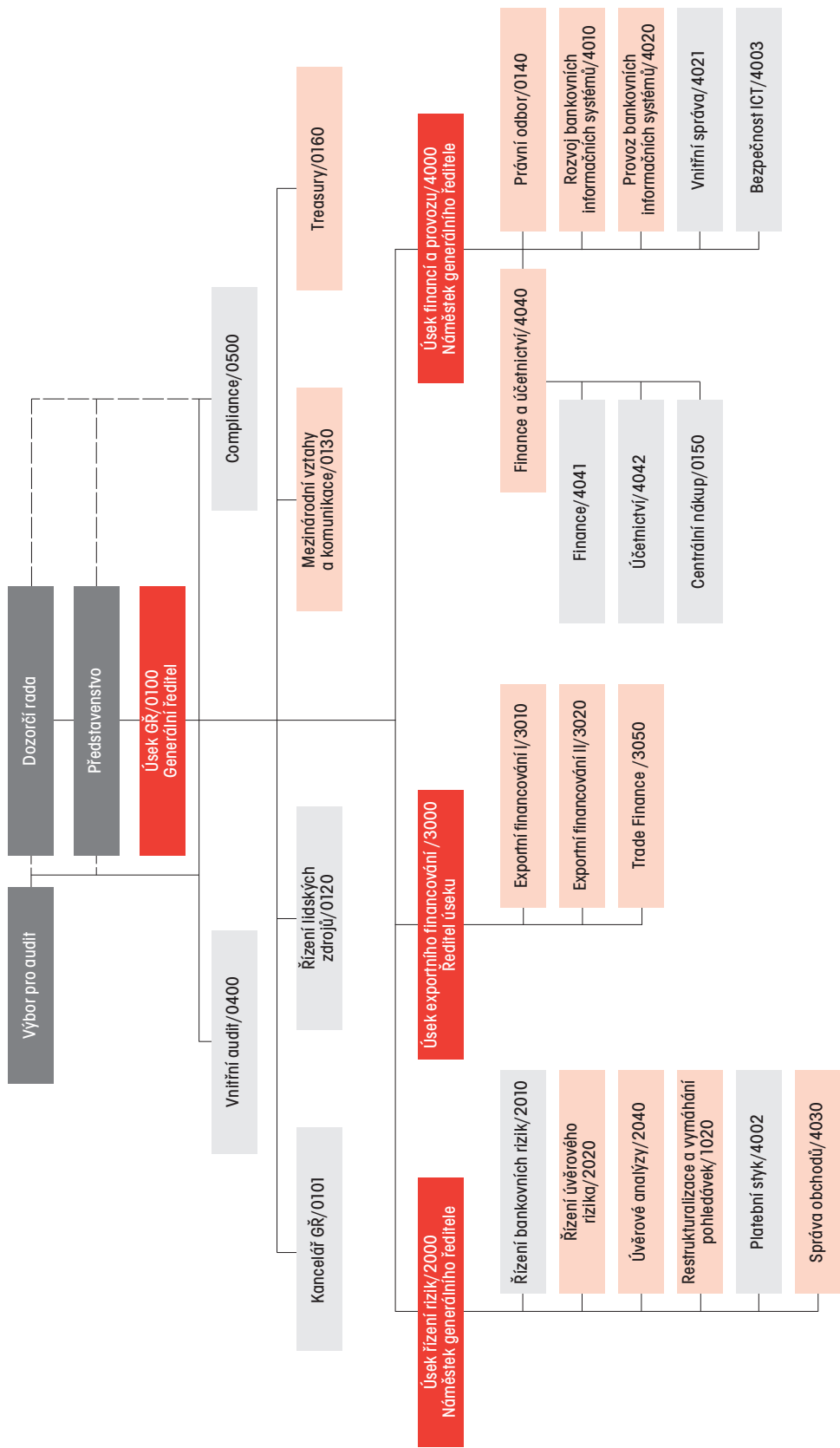
Ing. František Jakub, Ph.D.,
ředitel odboru Finance a účetnictví

Mgr. Ondřej Zemina,
vedoucí oddělení Compliance

Ing. Konstantin Jech,
ředitel odboru Provozu bankovních informačních systémů

od 1. 1. 2020 do 31. 10. 2020

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

2 | Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti České exportní banky, a.s. a o stavu jejího majetku za rok 2020

2.1. Přehled o podnikání banky

2.1.1. Exportní financování

Exportní financování realizované produkty, které jsou zavedeny v souladu s vymezením daným zákonem č. 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 („Zákon 58/1995 Sb.“), představuje základní obchodní činnost ČEB, přičemž dlouhodobou strategií ČEB je zaplňovat svými poskytovanými produkty podpořené financování tržní mezeru v oblasti exportního financování, kterou identifikují české firmy jako žadatelé o podpořené financování v roli výrobce pro vývoz, vývozce nebo investora do zahraničí. Charakter poptávky českých exportně orientovaných firem v roce 2020 byl výrazně ovlivněn dopady pandemie covid-19 a ČEB v souladu se svou rolí poskytovala maximální podporu v situaci, která pro české firmy představovala nové, nečekané výzvy.

Růst světového obchodu se výrazně zpomalil již v roce 2019, a to z velké části kvůli obchodnímu napětí mezi USA a Čínou. Rok 2020 byl pak z důvodů celosvětové pandemie covid-19 a jejích ekonomických dopadů na národní ekonomiky i mezinárodní obchod výjimečně složitý. Světová obchodní organizace („WTO“) očekává, že pandemie covid-19 způsobí bezpříkladný pokles světového obchodu a zároveň WTO očekává nepříznivé následky pandemie covid-19 na globalizaci v řádu více let.

V důsledku pandemie covid-19 došlo k bezprecedentnímu narušení národních i mezinárodních dodavatelsko-odběratelských vztahů, růstu nejistoty tuzemských i zahraničních firem ohledně dalšího vývoje, v důsledku čehož byla konzervativně odkládána rozhodnutí o realizaci dalších investic. Vlivem výrazných omezení v oblasti mezinárodního cestování se snížila možnost kontaktního setkávání, které je zejména při sjednávání objemově významných vývozních zakázek zcela klíčové, což ovlivnilo i množství uzavíraných smluv o vývozu, na jejichž podporu jsou standardně poskytovány úvěrové a záruční produkty ČEB v rámci státní podpory vývozu.

Ve snaze zmírnit dopady pandemie covid-19 na národní ekonomiky a podnikatelské subjekty realizovaly vlády řadu podpůrných opatření a nastartovaly řadu programů. Česká vláda reagovala již na první vlnu pandemie covid-19 celou řadou ekonomických opatření ve formě záručních programů COVID realizovaných na podporu stabilizace českých firem ze strany Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., ve vztahu k exportně orientovaným firmám pak programem záruk COVID PLUS, které komerčním bankám vydává Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. („EGAP“). ČEB nebyla součástí těchto programů a její role v roce 2020 zůstala nezměněna, tj. podpora českých exportně orientovaných firem záručními a úvěrovými produkty striktně vázanými na existenci konkrétní smlouvy o vývozu tak, jak stanovuje aktuální znění zákona č. 58/1995 Sb. ČEB tak primárně řešila aktuální potřeby českých exportně orientovaných firem jednak v oblasti zajištění likvidity k realizaci již běžících zakázek, stabilizaci jejich cash flow a zároveň získávání nových vývozních zakázek.

ČEB s velkou pozorností hodnotila a hodnotí dopady pandemie covid-19 na českou i mezinárodní hospodářskou situaci v kontextu jednak potřeb českých výrobců pro vývoz, vývozců a investorů do zahraničí a možností jejich podpory, ale také z hlediska možných dopadů na kvalitu jejího úvěrového portfolia. ČEB při poskytování svých produktů aplikuje nediskriminační či nepreferenční politiku ve vztahu k českým žadatelům o podpořené financování v kombinaci s konzervativní politikou vyhodnocování bonity subjektů a rizik transakcí, odvětví i teritorií a limitů na ně.

Přes existující omezení v osobní komunikaci byla ČEB v trvalém kontaktu s českými exportně orientovanými firmami při řešení jejich připravovaných vývozních záměrů. Komunikace s klienty probíhala telefonicky nebo prostřednictvím aplikace Webex. Zástupci ČEB byli pravidelnými účastníky odborných online-konferencí, jejichž cílem byla v průběhu roku 2020 pomoc vývozcům v nových podmínkách při získávání a realizaci nových obchodů, a to i v rámci pokračující inovační strategie České republiky 2019–2030, Czech Republic – The Country For The Future.

V roce 2020 ČEB pokračovala i ve zcela nových podmínkách v zahraničním obchodu v naplňování Strategie České exportní banky, a.s. pro období 2019–2020.

Vysoká přidaná hodnota ČEB pro české vývozce tkví v její schopnosti a připravenosti poskytovat konzultace k připravovaným smlouvám o vývozu, a to v nadstandardním rozsahu a kvalitě, což bylo v průběhu roku 2020 zvláště přínosné pro uživatele systému státní podpory vývozu. Dle požadavků českých exportně orientovaných firem vydala ČEB na podporu jejich akvizičních jednání desítky indikativních nabídek. Vydané indikativní nabídky financování ze strany ČEB jako české státní finanční instituce zvyšují věrohodnost českých vývozců při jednáních s jejich potenciálními zahraničními odběrateli v situaci, kdy díky omezenému/neexistujícímu mezinárodnímu cestování se nemají české firmy možnost setrvale prezentovat svým potenciálním odběratelům. Počet vydaných nabídek ČEB je nutné primárně vnímat jako mimořádný úspěch českých vývozců, kteří i v nelehkých podmínkách roku 2020 získávali důvěru a zájem zahraničních odběratelů o české výrobky. Komoditně se jedná různé typy strojírenských výrobků, od traktorů nebo potravinářské technologie po výrobky obranného průmyslu.

Dopady pandemie covid-19 byly a jsou znatelné také v mnohem pomalejší reaktivitě protistran, které jsou postiženy obdobnými dopady jako firmy v České republice, tj. jak ve vztahu k českým vývozcům, tak i ČEB, reagují s velkými časovými prodlevami. Do odeznění opatření souvisejících s pandemií covid-19 nelze realisticky očekávat výraznou změnu v tomto přístupu. Dopady se projeví také na již v průběhu roku 2020 rozpracované obchodní příležitosti českých vývozců, kde v důsledku změn priorit a odkládání rozhodnutí o investičních záměrech na straně zahraničních odběratelů byla odložena také jejich rozhodnutí o realizaci objemově velkých zakázek. Z tohoto důvodu nebyl ze strany ČEB v roce 2020 realizován žádný vývozní odběratelský úvěr, což je v historii ČEB unikátní situace.

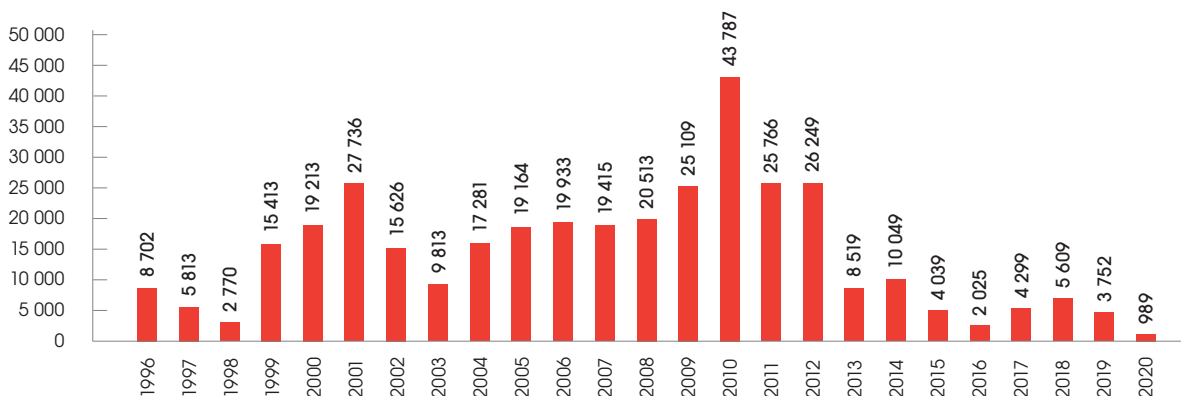
Souběh výše popsaných efektů pandemie covid-19 se v souhrnném výsledku ČEB za rok 2020 výrazně projevilo jak v objemech exportního financování, tak i počtu a typu poskytnutých záručních a úvěrových produktů na podporu českých výrobců pro vývoz a vývozců. Úkolem ČEB v roce 2020 bylo poskytovat podporu českým výrobcům pro vývoz a vývozcům při řešení tří klíčových problémů, které souvisely s dopady pandemie covid-19:

- zajištění likvidity k realizaci již běžících zakázek;
- zrychlení inkasa za zrealizované dodávky s pozitivními dopady do cash-flow společností;
- získávání / realizace již rozjednaných zakázek.

Zrychlení inkasa z realizovaných dodávek bylo realizováno produkty odkup pohledávek a přímý vývozní dodavatelský úvěr. Podpora ČEB při získávání / realizaci vývozních zakázek rozjednaných ve velmi ztížené situaci byla realizována produkty záruka (realizovaný vývoz pak hodnotově odpovídá více násobku poskytnuté záruky) a úvěr na financování výroby pro vývoz.

ČEB poskytla na podporu českých výrobců pro vývoz a vývozců celkem 90 produktů, což je o 11,1 % více než v roce 2019, byť dosažený objem poskytnutých produktů podpořeného financování dosáhl historicky nízké hodnoty 988,92 mil. Kč (graf č. 1), což je o 73,65 % méně než v roce 2019.

Objem podepsaných smluv 1996–2020 (v mil. Kč) / graf č. 1



Zdroj: ČEB



Pro hodnocení celkového výsledku ČEB je – vedle samotného objemu nových produktů podpořeného financování – relevantní také celkový objem transakcí po zohlednění transakcí realizovaných produkty syndikace za účasti ČEB ve spolupráci s komerčním bankovním sektorem. Z celkového objemu nových produktů podpořeného financování ČEB v roce 2020 připadá 11,78 % na rizikovou subparticipaci ČEB na objemově významné akontační záruce realizované v souladu se strategií ČEB ve spolupráci s českým komerčním bankovním sektorem.

Při zohlednění objemu podpořeného financování realizovaného nejen formou bilaterálních transakcí ČEB, ale také celého objemu podpořeného financování realizovaného s účastí ČEB v bankovním klubu, dosahuje celkový objem podpořeného financování se zapojením ČEB částky 1 105,37 mil. Kč.

Výsledek roku 2020 v oblasti počtu obslužených českých firem byl také ovlivněn výše popsanými negativními efekty, kdy bylo podpořeno 18 českých firem jako žadatelů o podpořené financování, což je návrat na úroveň z let 2014–2017, oproti úspěšnému roku 2019 se jedná pokles o 37,93 %.

Obchodní případy ČEB realizované s pojištěním Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. (dále také „EGAP“) představují 16,92 % dosaženého objemu nových produktů ČEB, respektive 34,44 % z hlediska počtu uzavřených smluv.

Koronový ekvivalent celkového objemu čerpání z úvěrových smluv a odkoupených pohledávek v roce 2020 činil 2 168,05 mil. Kč.

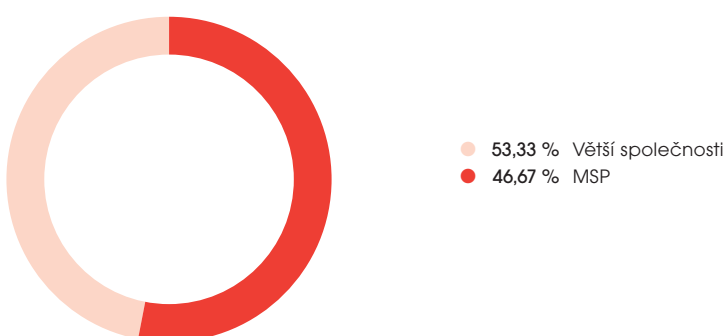
V roce 2020 pokračovala tradiční podpora segmentu českých malých a středních podniků („MSP“), ve které má v aktivitách ČEB vedle samotného financování a vystavování záruk prioritou zejména poskytování komplexní podpory podnikatelským subjektům. Významnou roli tak hrají nejen počty a objemy transakcí, ale také poradenství při strukturování a realizaci vývozních zakázek či dodávek výrobců ze segmentu MSP jako subdodavatelů pro velké české vývozce. Význam odborné podpory i financování a záruk ČEB pro subjekty ze segmentu MSP v období dopadů pandemie COVID-19 ještě vzrostl.

V průběhu roku 2020 bylo realizováno 42 nových úvěrových a záručních smluv na podporu vývozců a výrobců ze segmentu MSP v celkovém objemu ca. 356,38 mil. Kč.

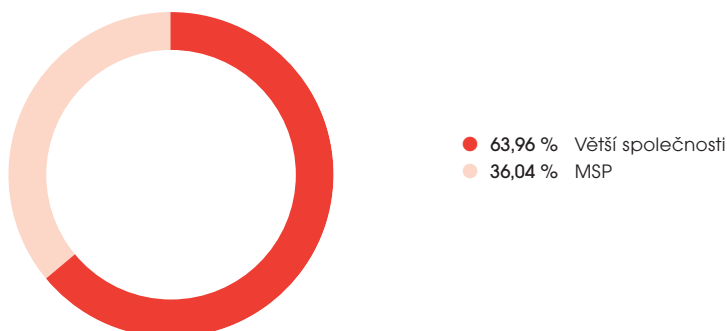
V porovnání s rokem 2019 došlo v oblasti podpory českých MSP v roce 2020 k poklesu o ca 78,43 % z hlediska objemu uzavřených smluv, z hlediska počtu smluv bylo dosaženo 63,64 % výsledku roku 2019. Z uvedeného počtu 42 obchodních případů pro MSP představuje podíl počtu transakcí realizovaných s pojištěním EGAP ca 7,14 % (z hlediska objemu transakcí 39,32 %), bez pojištění EGAP pak 92,86 % (z hlediska objemu transakcí ca 60,68 %).

Dosažený počet smluv na podporu segmentu MSP představuje 46,67 % z celkového počtu 90 nových smluv uzavřených na podporu výrobců pro vývoz a vývozců v roce 2020 (graf č. 2) a 36,04 % z jejich celkového objemu (graf č. 3).

Podíl počtu smluv s MSP a počtu smluv s většími společnostmi uzavřených v roce 2020 / graf č. 2



Zdroj: ČEB

Podíl objemu smluv s MSP a objemu smluv s většími společnostmi uzavřených v roce 2020 / graf č. 3

Zdroj: ČEB

Zbývajících 53,33 % z počtu podepsaných smluv v celkovém objemu 632,54 mil. Kč se týká 48 nových úvěrových a záručních transakcí realizovaných na podporu výrobců pro vývoz a vývozců a investorů ze segmentu Mid Cap a Velké společnosti. Z těchto 42 obchodních případů představuje podíl počtu transakcí realizovaných s pojištěním EGAP 58,33 % (z hlediska objemu transakcí 4,3 %), bez pojištění EGAP pak 41,67 % (z hlediska objemu transakcí 95,70 %).

Strategickým zaměřením ČEB je poskytování produktů podpořeného financování souvisejících s financováním českého vývozu zboží, služeb a kapitálu do zemí, které jsou předmětem vývozních zájmů českých vývozců a investorů do zahraničí, a to v rámci vývozců a investory identifikované tržní mezery ČEB. Jedná se o financování a záruky s akceptovatelným rizikovým profilem, a to jak do zemí s vyšším a vysokým teritoriálním rizikem, tak i s nízkým teritoriálním rizikem, každoročně vždy v odvislosti od poptávky českých vývozců a investorů ve vazbě na teritoriální směřování jejich vývozních kontraktů a investičních záměrů.

Výsledkem podpory ČEB českým vývozcům při úspěšné realizaci vývozních zakázek, které se jim dařilo získat a realizovat v podmínkách ovlivněných pandemií COVID 19, je poměrně široká paleta cílových zemí vývozu v roce 2020, konkrétně se jedná o 20 teritorií (tabulka č. 1).

tabulka č. 1

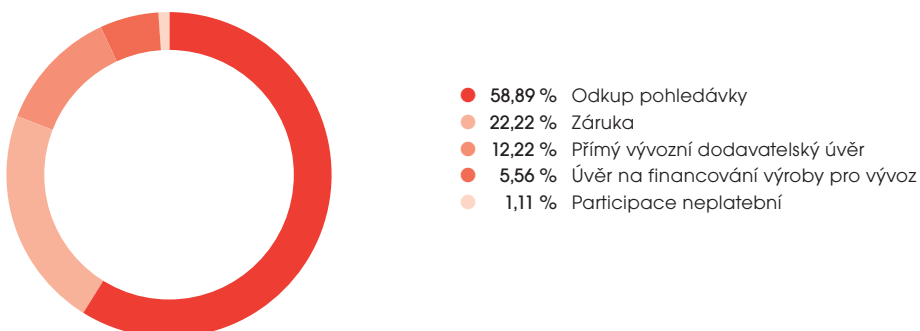
Podíl cílových zemí vývozu dle objemu nových smluv uzavřených v roce 2020			
Saudská Arábie	38,47 %	Izrael	1,00 %
Ghana	12,49 %	Španělsko	0,34 %
Senegal	11,78 %	Turecko	0,29 %
Spolková republika Německo	10,40 %	Egypt	0,28 %
Spojené státy americké	8,42 %	Nizozemí	0,26 %
Irák	4,81 %	Chile	0,24 %
Rusko	3,27 %	Spojené státy mexické	0,22 %
Slovenská republika	3,19 %	Malajsie	0,22 %
Ukrajina	2,28 %	Švédsko	0,12 %
Rwanda	1,84 %	Srí Lanka	0,07 %

Zdroj: ČEB

Ve struktuře poskytnutých produktů je z hlediska počtu poskytnutých produktů (graf č. 4) zřetelný markantní podíl počtu produktů na podporu zrychleného inkasa z realizovaných dodávek, díky čemuž je s 58,89 % podílem dominantním produktem z hlediska jeho četnosti odkup pohledávek v kombinaci s přímým vývozním dodavatelským úvěrem s podílem 12,22 %.



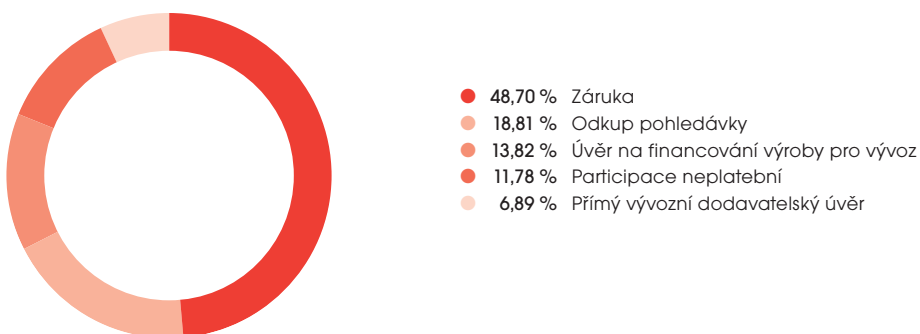
Podíl produktů podpořeného financování na počtu smluv uzavřených v roce 2020 / graf č. 4



Zdroj: ČEB

Ve struktuře poskytnutých produktů z hlediska objemů (graf č. 5) byly v roce 2020 s podílem 48,71 % dominantním produktem záruka, což reflektuje zvýšenou potřebu českých vývozců na podporu ČEB při získávání nových kontraktů, kde záruky hrají významnou roli ve struktuře smluv o vývozu. Produkty zajišťující podporu cash flow při realizaci zakázek pro vývoz (produkt: úvěr na financování výroby pro vývoz) nebo zrychlující inkaso z již dodaných zakázek pro vývoz (produkt: odkup pohledávky, vývozní dodavatelský úvěr) se v úhrnu objemově podílely 39,52 % na celkovém výsledku. Na 50% podíl ČEB na akontační záruce za vývozce v souvislosti s realizací dodávek do Senegalu formou rizikové subparticipace pro bankovní instituci z ČR připadá 11,78 %.

Podíl produktů podpořeného financování na objemu smluv uzavřených v roce 2020 / graf č. 5



Zdroj: ČEB

Z hlediska měnové struktury (graf č. 6) bylo v roce 2020 s podílem 90,72 % opět dominantní měnou EUR, následovaná USD s podílem 9,28 %.

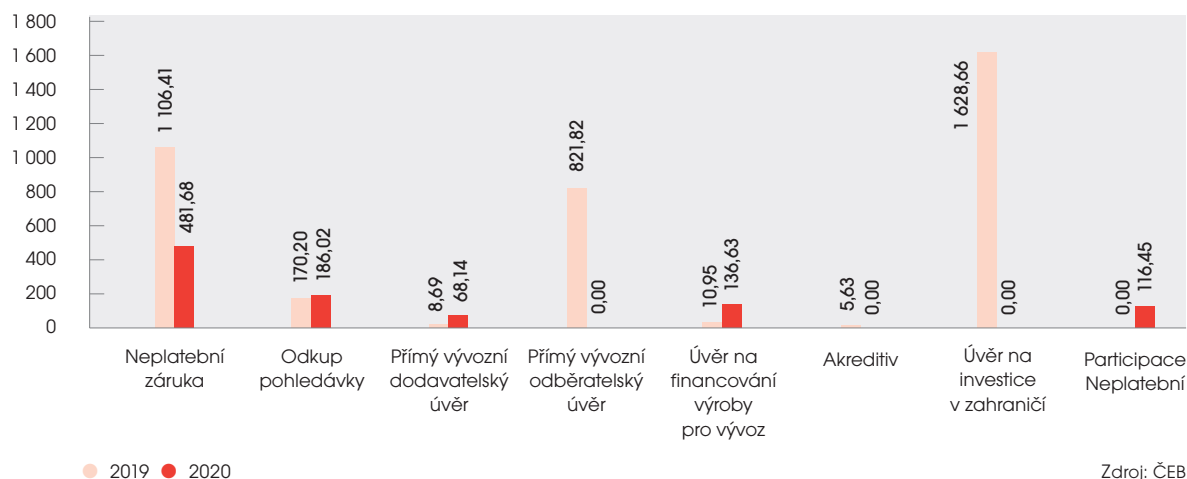
Měnová struktura objemu nových obchodů v roce 2020 / graf č. 6



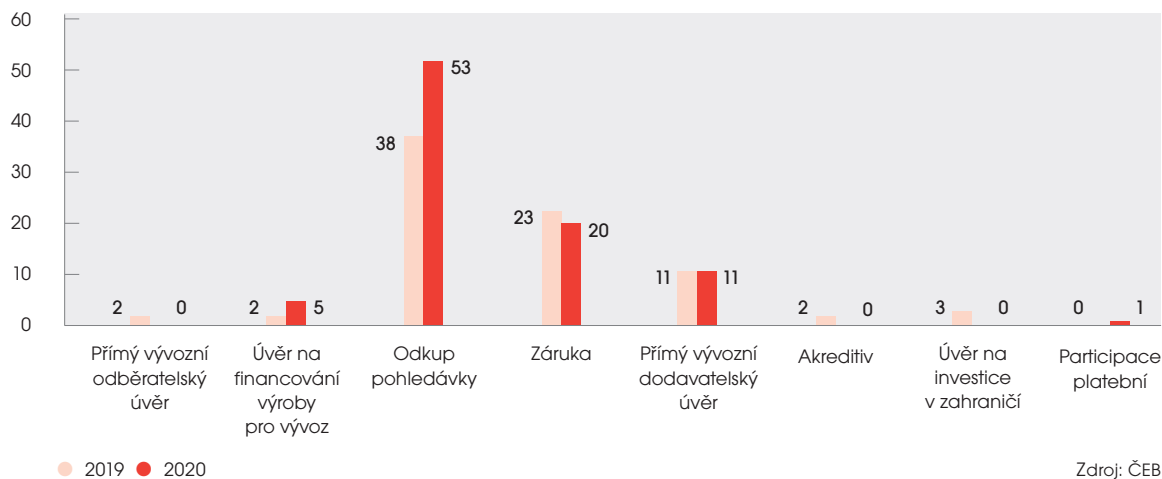
Zdroj: ČEB

V meziročním srovnání (graf č. 7) je zřetelný pokles objemu poskytnutých produktů ve všech produktových typech oproti roku 2019, jehož důvody jsou obsaženy v komentářích a odráží vývoj poptávky českých výrobců pro vývoz a vývozců po produktech souvisejících se získáváním vývozních zakázek a přispívajícím ke stabilizaci cash flow. Jak již bylo uvedeno výše, historicky zcela výjimečná je skutečnost, že se v mezi poskytnutými produkty nevyskytl žádný odběratelský úvěr.

Meziroční srovnání vývoje objemu nových produktů (v mil. Kč) / graf č. 7



Meziroční srovnání vývoje objemu nových smluv dle produktů (v mil. Kč) / graf č. 8

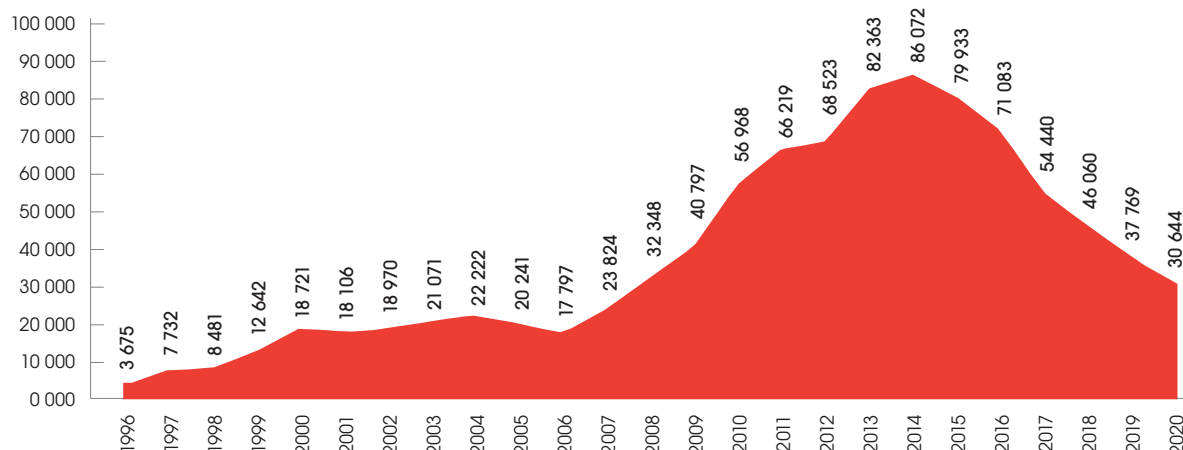


2.1.2. Vývoj stavu a struktury jistiny úvěrového portfolia

Stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek k 31. 12. 2020 vyjádřený v Kč meziročně klesl v porovnání se stejným datem roku 2019 o 7 125 mil. Kč na celkovou výši 30 644 mil. Kč, tj. o 18,86 % (graf č. 9).

Stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek se na bilanční sumě k 31. 12. 2020 podílel 74 %.

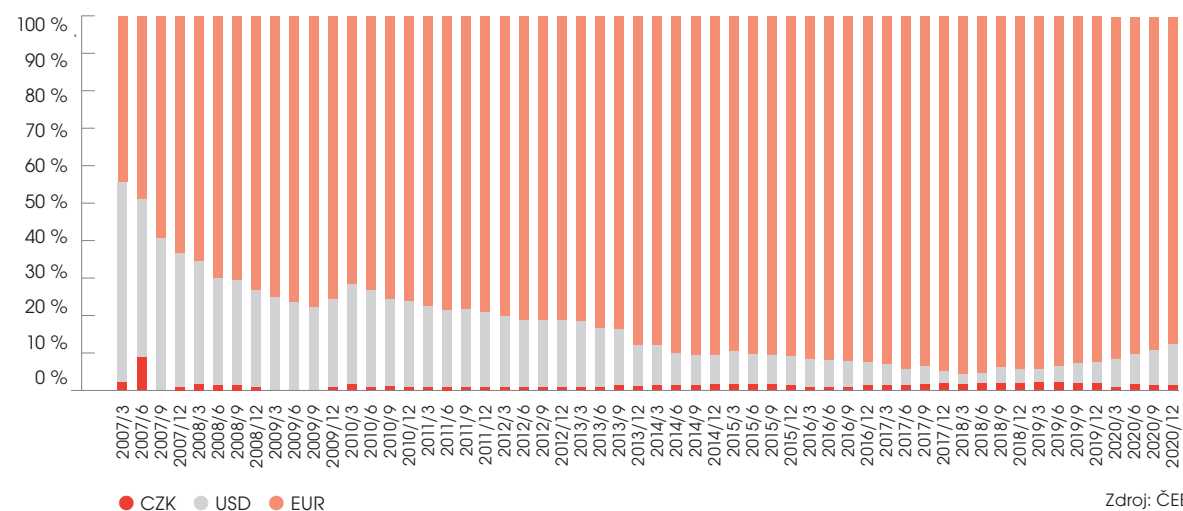
Stav úvěrů (jistina) 1996–2020 (v mil. Kč) / graf č. 9



Zdroj: ČEB

Ve struktuře jistiny poskytnutých úvěrů podle smluvní měny k 31. 12. 2020 (graf č. 10) představují v korunovém vyjádření úvěry poskytnuté v EUR 86,62 % (2019: 91,03 %), úvěry poskytnuté v USD mají podíl 11,36 % (2019: 6,28 %). Podíl úvěrů poskytnutých v Kč na celkovém objemu jistiny poskytnutých úvěrů se meziročně jen nepatrně snížil na úroveň 2,02 % (2019: 2,69 %).

Úvěrové portfolio – měnová struktura – vývoj podílů / graf č. 10



Zdroj: ČEB

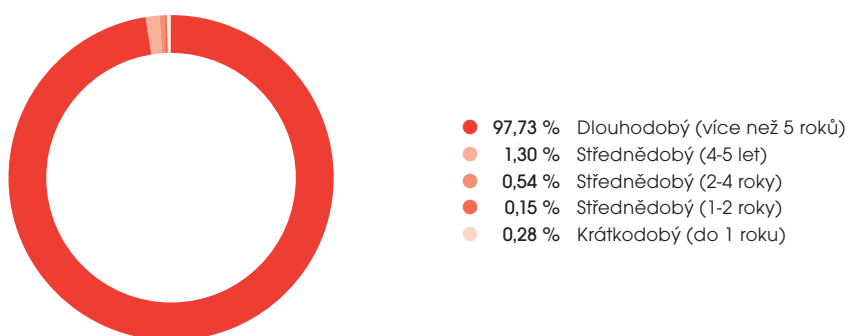
Stav jistiny úvěrů poskytnutých v EUR ke konci roku 2020 klesl oproti stavu ke konci roku 2019 o 341,6 mil. EUR na celkových 1 011 mil. EUR, tj. o 25,2 %. Vedle průběžného splácení a čerpání nových úvěrů byl tento pokles ovlivněn odpisem pohledávek při přijetí pojistného plnění nebo v rámci vymáhání rizikových pohledávek.

Naproti tomu stav jistiny úvěrů poskytnutých v USD ke konci stejného období vzrostl o 57,9 mil. USD na celkových 162,7 mil. USD, tj. o 55,2 %.

Stav jistiny úvěrů poskytnutých v Kč ke konci roku 2020 činil 619,3 mil. Kč, tj. klesl ve srovnání s rokem předcházejícím o 398,4 mil. Kč, tj. o 39,1 %.

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. 11).

Úvěrové portfolio – struktura dle délky smluvní splatnosti úvěru k 31. 12. 2020 / graf č. 11



Zdroj: ČEB

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

a) Postavení banky v domácím bankovním sektoru

ČEB je pokládána v porovnání s ostatními bankami působícími v českém bankovním sektoru podle ČNB za banku malé velikosti. Podíl ČEB na celkových bilančních aktivech bank v ČR oproti roku 2019 klesl. V průběhu roku 2020 se snížil z 0,58 % na 0,52 %. Tento pokles odpovídá obchodnímu zaměření banky na podporu exportérů při vstupu na nové trhy a při vývozu do sektorů, které nejsou snadno financovatelné ze strany komerčních bank, zároveň se management banky nadále snaží o zvýšení kvality úvěrového portfolia.

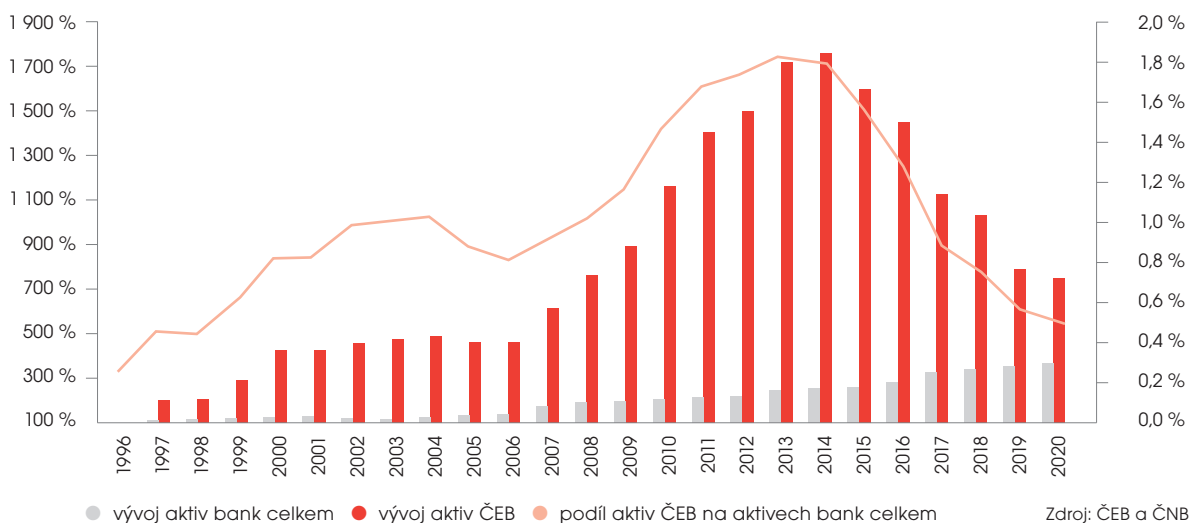
tabulka č. 2

	2019			2020		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
Aktiva bilanční celkem (v mil. Kč)	7 621 841	43 876	0,58 %	8 018 098	41 236	0,52 %

Zdroj: ČEB a ČNB



Vývoj podílu ČEB na bankovním sektoru ČR (aktiva v roce 1996 = 100 %) / graf č. 12



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 zákoně 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. S nimi jsou dány do srovnání nominální hodnoty úvěrů poskytnutých ČEB. 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)	2019			2020		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
	ČNB ARAD	výkazy ČEB		ČNB ARAD	výkazy ČEB	
Stav klientských úvěrů a pohledávek	3 450 284	37 652	1,1 %	3 595 598	30 469	0,8 %
z toho v CZK	2 778 366	1 018	0,0 %	2 874 037	619	0,0 %
z toho úvěry krátkodobé (do 1 roku)	247 856	1	0,0 %	228 694	0	0,0 %
úvěry střednědobé (1–5 let)	286 260	260	0,1 %	288 685	0	0,0 %
úvěry dlouhodobé (nad 5 let)	2 250 501	757	0,0 %	2 356 659	619	0,0 %
z toho v CM	671 919	36 634	5,5 %	721 561	29 850	4,1 %
z toho úvěry krátkodobé (do 1 roku)	119 611	49	0,0 %	140 127	82	0,1 %
úvěry střednědobé (1–5 let)	183 356	319	0,2 %	194 085	438	0,2 %
úvěry dlouhodobé (nad 5 let)	368 952	36 266	9,8 %	387 349	29 330	7,6 %

Zdroj: ČEB

tabulka č. 4

Klientské úvěry rezidentům – podle účelu (v mil. Kč)	2019			2020		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
	ČNB ARAD	výkazy ČEB		ČNB ARAD	výkazy ČEB	
v CZK + CM celkem jen rezidenti						
Stav úvěrů a pohledávek rezidentům (všechny měny)	3 130 454	1 186	0,0 %	3 249 940	844	0,0 %
z toho ostatní úvěry celkem	1 223 965	1 186	0,1 %	1 255 843	844	0,1 %
z toho investiční	766 061	153	0,0 %	786 390	144	0,0 %
oběžná aktiva, sez. náklady, export, import celkem	309 364	1 025	0,3 %	308 037	695	0,2 %
ostatní (finanční a účelové) úvěry celkem	91 068	4	0,0 %	96 455	4	0,0 %
na obchodní pohledávky celkem	22 588	4	0,0 %	25 981	0	0,0 %

Zdroj: ČEB

tabulka č. 5

Klientské úvěry nerezidentům – podle účelu (v mil. Kč)	2019			2020		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
	ČNB ARAD	výkazy ČEB		ČNB ARAD	výkazy ČEB	
v CZK + CM celkem jen nerezidenti						
Stav úvěrů a pohledávek nerezidentům (všechny měny)	319 830	36 466	11,4 %	345 658	29 625	8,6 %
z toho ostatní úvěry celkem	276 828	36 466	13,2 %	298 500	29 625	9,9 %
z toho investiční	116 670	1 497	1,3 %	129 538	1 555	1,2 %
oběžná aktiva, sez. náklady, export, import celkem	85 453	34 903	40,8 %	73 991	28 030	37,9 %
ostatní (finanční a účelové) úvěry celkem	49 537	0	0,0 %	46 360	0	0,0 %
na obchodní pohledávky celkem	2 042	66	3,2 %	2 364	41	1,7 %

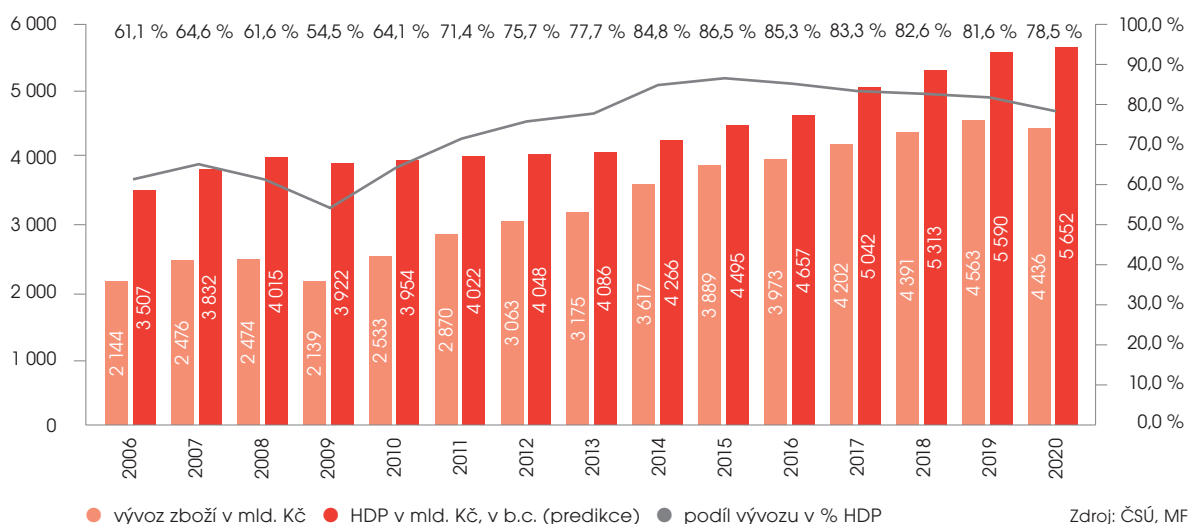
Zdroj: ČEB

b) Teritoriální struktura vývozu ČR a státní podpory ČEB v roce 2020

HDP a export

Pro rok 2020 byl charakteristický trvalý růst exportu, který stále představuje velmi významnou složku tvorby HDP.

Vývoz – významná složka HDP / graf č. 13



Ke zvýšení exportu v roce 2020 v absolutních hodnotách došlo pouze u sousedních zemí ČR a zemí SNS, u ostatních sledovaných skupin zemí byl zaznamenán pokles či nedošlo ke změně v objemu vývozu.

tabulka č. 6

	objem vývozu ČR v mld. Kč		podíly na vývozu ČR	
	2019	2020	2019	2020
Sousedící s ČR	2 266	2 242	49,7 %	50,6 %
Země EU 15	2 874	2 777	63,0 %	62,6 %
Země EU 28	3 841	3 703	83,6 %	83,5 %
Země SNS	123	124	2,7 %	2,8 %
Evropské přechodové ekonomiky	27	24	0,6 %	0,5 %
Rozvojové ekonomiky	177	171	3,9 %	3,9 %
Ostatní vyspělé tržní ekonomiky	232	227	5,1 %	5,1 %

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. Indonésie, Ukrajina, Ghana a Slovenská republika jsou zeměmi, jejichž podíl na celkovém čerpání všech poskytnutých úvěrů ČEB představuje přes 90 %. Tyto země se na celkovém vývozu ČR podílely necelými 9 %.

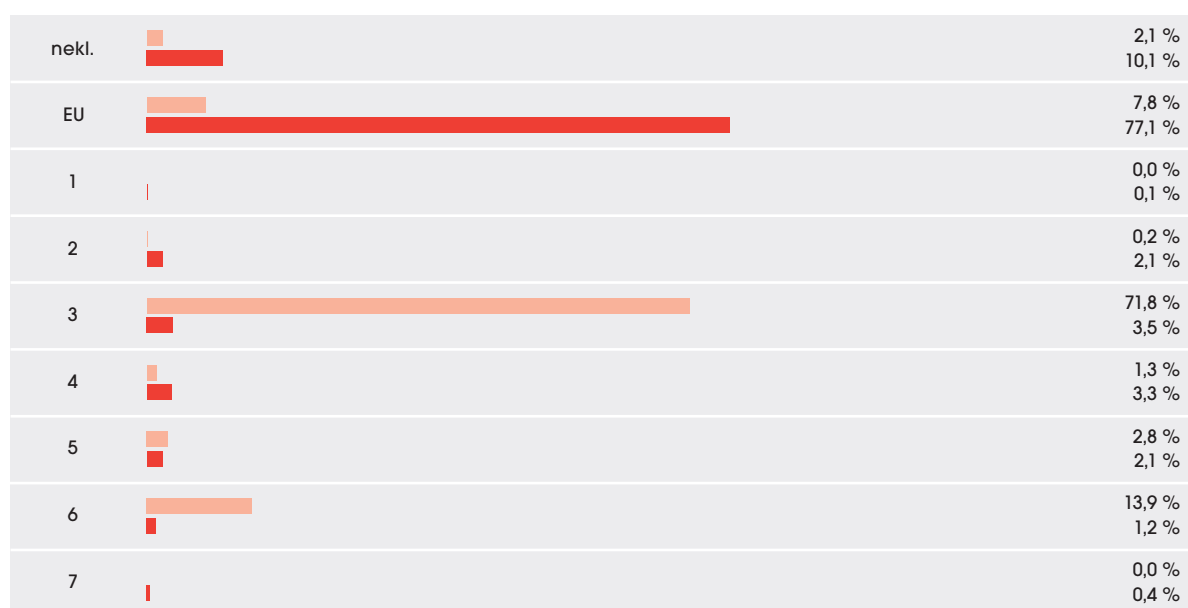
tabulka č. 7

Země s podílem na vývozu ČR v roce 2019 nad 1 %	vývoz ČR v % 2019	vývoz ČR v % 2020	změny v podílu na českém vývozu v roce 2020
Německo	31,8	32,6	0,8
Slovensko	7,6	7,6	0,0
Polsko	6,0	6,2	0,2
Spojené království	4,5	4,0	-0,5
Francie	5,1	4,7	-0,4
Rakousko	4,3	4,2	-0,1
Itálie	3,8	3,9	0,1
Nizozemsko	3,8	4,1	0,3
Maďarsko	3,3	3,3	0,0
Španělsko	3,2	2,6	-0,6
USA	2,3	2,4	0,1
Ruská federace	2,2	2,2	0,0
Belgie	2,1	2,1	0,0
Švédsko	1,6	1,6	0,0
Rumunsko	1,5	1,6	0,1
Švýcarsko	1,5	1,6	0,1
Čína	1,2	1,4	0,2
Dánsko	1,0	1,1	0,1
Turecko	1,0	1,2	0,2

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 2020 podle rizikosti cílové země vývozu (OECD klasifikace k 31. 12. 2020) / graf č. 14



Rizikost dle OECD (1 – nejméně rizikové, 7 – nejrizikovější)

● čerpání úvěrů ČEB ● vývoz ČR

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. 2020 vyčerpáno 24,3 mld. CZK (0,9 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. 2020 je uveden v příloze účetní závěrky.

Dlouhodobé zdroje byly v roce 2020 získány ve formě mezibankovních úvěrů a termínovaných vkladů od klientů. Banka získala amortizovaný úvěr od Komerční banky, a.s. ve výši 80 mil. USD se splatností v roce 2028 a jednorázově splatný úvěr v roce 2024 od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 150 mil. EUR. Zároveň banka získala 80 mil. USD ve formě několika termínovaných vkladů se splatností 2021–2023.

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 2020 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. 2020 měly emitované a dosud nesplacené dluhopisy ČEB následující ratingy:

tabulka č. 8

Standard & Poor's		Moody's	
Zahraněční měna – dlouhodobé závazky	AA-	Senior unsecured dluh	Aa3
Místní měna – dlouhodobé závazky	AA	Rating eminenta	Aa3
Krátkodobé závazky	A-1+	Krátkodobé závazky	P-1
Výhled	stabilní	Výhled	stabilní

Zdroj: ČEB

2.1.4. Nově zavedené produkty a činnosti

Posláním ČEB, v souladu s cíli hospodářské politiky České republiky, je posilovat internacionalizaci českých firem a konkurenceschopnost českého exportu. ČEB proto vývozcům a dodavatelům pro vývoz nabízí produkty a služby, které jim v rámci pravidel Konsensu OECD umožňují vstupovat do soutěže o konkrétní zakázky na mezinárodním trhu za podmínek srovnatelných s těmi, které využívá jejich zahraniční konkurence z členských zemí OECD. Českým investorům do zahraničí nabízí banka produkty a služby, které jim umožňují internacionalizaci jejich podnikání skrze investice na zahraničních trzích.

Produktová paleta ČEB se odvíjí především od ustanovení zákona 58/1995 Sb. o pojišťování a financování vývozu se státní podporou. Za klíčové pro další rozvoj nástrojů podpořeného financování a pojištění vývozních úvěrových rizik je možné považovat projednání návrhu novely zákona 58/1995 Sb., předložené Poslanecké sněmovně Parlamentu ČR v únoru 2020. Cílem tohoto úsilí je zlepšovat produktovou nabídku na úroveň, jakou získávají národní exportéři v rámci produktové nabídky vyspělých zahraničních Export Credit Agencies (ECA) z členských zemí OECD a zvyšovat tak schopnost pružně reagovat na vyvíjející se potřeby českých vývozců a dodavatelů pro vývoz v oblasti exportního financování, a to zejména v době zásadních změn v mezinárodním obchodě zasazeném globální pandemií onemocnění covid-19, ale i rostoucím protekcionismem.

Na vytváření podmínek pro vývoj nových nebo zásadně vylepšených produktů podpořeného financování spolupracovala v roce 2020 ČEB úzce jak s EGAP, ministerstvem financí, ministerstvem průmyslu a obchodu a ministerstvem obrany, tak s komerčním bankovním sektorem a s odbornými svazy, komorami a asociacemi reprezentujícími zájmy exportérů.

Mezi významné aktivity v této oblasti se řadí především návrhy systémové povahy týkající se:

- zintenzivnění spolupráce s komerčním bankovním sektorem v oblasti refinančních vývozních úvěrů;
- financování investic do modernizace exportních kapacit;
- rozšíření nabídky produktů v oblasti prospekce zahraničních trhů;
- financování zavádění nových výsledků vědy a výzkumu do výroby;
- revize metodiky požadovaného procentuálního národního podílu zboží a služeb na celkové hodnotě financované smlouvy o vývozu; a
- podpory českých vývozců a dodavatelů pro vývoz v roli tzv. nominovaných subdodavatelů u zahraničních kontraktů.

2.1.5. Finanční hospodaření, stav aktiv a pasiv

Bilance aktiv a pasiv

Bilanční suma ČEB dosáhla za rok 2020 hodnoty 41 236 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 6 %. 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, a to zejména ve formě závazků z emitovaných dluhopisů, závazků vůči úvěrovým institucím a závazků vůči osobám jiným než úvěrovým institucím, které se na celkovém objemu zdrojů podílejí 80,1 %.

Základním zdrojem financování jsou emise cizoměnových a korunových dluhopisů, jejichž objem ke konci roku 2020 dosáhl částky 24 319 mil. Kč. V meziročním porovnání se objem emisí snížil o 23,5 %. V průběhu roku 2020 banka splatila emise ve výši 300 mil. EUR.

ČEB v průběhu roku 2020 doplňovala zdrojovou základnu přijatými úvěry od úvěrových institucí v objemu 150 mil. EUR a 80 mil. USD a také mezibankovními depozity. Ke konci roku 2020 dosáhly zdroje v této formě úhrnného objemu 6 614 mil. Kč, což představuje meziroční růst o 274 %. Objem přijatých vkladů od osob jiných než jsou úvěrové instituce, dosahoval výše 2 089 mil. Kč.

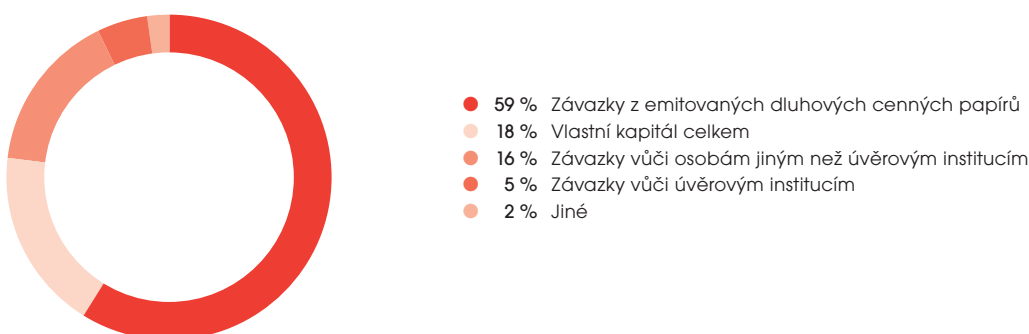
Celkový objem vlastních zdrojů je vykazován v částce 7 322 mil. Kč. Jako součást vlastního kapitálu jsou vykazovány rezervní fondy ve výši 2.142 mil. Kč a nerozdělený zisk v hodnotě 164 mil. Kč.

tabulka č. 9

PASIVA v mil. Kč	2020	2019	Meziroční index v %
Deriváty k obchodování	256	110	232,73%
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	33 022	36 079	91,53%
<i>v tom: Závazky vůči úvěrovým institucím</i>	<i>6 614</i>	<i>1 768</i>	<i>374,10%</i>
<i>Závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím</i>	<i>2 089</i>	<i>2 529</i>	<i>82,60%</i>
<i>Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů</i>	<i>24 319</i>	<i>31 782</i>	<i>76,52%</i>
Zajišťovací deriváty	16	24	66,67%
Ostatní závazky	283	294	96,26%
Rezervy	243	198	122,73%
Splatný daňový závazek	94	0	x
Závazky celkem	33 914	36 705	92,40%
Základní kapitál	5 000	5 000	100,00%
Oceňovací rozdíly	16	29	55,17%
Rezervní fondy	794	791	100,38%
Ostatní účelové fondy ze zisku	1 348	1 285	104,90%
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	164	66	248,48%
Vlastní kapitál celkem	7 322	7 171	102,11%
Pasiva celkem	41 236	43 876	93,98%

Zdroj: ČEB

Pasiva 2020 / graf č. 15



Zdroj: ČEB

Vývoj hlavních kategorií pasiv v letech 2020/2019 / graf č. 16

2020	2019	1	2	3	4	5	mil. Kč
2020	2019	1	24 319	31 782			
2020	2019	2	2 089	2 529			
2020	2019	3	6 614	1 768			
2020	2019	4	7 322	7 171			
2020	2019	5	892	626			

- 1 Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů
- 2 Závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím
- 3 Závazky vůči úvěrovým institucím
- 4 Vlastní kapitál celkem
- 5 Jiné

Zdroj: ČEB

Užití zdrojů

Rozhodující součástí aktiv představují úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě, které dosáhly výše 34.469 mil. Kč a na celkovém objemu aktiv se podílejí 83,6 %. Z toho tvoří 29 278 mil. Kč pohledávky vůči neúvěrovým institucím. Ty se meziročně snížily o 9 %. Pohledávky vůči úvěrovým institucím se v roce 2020 snížily o 11 % na hodnotu 5 191 Kč.

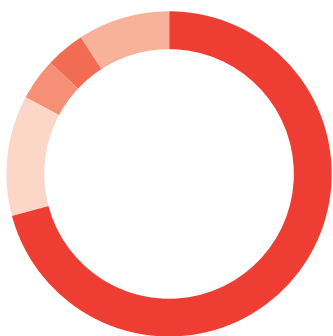
Volné prostředky v cizích měnách, dočasně neumístěné v úvěrech, byly v předchozích letech ukládány na mezibankovním trhu ve formě krátkodobých depozit, část byla použita pro financování držené likviditní rezervy tvořené zahraničními cennými papíry. Prostředky vlastního kapitálu tvoří likviditní rezervu ve formě vysoce bonitních a likvidních tuzemských a zahraničních cenných papírů. Celkový objem držené likviditní rezervy banky držené v cenných papírech představuje ke konci sledovaného období částku 3 137 mil. Kč, tj. pokles o 8,2 %. V soulahu s novelou zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporu, účinnou od konce dubna 2020 ukládá banka volné finanční prostředky v EUR a nezainvestované prostředky vlastního kapitálu především na účtech státní pokladny vedených u České národní banky.

tabulka č. 10

AKTIVA v mil. Kč	2020	2019	Meziroční index v %
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	2 638	1 161	227,22
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	1 534	1 821	84,24
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	36 072	39 587	91,12
<i>v tom: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě</i>	1 603	1 596	100,44
<i>Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě</i>	34 469	37 991	90,73
<i>v tom: Pohledávky vůči úvěrovým institucím</i>	5 191	5 829	89,05
<i>Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím</i>	29 278	32 162	91,03
Zajišťovací deriváty	0	0	x
Hmotný majetek	96	124	77,42
Nehmotný majetek	10	33	30,30
Ostatní aktiva	877	965	90,88
Splatná daňová pohledávka	0	154	0,00
Odložená daňová pohledávka	9	31	29,03
Aktiva celkem	41 236	43 876	93,98

Zdroj: ČEB

Aktiva 2020 / graf č. 17



- 71 % Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím
- 12 % Pohledávky vůči úvěrovým institucím
- 4 % Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě
- 4 % Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě
- 9 % Jiné

Zdroj: ČEB



Vývoj hlavních kategorií aktiv v letech 2020/2019 / graf č. 18

				mil. Kč
2020	1			29 278
2019				32 162
2020	2			5 191
2019				5 829
2020	3			1 534
2019				1 821
2020	4			1 603
2019				1 596
2020	5			3 630
2019				2 468

- 1 Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím
- 2 Pohledávky vůči úvěrovým institucím
- 3 Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě
- 4 Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě
- 5 Jiné

Zdroj: ČEB

Tvorba zisku

V roce 2020 dosáhla ČEB ve svém hospodaření zisku před zdaněním ve výši 437 mil. Kč. Po započtení předběžné splatné daně z příjmů v objemu 58 mil. Kč, odložené daně 25 mil. Kč a tvorby rezervy na potencionální doměrek k daňové povinnosti ve výši 190 mil. Kč vytvořila banka po zdanění zisk ve výši 164 mil. Kč.

V rámci obchodní činnosti vykázala banka v roce 2020 úrokové výnosy v celkovém objemu 1 265 mil. Kč, což v meziročním srovnání představuje pokles o 3 %. Zdroje potřebné pro zajištění své obchodní činnosti získává banka na finančních trzích. Za rok 2020 představovaly úrokové náklady na takto získané zdroje celkově částku 485 mil. Kč a znamenají meziroční pokles o 35,4 %. Meziroční pokles byl způsoben především nižší zdrojovou potřebou a splacením dluhopisů. Čistý úrokový výnos dosahuje hodnoty 780 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 41,1 %.

Čisté výnosy z poplatků a provizí činily 13 mil. Kč. Další významnou složkou hospodářského výsledku jsou zisk z finančních operací ve výši 22 mil. Kč a ostatní provozní výnosy ve výši 105 mil. Kč.

Na svůj provoz vynaložila banka náklady v celkovém objemu 604 mil. Kč, zahrnující kromě správních nákladů ve výši 257 mil. Kč, odpisy hmotného a nehmotného majetku v částce 67 mil. Kč, ostatní provozní náklady v částce 280 mil. Kč.

Výše ostatních provozních výnosů a nákladů je ovlivněna uzavřením smíru na určení výše pojistného plnění v rámci řešení pojistné události nesplacení jedné úvěrové pohledávky a dále pak jedním soudním rozhodnutím v rámci vedeného konkurzního řízení. Rozpuštění rezerv a opravných položek činilo 121 mil. Kč.

Na ztrátu z provozování dlouhodobého podpořeného 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 2020 neuplatnila nárok na dotaci. Naopak v této činnosti vykázala zisk 484,2 mil. Kč, který je součástí celkového zisku banky před zdaněním za rok 2020.

tabulka č. 11

HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK v mil. Kč	2020	2019	Meziroční index v %
Úrokové výnosy	1 265	1 304	97,01
Úrokové náklady	-485	-751	64,58
Čistý výnos z úroků	780	553	141,05
Čistý výnos z poplatků a provizí	13	4	325,00
Čistý zisk/ztráta z finančních operací včetně státní dotace	22	45	48,89
Ostatní provozní výnosy	105	6	1 750,00
Ostatní provozní náklady	-280	-3	9 333,33
Zisk nebo (-) ztráta z provozní činnosti	640	605	105,79
Správní náklady	-257	-281	91,46
Odpisy	-67	-73	91,78
Zisk nebo ztráta z modifikace	9	-1	x
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v RH do Z/Z nebo jejich (-) reverzování	159	-96	-165,63
Tvorba rezerv nebo jejich reverzování	-47	-106	44,34
Zisk před zdaněním	437	48	910,42
Daň z příjmů	-273	18	-1 516,67
Čistá zisk/ztráta za účetní období	164	66	248,48

Zdroj: ČEB

2.2. Faktory ovlivňující obchodní a finanční situaci Banky v roce 2021

Aktivity Banky v roce 2021 a její obchodní a finanční pozice budou ovlivňovány níže uvedenými faktory:

- Rok 2020 byl zásadně ovlivněn globální pandemií onemocnění covidu-19. Prakticky všechny světové ekonomiky byly velmi silně zasaženy, a to včetně počínajícího růstu nezaměstnanosti. I české hospodářství zaznamenalo razantní pokles HDP o 5,6 % při poměrně vysoké inflaci 3,2 %. Ekonomický pokles se výrazně projevil i na obchodní aktivitě českých exportérů (zejména ve druhém čtvrtletí) a obchodní situaci Banky, kdy objem nově uzavřených obchodů byl v porovnání s předchozími roky znatelně nižší, což se může projevit na jejich výnosech v příštích letech.
- Na počátku pandemie na jaře roku 2020 bylo velmi složité odhadnout ekonomické, sociální a případně další dopady na světovou a českou ekonomiku včetně dopadů na bilanci a výnosy Banky. Banka situaci ve vztahu k virové nákaze pozorně monitorovala a přijala řadu preventivních provozních opatření k zajištění business kontinuity. Protože Banka nebyla zapojena do žádných záručních COVID programů státní pomoci pro podnikatelskou sféru, neočekává z tohoto titulu zásadní vlivy na její úvěrové portfolio a hospodářský výsledek. Rovněž počet dlužníků, kteří požádali o využití splátkového moratoria dle zákona č. 177/2020 Sb., byl minimální.
- Čeští exportéři měli a na počátku roku 2021 stále mají jen omezené možnosti kontaktního jednání se svými zahraničními partnery, které je ve většině případů důležité při negociaci nových obchodů. Také zástupci Banky s ohledem na exitující opatření nerealizovali značnou část zahraničních cest, byly zrušeny veletrhy, podnikatelské mise organizované ústavními činiteli nebo podnikatelskými sdruženími.
- Při plánování obchodní aktivity na rok 2021 Banka proto očekává, že objem nových obchodů bude ještě v první části roku 2021 negativně ovlivněn různými omezeními, protože exportní obchody, zejména pak ty objemově významnější, jsou projednávány i v řádu měsíců. Přesto je celoroční obchodní výhled optimističtější a Banka očekává růst objemu exportních obchodů se svou aktivní participací. Jednak o nákaze je k dispozici daleko větší množství informací a zároveň existují již schválené očkovací vakcíny, které by měly přispět k postupnému uvolňování restrikcí a umožnit tak návrat do standardnějšího fungování ekonomik, včetně oblasti exportu.
- Obchodní výhled Banky by měl být podpořen očekávaným oživením českého hospodářství. Dle odhadu České národní banky bude růst HDP činit 2,2 % v roce 2021 a 3,8 % v roce 2022 při cca 2% inflaci. Tržní predikce vesměs počítají se stabilitou dvoutýdenní repo sazby na aktuální úrovni 0,25%. Nelze však vyloučit ani zvýšení sazeb v případě intenzivnějších inflačních tlaků, rychlejším zotavováním ekonomiky, fiskálním impulsem (snížením daní)



doprovázeným zvýšenou spotřebitelskou poptávkou, nebo akcelerujícím rizikem bublin na trhu aktiv. Inflace by neměla být, na rozdíl od předchozích let, tažena mzdovými požadavky s ohledem na změněnou situaci na trhu práce.

- V roce 2021 budou doznívat negativní dopady pandemie na řadu firem, především v nejvíce postižených sektorech ekonomiky, kdy řada z nich je v tuto chvíli závislá na státních podpůrných programech. S tím lze očekávat zvýšenou vlnu insolvenčí a postupný růst míry nezaměstnanosti. Pandemie ale představuje výzvu, která s velkou mírou pravděpodobnosti povede ke změně struktury české ekonomiky. Tahounem se stanou podniky, které dokážou flexibilně zareagovat na nové podmínky na světových trzích, využít technologické inovace, digitalizaci, automatizaci, robotizaci procesů včetně datových analýz, budou schopny přinést vysokou přidanou hodnotu práce, v optimálním případě být koncovým dodavatelem výrobků či služeb.
- Rizikovým faktorem pro exportně orientovanou Českou republiku je jakákoliv forma obchodních válek a protekcionismu či nižší diverzifikace exportních teritorií. Na druhou stranu pandemie nastolila řadu otázek. Jednou z nich je i zkracování dodavatelských řetězců a snaha o budoucí strategickou soběstačnost u některých komodit a výrobků, která může vyústit v návrat výroby z levných ekonomik zpět na území zemí Evropské unie, což může být příležitostí pro řadu českých exportních firem v jejich zapojení do nadnárodních řetězců.
- Během globální pandemie onemocnění covid-19 a v post-covidovém období byla a bude při obnovování světových ekonomik důležitá role centrálních bank. Jak americký Fed, tak Evropská centrální banka nepředpokládají utahování svých měnových politik a budou zřejmě pokračovat v poměrně masivním kvantitativním uvolňování založeném na nákupu finančních aktiv do svých bilancí. S ohledem na stav, kdy inflační tlaky jsou vnímány na tolerovatelné úrovni, zůstanou hlavní úrokové sazby v USA a EU pravděpodobně bez výrazných změn.
- Nastává nová tržní situace, kdy je na jedné straně pro rok 2021 predikováno celosvětové ekonomické oživení doprovázené inflačními riziky, a na druhé straně existuje uvolněná měnová politika centrálních bank založená na nízkých (v případě ECB záporných) úrokových sazbách. S tímto jevem jsou nesporně spojeny určité nejistoty.
- Kurz CZK vůči EUR a USD nemá na výsledek hospodaření Banky s ohledem na realizaci zajišťovacích operací zásadní vliv, větší nejistoty jsou kvůli převaze cizoměnových aktiv spojeny s dopadem na její bilanci. V roce 2020 jsme mohli po vypuknutí covidové pandemie sledovat výraznější oslabení koruny, ke konci roku však její částečné zpevnění, přičemž další mírné zpevnění se očekává i v roce 2021.
- Vývoj světové ekonomiky může být ovlivněn několika rizikovými faktory, například cenami komodit, především pak ropy, které odrážejí bezpečnostní situaci na Blízkém a Středním východě (např. sílící napětí ve vztahu k Íránu, arménsko-ázerbájdžánský konflikt). Tato napětí ovlivňující ekonomiky „ropných“ států se mohou přelít i do expozic Banky, které by držela v těchto regionech.
- Ve Spojených státech amerických vyhrál prezidentské volby demokratický kandidát Joe Biden. Globální trhy tak očekávají první kroky nové americké administrativy, zejména pak v kontextu zahraničně obchodních vztahů s Evropskou unií, Čínou a dalšími velmocemi včetně řešení lokálních konfliktů v některých světových regionech.
- Po řadu měsíců přetrvávající nejistotě ohledně způsobu odchodu Velké Británie z Evropské unie je nepochybně dobrou zprávou ke konci roku 2020 vyjednaná dohoda, která zabránila tzv. tvrdému Brexitu, a která definuje základní parametry budoucího uspořádání vzájemných obchodních vztahů.
- Konečná podoba připravované novely zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, ovlivní postavení Banky v rámci nástrojů systému státní podpory exportu. Zásadní z tohoto pohledu budou zejména možnosti pro rozšíření produktů nabízených českým exportérům v kontextu mezinárodní konkurence a srovnání s jinými ECAs (Export Credit Agencies), dále pak podmínky získávání zdrojů financování prostřednictvím Ministerstva financí a změna ve struktuře akcionářů (jediným vlastníkem by měla být Exportní garanční a pojišťovací společnost). Novela je předmětem projednávání v Poslanecké sněmovně Parlamentu České republiky, nicméně existuje riziko, že legislativní proces nebude dokončen s koncem stávajícího volebního období.
- Pro působení banky a naplňování její role v rámci systému státní podpory exportu bude dále určující i finální podoba, zaměření a úkoly plynoucí z připravované Hospodářské strategie ČR do roku 2030 (respektive Exportní strategie ČR do roku 2030), která by měla obsahovat jak silný odvětvový akcent, tak výrazný akcent na postupné zvyšování přidané hodnoty v ekonomické produkci ČR. Činnost banky může být v roce 2022 ovlivněna i ekonomickými a strategickými prioritami stanovenými vládou, která vzejde ze sněmovních voleb v říjnu 2021.
- Banku budou dále ovlivňovat případné nové regulatorní požadavky kladené na bankovní sektor.

Cíle v obchodní a finanční oblasti pro rok 2021

- Do doby zveřejnění Hospodářské strategie ČR do roku 2030, respektive nové Exportní strategie ČR, naplňovat Exportní strategii ČR pro období 2012–2020 a aktualizovanou strategii ČEB.
- Posláním Banky je v souladu s cíli hospodářské politiky České republiky posilovat internacionalizaci českých firem a konkurenceschopnost českého exportu. Její prioritou není generování zisku.
- Banka musí být připravena na akceleraci poptávky českých vývozců a dodavatelů pro vývoz po jejich produktech po odeznívání covidové pandemie v situaci, kdy finanční pozice tuzemských i zahraničních firem může vykazovat dočasné parametrické zhoršení finančních výsledků.
- Banka musí být i nadále připravena podporovat české investory při průniku na nové zahraniční trhy, a to včetně úvěrových nástrojů podporujících investice v zahraniční a akvizice zahraničních společností.
- Obchodní aktivita Banky bude v rámci maximálního využití tržní mezery směřovat do sektorů, oborů a teritorií, kde z různých důvodů existuje jen omezená nebo zcela chybí produktová nabídka komerčních bank. Může se tak jednat o perspektivní země s vyšším rizikovým profilem dle hodnocení OECD, avšak vždy se musí jednat o ekonomicky návratné transakce.
- Aktivně spolupracovat a prohlubovat partnerství s komerčním bankovním sektorem u financování objemově významnějších exportních transakcí případně při poskytování refinančních úvěrů.
- Maximalizovat podporu 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.
- Hrát klíčovou roli u transakcí na bázi suverénního rizika v regionech, kde dlužníci preferují jako protistranu státní instituci.
- Diverzifikovat klientské portfolio se zaměřením na subjekty, kterým Banka prostřednictvím svých produktů buď své finanční služby ještě neposkytla, nebo se tak stalo před delším časovým obdobím.
- Podporovat výzkum a vývoj s cílem zvýšení podílu vývozu s vyšší přidanou hodnotou a počtů exportérů z řad inovativních firem.
- Stabilizovat velikost bilanční sumy a objem jistin úvěrů na úrovni, která Bance umožní udržitelně financovat své provozní potřeby s kladným výsledkem hospodaření.
- Udržet provozní efektivitu Banky na úrovni stanoveného ukazatele cost/income.
- Finalizovat proces vymáhání u zbytku rizikových pohledávek vzniklých v letech 2007–2011 s cílem maximalizace objemu výtěžku, a dále tak snížit jejich podíl na celkové úvěrové expozici Banky.
- Ve vztahu ke státnímu rozpočtu minimalizovat dotační potřeby na úhradu ztrát z poskytování podpořeného financování.
- Naplňovat usnesení vlády České republiky č. 839 z 25. listopadu 2019 o vlastnické konsolidaci institucí systému státní podpory exportu.



Textová část

3

3 | Textová část

3.1. Rizika, kterým je banka 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 útvarech. 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 2020 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 2020 nedošlo k překročení limitu pro velké expozice. Ke konci roku 2020 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 úvěrového 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 úrokových sazeb na finančních trzích. Řízení tržního rizika v ČEB je proces zahrnující definování, určení velikosti 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 změn tržních faktorů může dojít.

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

- Řízení úrokového rizika
 - GAP analýza
 - změna Net Interest Income – NII
- Řízení měnového rizika
 - analýza faktorů měnové sensitivity
- Řízení souhrnného tržního rizika
 - Economic Value of Equity (EVE) – ČEB používá standardní metodu (dle standardu Interest rate risk in the banking book z dubna 2016 doporučenou Basel Committee on Banking Supervision), reflektující aktualizaci předpisů vydaných EBA v roce 2018 (dokument Guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading book activities).

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 tržních 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 dvouměsíční 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 a expozic vůči ČNB. Pro případ likvidních problémů v rámci mimořádných situací jsou připraveny pohotovostní plány. ČEB neměla v průběhu roku 2020 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 2020 banka průběžně aktualizovala hodnocení operačních rizik banky formou self-assessmentu.

Události operačních rizik, které vznikly v roce 2020, 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. 2020	mil. Kč
Kapitál	7 153
Tier 1 (T1) kapitál	7 153
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	7 152
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	5 000
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) a jiné rezervy	2 156
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-2
(-) Jiná nehmotná aktiva	-2
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0
Ostatní odpočty od CET1 kapitálu – změna metodiky (přechod na IFRS9)	0

tabulka č. 13

31. 12. 2020	mil. Kč	
	Rizikové expozice	Kapitálový požadavek
CELKEM	6 691	535
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	5 232	418
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	470	38
Expozice vůči institucím	1 155	92
Expozice vůči podnikům	2 966	237
Expozice v selhání	398	32
Ostatní expozice	243	19
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem – měnové obchody	0	0
Rizikové expozice pro operační riziko celkem – přístup BIA	1 451	116
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem – standardizovaná metoda	9	1

tabulka č. 14

31. 12. 2020	mil. Kč	
Kapitálové poměry		
Kapitálový poměr CET1		106,90
Přebytek (+) / nedostatek (-) CET1 kapitálu		6 852
Kapitálový poměr T1		106,90
Přebytek (+) / nedostatek (-) T1 kapitálu		6 618
Celkový kapitálový poměr		106,90
Přebytek (+) / nedostatek (-) celkového kapitálu		6 618
<i>Celkový kapitálový poměr SREP (TSCR)</i>		<i>15,600</i>
<i>TSCR – tvořený CET1 kapitálem</i>		<i>10,200</i>
<i>TSCR – tvořený T1 kapitálem</i>		<i>13,600</i>
<i>Souhrnný kapitálový poměr (OCR – Overall capital requirement)</i>		<i>18,509</i>
<i>OCR – tvořený CET1 kapitálem</i>		<i>13,109</i>
<i>OCR – tvořený T1 kapitálem</i>		<i>16,509</i>
<i>Souhrnný kapitálový poměr (OCR) a doporučená rezerva kapitálového plánování (P2G)</i>		<i>18,509</i>
<i>OCR a P2G – tvořený CET1 kapitálem</i>		<i>13,109</i>
<i>OCR a P2G – tvořený T1 kapitálem</i>		<i>16,509</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 2020 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 a schvaluje Valná hromada.

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 Valnou hromadou. 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 Valnou hromadou a následně vyhodnocována Dozorčí radou ČEB. Výkonnostní kritéria obsahují finanční ukazatele (pro rok 2020: správní náklady a odpisy (bez FŘK), modif. cost/income ratio, výše dotace na úhradu ztráty z podpořeného financování), obchodní ukazatele (pro rok 2020: objem nových obchodů celkem, objem čerpání úvěrů) a portfolio a rizikové ukazatele (pro rok 2020: 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.

Dozorčí rada má 5 členů. K 31. 12. 2020 měla dozorčí rada ve výkonu funkce pouze 3 členy. 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 2020 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 čtyř oblastí: Strategie ČEB (pro rok 2020: kontrola implementace akčních kroků pro synergie ČEB a EGAP v návaznosti na přijetí novely Zákona č. 58/1995 Sb.), finančně obchodní plán (pro rok 2020: aktivní spolupráce na přípravě a projednání FOP pro rok 2021), systém odměňování (pro rok 2020: aktivní účast při projednávání K.O. kritérií, celobankovních KPI a individuálních KPI Risk takers skupiny I. a při schvalování KPI Risk takers skupiny II. dle termínů stanovených v harmonogramu schvalování KPI schváleném DR) a kontrolní systém (pro rok 2020: 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 2020

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	22 162	2 104	0
nepeněžité	0	0	0
celkem	22 162	2 104	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

ČEB formálně neuplatňuje na Představenstvo a Dozorčí radu politiku rozmanitosti, a to vzhledem ke skutečnosti, že obsazení těchto orgánů je plně v rukou Valné hromady. Druhým důvodem je ta skutečnost, že ČEB je bankou, jejímž přímým majoritním akcionářem (84%) je stát, jehož akcionářská práva vykonává Ministerstvo financí a personální politika je tak plně v rukou státu reprezentovaného příslušným ministerstvem, které při výběru kandidátů vychází z představy státu o činnosti ČEB, jejímž hlavním předmětem činnosti je v souladu se zákonem č. 58/1995 Sb. podpora českého exportu a českých exportérů.

Při výběrovém řízení nedochází k diskriminaci kandidátů. Při výběru kandidátů na člena Představenstva či na člena Dozorčí rady se postupuje dle zákona č. 353/2019 Sb., o výběru osob do řídicích a dozorčích orgánů právnických osob s majetkovou účastí státu (nominační zákon), který nabyl účinnosti dne 1. ledna 2020. U kandidátů komise, jmenovaná Ministerstvem financí, posuzuje zejména kvalifikaci potenciálních členů, a to jak z hlediska profesní a manažerské praxe, tak z hlediska dosaženého vzdělání. Dále kandidát musí splňovat i obecné pokyny k posuzování vhodnosti členů řídicího orgánu a osob v klíčových funkcích stanovené EBA, jako jsou posouzení zkušeností, dobrá pověst či obezřetnostní požadavky. Vítězný kandidát z výběrového řízení (nominovaná osoba) je následně představen vládnímu Výboru pro personální nominace, který se následně k návrhu nominace vyjádří tak, že navrženou nominaci doporučí nebo nedoporučí.

3.5. Informace o kodexech

Kodex správy a řízení České exportní banky, a.s., (KOD 01) je založený na Principech OECD. Odchytky 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/kodexy>.

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/kodexy>.

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 přítomni 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 sepíše 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 protinávazích 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 usnášenišchopná, 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 čtyři 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 usnášenišchopná, 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 protinávazích 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

Budova Churchill I
Italská 2581/67
Vinohrady
120 00 Praha 2

Smlouva je sjednána pro období od roku 2017 do roku 2020. V roce 2020 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	2020	2019
povinný audit roční účetní závěrky	1 590	1 560
jiné ověřovací služby	120	120
jiné neauditorské služby	0	0
Celkem	1 710	1 680

Zdroj: ČEB

V roce 2020 Bance vznikly vícenáklady související s povinným auditem ve výši 90 tis. Kč při posuzování strukturální změny dotačních nároků.

3.8. Soudní a rozhodčí řízení

Soudní spory a rozhodčí řízení s účastí ČEB k 31. 12. 2020

ČEB se aktuálně účastní toliko na sporech, souvisejících s vymáháním pohledávek, zejména na soudních sporech v rámci jednotlivých insolvenčních řízení s dlužníky ČEB. Finanční dopady z výsledků těchto řízení představují pouze potenciální příjem ČEB (nikoliv výdaj), avšak s ohledem na jejich velikost bez významného dopadu na provozní výsledek nebo finanční situaci ČEB. U převážné většiny všech sporů s účastí ČEB platí, že se jedná o řízení vedená sice jménem ČEB, ale na účet EGAP, a to z důvodu vztahů mezi ČEB a EGAP z pojistných smluv.

3.9. Významné smlouvy

ČEB v průběhu roku 2020 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 26. března 2021



Ing. Jaroslav Výborný, MBA
předseda představenstva
a generální ředitel



Ing. Emil Holan
místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele



Finanční část

4

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 2020

OBSAH

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	60
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	60
VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI	61
VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU	62
VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	63
1 VŠEOBECNÉ INFORMACE	64
2 ÚČETNÍ POSTUPY	64
(a) Základní zásady	64
(b) Vykazování podle segmentů	65
(c) Cizí měny	66
(d) Finanční deriváty	66
(e) Výnosové a nákladové úroky	66
(f) Výnosy z poplatků a provizí	67
(g) Finanční aktiva	67
(h) Znehodnocení aktiv	68
(i) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů	69
(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	69
(k) Nájem	70
(l) Hotovost a hotovostní ekvivalenty	70
(m) Zaměstnanecké benefity	70
(n) Zdanění a odložená daň	70
(o) Finanční závazky	71
(p) Základní kapitál	71
(q) Dotace ze státního rozpočtu	71
(r) Rezervy	72
(s) Záruky a úvěrové přísliby	72
(t) Přijaté záruky a zajištění	72
3 ŘÍZENÍ RIZIK	72
(a) Strategie pro užívání finančních nástrojů	72
(b) Úvěrové riziko	73
(c) Tržní riziko	88
(d) Měnové riziko	88
(e) Úrokové riziko	89
(f) Riziko likvidity	89
(g) Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků	91
(h) Řízení kapitálu	93
4 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ODHADY A VYUŽITÍ ÚSUDKU PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH POSTUPŮ	94
(a) Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv, poskytnutých úvěrových příslibů, záruk a smluvních aktiv	94
(b) Posouzení obchodního modelu a smluvních peněžních toků	94
(c) Státní dotace	95
(d) Daně z příjmů	95
5 PROVOZNÍ SEGMENTY	96
6 ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ	97
7 ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	97
8 ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA (-) Z FINANČNÍCH OPERACÍ VČETNĚ STÁTNÍ DOTACE	98
9 SPRÁVNÍ NÁKLADY, ODPISY A OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	98

10	ZTRÁTY (-) ZE ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV NEVYKÁZANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY NEBO JEJICH REVERZOVÁNÍ	99
11	DAŇ Z PŘÍJMŮ	99
12	HOTOVOST A HOTOVOSTNÍ EKVIVALENTY	100
13	ÚVĚRY A POHLEDÁVKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ	100
14	FINANČNÍ DERIVÁTY	102
15	DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	103
16	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	104
17	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	105
18	OSTATNÍ AKTIVA	105
19	FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ	105
20	OSTATNÍ ZÁVAZKY	107
21	REZERVY	108
22	ODLOŽENÁ DAŇ	109
23	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	110
24	OCEŇOVACÍ ROZDÍLY	110
25	REZERVNÍ FONDY	111
26	POTENCIONÁLNÍ ZÁVAZKY A PŘÍSLIBY	111
27	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	112
28	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	113

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Úrokové výnosy		1 265	1 304
z toho: Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry ¹		1 126	1 301
Úrokové náklady		-485	-751
Čistý výnos z úroků	6	780	553
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	13	4
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace	8	22	45
Ostatní provozní výnosy	9	105	6
Ostatní provozní náklady	9	-280	-3
Zisk/ztráta (-) z provozní činnosti		640	605
Správní náklady	9	-257	-281
Odpisy	9	-67	-73
Zisk nebo ztráta z modifikace		9	-1
Ztráty (-) ze znehodnocení finan. aktiv nevykázaných v RH do Z/Z nebo jejich reverzování	10	159	-96
Tvorba rezerv nebo jejich reverzování	10	-47	-106
Zisk před zdaněním		437	48
Daň z příjmů	11	-273	18
Čistá ztráta / zisk za účetní období		164	66

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		164	66
Celková změna OCI z přecenění majetku	24	-13	2
OCI ze zajištění peněžních toků (efektivní část)	24	0	35
Ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)		-13	37
Úplný výsledek hospodaření		151	103

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Pozn.: ¹ V roce 2020 došlo z důvodu nárůstu významnosti úrokových výnosů nevypočtených pomocí efektivní úrokové míry k vykázání položky Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry. Údaj za minulé období je uveden dle nových pravidel. Tato změna nepředstavuje opravu vykázání podle IAS 8.

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
AKTIVA			
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	12	2 638	1 161
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	3b, 15	1 534	1 821
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		36 072	39 587
<i>Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě</i>	3b, 15	1 603	1 596
<i>Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě</i>	3b, 13	34 469	37 991
Zajišťovací deriváty	14	0	0
Hmotný majetek	16	96	124
Nehmotný majetek	17	10	33
Ostatní aktiva	18	877	965
Splatná daňová pohledávka		0	154
Odložená daňová pohledávka	22	9	31
Aktiva celkem		41 236	43 876
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Deriváty k obchodování	14	256	110
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	19	33 022	36 079
Zajišťovací deriváty	14	16	24
Ostatní závazky	20	283	294
Rezervy	3b, 21	243	198
Splatný daňový závazek		94	0
Závazky celkem		33 914	36 705
Základní kapitál	23	5 000	5 000
Oceňovací rozdíly	24	16	29
Rezervní fondy	25	794	791
Ostatní účelové fondy ze zisku	25	1 348	1 285
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období		164	66
Vlastní kapitál celkem		7 322	7 171
Závazky a vlastní kapitál celkem		41 236	43 876

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

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 2019		5 000	352	-127	773	1 078	-8	7 068
Celková změna OCI z přecenění majetku	24	0	0	0	0	0	2	2
Změna v zajištění peněžních toků po zdanění	24	0	0	0	0	0	35	35
Čistý zisk / ztráta (-) za účetní období		0	66	0	0	0	0	66
Úplný výsledek hospodaření		0	66	0	0	0	37	103
Příděl do ostatních účelových fondů ze zisku	25	0	-207	0	0	207	0	0
Příděl do zákonného rezervního fondu	25	0	-18	0	18	0	0	0
Metodické změny – implementace IFSR 9		0	-127	127	0	0	0	0
31. prosince 2019		5 000	66	0	791	1 285	29	7 171
Celková změna OCI z přecenění majetku	24	0	0	0	0	0	-13	-13
Změna v zajištění peněžních toků po zdanění	24	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk / ztráta (-) za účetní období		0	164	0	0	0	0	164
Úplný výsledek hospodaření		0	164	0	0	0	-13	151
Příděl do ostatních účelových fondů ze zisku	25	0	-63	0	0	63	0	0
Příděl do zákonného rezervního fondu	25	0	-3	0	3	0	0	0
31. prosince 2020		5 000	164	0	794	1 348	16	7 322

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Úroky přijaté		1 365	8 264
Úroky placené		-585	-937
Čistý příjem z poplatků a provizí		122	40
Čisté příjmy z obchodování a ostatní čisté příjmy		153	-87
Příjmy z dříve odepsaných pohledávek		2 453	3 201
Platby zaměstnancům a dodavatelům		-603	-357
Úhrady daně z příjmů		11	-27
Úhrady ostatních daní		-29	0
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích		2 887	10 097
ZMĚNY V PROVOZNÍCH AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH			
Snížení (+) / zvýšení (-) pohledávek za bankami		-3 920	-2 988
Snížení (+) / zvýšení (-) pohledávek za klienty		4 446	-3 423
Snížení (+) / zvýšení (-) ostatních aktiv		42	31
Zvýšení (+) / snížení (-) ostatních pasiv		1	95
Zvýšení (+) / snížení (-) závazků vůči bankám		5 086	-3 975
Zvýšení (+) / snížení (-) závazků vůči klientům		-3 261	1 026
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		5 281	863
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-51	-58
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		0	1
Nákup cenných papírů		0	-25
Příjem ze splatných cenných papírů		164	248
Prodej cenných papírů		101	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		214	166
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Příjmy z emitovaných dluhopisů		1 081	9 470
Splátky emitovaných dluhopisů		-9 574	-16 247
Platby z leasingu		-18	-18
Vrácená (-) / přijatá (+) státní dotace		-73	73
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-8 584	-6 722
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-10	-2
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-3 099	-5 695
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	12	5 868	11 563
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	12	2 769	5 868

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

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 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 zvýšeno hodnocení na „Aa3“ s výhledem „stabilní.“ Dluhopisy emitované Bankou jsou obchodované na Lucemburské burze cenných papírů (Société de le 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 úpravy stávajících standardů, jejichž aplikace měla významný vliv na účetní závěrku

Žádná z nově použitých úprav stávajících standardů neměla významný vliv na účetní závěrku za rok 2020.

Nově použité úpravy stávajících standardů, jejichž aplikace neměla významný vliv na účetní závěrku

- úpravy IAS 1 a IAS 8 - Definice pojmu významný, účinné od 1. ledna 2020;
- úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 - Reforma referenčních úrokových sazeb (fáze 1), účinné od 1. ledna 2020;
- úpravy odkazů na Koncepční rámec, účinné od 1. ledna 2020;
- úpravy IFRS 3 - Definice podniku, účinné od 1. ledna 2020;

Tyto úpravy stávajících standardů neměly významný dopad na částky či zveřejněné informace v této účetní závěrce Banky.

Úpravy stávajících standardů, které ještě nevstoupily v účinnost a byly přijaty Evropskou unií

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány úpravy stávajících standardů vydané radou IASB a přijaté Evropskou unií, které ale nevstoupily v účinnost:

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

K datu schválení této účetní závěrky byly radou IASB vydány následující standardy a úpravy stávajících standardů, které dosud nebyly schváleny pro použití v Evropské unií:

- IFRS 17 – Pojistné smlouvy, účinnost od 1. ledna 2023;
- IFRS 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci, účinnost od 1. ledna 2016;
- úpravy IFRS 3 – Odkaz na Koncepční rámec, účinnost od 1. ledna 2022;
- úpravy IFRS 4 – Prodloužení přechodné výjimky uplatňování IFRS 9, účinnost od 1. ledna 2021;
- úpravy IFRS 10 a IAS 28 - Prodej aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem, datum účinnosti bylo radou IASB odloženo;
- úpravy IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 – Reforma referenčních úrokových sazeb (fáze 2), účinné od 1. ledna 2021;
- úpravy IAS 1 – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé, účinnost od 1. ledna 2023;
- úpravy IAS 16 – Příjmy před zamýšleným použitím, účinnosti od 1. ledna 2022;
- úpravy IAS 37 – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy, účinnost od 1. ledna 2022;
- roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2020, účinnost od 1. ledna 2022.

Banka sleduje pozorně problematiku reformy referenčních sazeb. Většina portfolia Banky je nominována v EUR a CZK a je navázána na sazby EURIBOR a PRIBOR. Tyto sazby noví administrátoři schválení centrálními bankami (European Money Markets Institute, Czech Financial Benchmark Facility s.r.o.) zreformovali použitím nových metodik. Pozice Banky v USD budou oceňované sazbami LIBOR administrovanými ICE Benchmark Administration minimálně do 30. 6. 2023. V současné době není k dispozici vhodný alternativní benchmark za USD LIBOR, co do délky period a kreditního rizika, pro přecenění USD portfolia Banky. Pozice Banky v dalších měnách jsou nevýznamné. Banka upravuje podmínky pro přechod na nové referenční sazby ve smlouvách o finančních produktech. V oblasti derivátů je banka připravena přistoupit k ISDA IBOR Fallbacks Supplement, čímž budou naplněny požadavky na robustní plány ve smyslu článku 28 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnice 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014. Předpokládáme, že přechod na nové referenční sazby nebude mít významný dopad na výkazy Banky.

Dle odhadů Banky nebude mít dodržování výše uvedených standardů a úprav stávajících standardů v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Banky.

(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 Podpořeného 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 podpořeného financování s nárokem na dotaci.

(c) Cizí měny**Funkční měna a měna vykazování**

Účetní závěrka Banky je vykazována 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 vykazány 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 2020	26,245	21,387
31. prosince 2019	25,410	22,621

(d) 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 do zisku nebo ztráty (FVTPL). Deriváty s kladnou reálnou hodnotou jsou vykazány 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. Obvykle se to týká derivátů, jejichž primárním účelem je zajištění měnového rizika. Výsledek z těchto derivátů je vykazán 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. Zajišťovací vztah se považuje za efektivní, pokud změny reálné hodnoty zajišťovacího a zajišťovaného nástroje se pohybují v rozmezí od 80–125 %. Při zajištění změn úrokového rizika jsou zajištěnou položkou úroky z části úročeného nástroje oceňovaného naběhlou hodnotou odpovídající nominální hodnotě zajišťovacího derivátu. Zajištěnou položkou bývají obvykle části poskytnutých úvěrů nebo vkladů nebo přijatých úvěrů nebo vydaných dluhopisů. Metoda zajištění cash flow se uplatňuje také na zajištění budoucích vysoce pravděpodobných cash flow z těchto finančních nástrojů. 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, které obvykle vzniká v souvislosti s drobnými rozdíly v načasování peněžních toků u zajišťovaného a zajišťovacího nástroje při zajištění cash flow, se vykáže bezprostředně ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk 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 hrubé 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 hrubou naběhlou 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 vykázán s použitím efektivní úrokové sazby upravené o úvěrové riziko na naběhlou hodnotu tj. hrubou naběhlou hodnotu sníženou o opravnou položku.

(f) 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 vykázány 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 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)**. Banka oceňuje FVTPL pouze povinně deriváty.

Banka nedrží v aktivech majetkové účasti.

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 zaúčtování 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. Ztráta ze snížení hodnoty je zachycena ve výkazu zisku a ztráty.

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 kotované 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
- změna dlužníka
- dopad změny současné hodnoty budoucích C/F po modifikaci a před modifikací vypočtené původní efektivní úrokovou sazbou je vyšší než 5 % (včetně), což je často 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 částí), které zaniklo nebo bylo převedeno na jinou stranu a zaplacenou úhradou, se zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

(h) Znehodnocení aktiv

K finančním aktivům oceněným v 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, tj. rizika, že protistrana finančního aktiva způsobí Bance ztrátu nesplněním svého závazku. 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. Dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty představují 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.

Pokud došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (stupeň 2) od prvotního zaúčtování, Banka zaúčtuje opravnou položku nebo rezervu ve výši očekávaných ztrát za dobu trvání. Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání jsou očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku všech možných nedodržení závazků během očekávané doby trvání finančního nástroje.

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. Úvěrové ztráty jsou definovány jako rozdíl mezi všemi smluvními peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a všemi peněžními toky, jejichž inkaso účetní jednotka očekává (tj. všechny hotovostní schodky), diskontovanými původní efektivní úrokovou mírou (nebo efektivní úrokovou mírou upravenou o úvěrové riziko pro nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva).

Postupy a předpoklady používané pro vyčíslení očekávané úvěrové ztráty jsou popsány v poznámce 3b).

Odpis

Odpis se provádí při realizaci kolaterálu, nebo pokud Banka již 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 třetí 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 – 5
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.

(k) Nájem

Banka využívá nájem pouze jako nájemce. Banka neaplikuje požadavky standardu vztahující se k aktivu z užívání a závazku z leasingu na krátkodobé nájmy a nájmy s nízkou hodnotou. V tomto případě účtuje leasingové platby po dobu leasingu do výkazu zisku a ztráty. Identifikované dlouhodobé nebo významné aktivum z užívání ocení pořizovacími náklady v hodnotě prvotního ocenění závazku z leasingu, plateb provedených do data zahájení nájmu, přímých nákladů a odhadovaných nákladů na zrušení leasingu. Aktivum z užívání odepisuje do nákladů po dobu čekávaného trvání nájmu. Závazek z leasingu ocení na počátku současnou hodnotou budoucích plateb za použití implicitní úrokové míry leasingu popřípadě přírůstkové úrokové míry nájemce.

(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, zdravotní volno, příspěvek na benefity do systému Cafeteria, 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 reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (**FVTPL**) je reálná hodnota při prvotním zaúčtování 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 nesouvisejí 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,
- mínus skutečné úrokové náklady ze získaných zdrojů,
- mínus související poplatky zaplacené v souvislosti se získáním těchto zdrojů,
- mínus opravné položky a rezervy, a
- plus/mínus 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.

(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 skutečným uvedeným v záruční listině. Takové bankovní záruky jsou poskytovány Bankou na základě požadavku vývozce. Bankovní záruky jsou nejprve vykázané 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) zbývajících nerozlišených částky uznané při prvotním zachycení. K pohledávkám k dlužným poplatkům se tvoří opravné položky.

Banka vstupuje do podmíněných ekonomických vztahů také 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 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 očekávaných úvěrových ztrát nebo zbývajících nerozlišených 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 rizikovitosti úvěrů.

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 2020 a v roce 2019 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 příslušný člen představenstva Banky.

Měření úvěrového rizika

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.

Hodnota ratingu	Míra rizika	Slovní charakteristika	Převodní můstek ke stupňům Standard&Poor's
1	Velmi nízká	Subjekty s tímto ratingem mají velmi vysokou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je velmi stabilní a ostatní ekonomické faktory jsou velmi příznivé. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je velmi vysoká.	od AAA do -AA-
2	Nízká	Subjekty s tímto ratingem mají vysokou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je stabilní a ostatní ekonomické faktory jsou příznivé. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je vysoká.	od A+ do A-
3	Nižší	Subjekty s tímto ratingem mají velmi dobrou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je nadprůměrná a ostatní ekonomické faktory jsou velmi uspokojivé. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je velmi dobrá.	od BBB+ do BBB-
4	Střední	Subjekty s tímto ratingem mají dobrou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je akceptovatelná a ostatní ekonomické faktory jsou uspokojivé. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je dobrá.	od BB+ do BB-
5	Vyšší	Subjekty s tímto ratingem mají mírně sníženou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je mírně zhoršená a ostatní ekonomické faktory jsou mírně podprůměrné. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je mírně nižší.	od B+ do B-
6	Vysoká	Subjekty s tímto ratingem mají sníženou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je zhoršená a ostatní ekonomické faktory jsou podprůměrné. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je nižší.	od CCC+ do CCC-
7	Velmi vysoká	Subjekty s tímto ratingem mají nízkou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je nestabilní a ostatní ekonomické faktory jsou velmi podprůměrné. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je nejistá.	od CC+ do C-
D	Selhání	Subjekty s tímto ratingem mají velmi nízkou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je velmi nestabilní a ostatní ekonomické faktory jsou nepříznivé. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je nepravděpodobná nebo nemožná.	selhání

Finanční aktiva Banky jsou tak zařazována do 3 stupňů rizikovosti a do zvláštní kategorie POCl.

- Do stupně 1 jsou zařazována finanční aktiva k prvotnímu zaúčtování (kromě POCl) a finanční aktiva, u kterých se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování k datu vykazání významně nezvýšilo.
- Do stupně 2 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 jsou zařazována finanční aktiva, která jsou k datu vykazání úvěrově znehodnocená (default).
- Do kategorie POCl jsou zařazována finanční aktiva, která jsou k datu prvotního zaúčtování úvěrově znehodnocená s výjimkou pohledávek z faktur.

Významné zvýšení úvěrového rizika

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

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. Posuzování toho, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování je založeno na významném zvýšení pravděpodobnosti rizika selhání od prvotního zaúčtování, nikoli až na základě nastalých událostí. Banka přitom bere do úvahy při posuzování úvěrového rizika aktuální projekce klienta a dostupné informace o očekávaném vývoji trhu i celé ekonomiky země. U pohledávek v portfoliu aktiv peněžního a kapitálového trhu se předpokládá, že úvěrové riziko je nízké vzhledem k vysokému ratingu protistran. To je zajištěno velmi obezřetnou politikou uplatňovanou rozhodovací úrovní při schvalování úvěrových limitů, které jsou přehodnocovány každých 12 měsíců.

V portfoliu pohledávek z úvěrů, úvěrových příslibů, vydaných záruk a obchodních pohledávek, které vznikají výhradně za klienty Banky, Banka průběžně sleduje a vyhodnocuje následující varovné signály:

- dlužník déle než 6 měsíců neplní své nefinanční smluvní povinnosti vůči ČEB (např. zřízení následného zajištění, finanční a nefinanční kovenanty);
- beneficiet vystavené záruky zaslal ČEB výzvu k prodloužení záruky (extend or pay);
- byla provedena modifikace finančního aktiva (expozice) s tím, že dopad změny (snížení) současné hodnoty budoucích C/F po modifikaci a před modifikací vypočtené původní efektivní úrokovou mírou je nižší než 5 %;
- ohledně dlužníka bylo zahájeno insolvenční řízení nebo obdobné úpadekové řízení podle zahraniční právní úpravy pro nevýznamnou pohledávku², které může vést k prohlášení konkursu a návrh na zahájení tohoto řízení nebyl zamítnut či odmítnut nebo řízení nebylo zastaveno v průběhu 30 dnů od zahájení řízení;
- výskyt právních sporů (aktivních i pasivních) o materiální částky (vyšší než 10 % účetní hodnoty aktiv dlužníka);
- skutečné nebo očekávané změny, jejichž výsledkem by mohla být významná změna schopnosti dlužníka dostát svým dlužným závazkům, např.:
 - dopady významných změn makroekonomických veličin (např. vývoj HDP, inflace, významná změna kurzu měny, negativní vývoj cen klíčových komodit, zhoršení ratingu země o 2 a více stupňů);
 - jiné významné negativní informace související s obchodním případem nebo dlužníkem (např. nepříznivé změny tržních, finančních, ekonomických nebo technologických podmínek);
- podrozvahová položka splňující následující kritéria:
 - existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí, je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad pravděpodobnosti plnění;
 - je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost >50 %.

K uznání, že došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR) dochází nejpozději, když:

- pohledávka je po splatnosti více než 30 dnů;
- interní rating dlužníka se oproti prvotnímu zaúčtování zhoršil následovně:

Rating při prvotním zaúčtování	Zhoršení
1–3	o 3 stupně
4–5	o 2 stupně
6	o 1 stupeň

- platby probíhají od ručitele v případě, že při schvalování obchodního případu se dopředu nevědělo, že platby nebude posílat dlužník, ale ručitel;
- příkazce ze záruky vystavené Bankou neplní podmínky záruky s tím, že banka očekává zaslání výzvy od beneficianta k prodloužení záruky (extend or pay);
- ze sdělení jiného věřitele nebo orgánů činných v trestním řízení vyplývá, že ohledně dlužníka či členů statutárního orgánu dlužníka bylo zahájeno trestní stíhání pro majetkovou trestnou činnost spáchanou v souvislosti s jejich podnikáním.

Pozn.: ² Nevýznamnou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž plné uhrazení nevyvolá úpadek nebo vážné finanční problémy dlužníka (vyhodnotí úsek řízení rizik).

Selhání (default) dlužníka

Událost selhání byla v Bance definována na základě historických zkušeností u různých druhů finančních nástrojů.

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

- pohledávka nebo její významná část (nad 50 tis. Kč) není splácena déle než 90 dnů;
- ohledně dlužníka byl zamítnut insolvenční návrh nebo bylo ukončeno insolvenční řízení či obdobné úpadkové řízení pro nedostatek majetku dlužníka;
- dlužník má v úmyslu vstoupit do likvidace nebo již vstoupil do likvidace;
- byl zjištěn úpadek dlužníka nebo ohledně dlužníka byl prohlášen konkurs nebo bylo zahájeno konkursní řízení nebo obdobné řízení podle zahraniční právní úpravy znamenající ztrátu či omezení dispozičních práv dlužníka;
- soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby);
- pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka, vč. zřízení soudcovského zástavního práva
- Banka byla nucena plnit ze záruky za dlužníka a
 - dlužník takto vzniklou pohledávku banky neuhradil do 90 dnů po termínu daném doprovodnou úvěrovou smlouvou uzavřenou pro případ plnění ze záruky (a není-li doprovodná smlouva uzavřena nebo v ní tato platnost stanovena, tak do 90 dní po termínu daném výzvou Banky k plnění) a zároveň se Banka s dlužníkem nedohodla na splátkovém plánu za účelem splacení pohledávky Banky vzniklé v souvislosti s plněním ze záruky za dlužníka nebo
 - pravděpodobnost, že dlužník takto vzniklou pohledávku neuhradí bez realizace zajišťovacích prostředků je >50%;
- u pohledávky je zřejmé, že bude uspokojena minimálně částečně z realizovaného zajištění;
- expozice, které je ve zkušební době³ poskytnuta úleva nebo je ve zkušební době více než 30 dnů po splatnosti

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.

U aktiv zařazených do **stupně 1** se pro vyčíslení výše opravných položek nebo rezerv (OP/R) používá dvanáctiměsíční ECL, které představují očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během dvanácti měsíců od data účetní závěrky.

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 snižená 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 celou 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. Hodnotitelé pro stanovení ECL využívají scénáře očekávaných cash flow.

Platí přitom následující:

- vždy musí být použity minimálně 2 scénáře s nenulovou vahou, součet jednotlivých vah musí být 100 %;
- výjimku tvoří jenom případ, kdy pohledávka je pojištěna úvěrovou pojišťovnou a došlo k vyjádření pojišťovny o pojistném plnění – v tomto případě se použije jenom jeden scénář - tj. cash flow bude založené na splátkách pojistného a případném krácení – dle vyjádření úvěrové pojišťovny;
- v případě, že pohledávka je pojištěna úvěrovou pojišťovnou, musí být použit alespoň jeden scénář zohledňující možnost pojistného plnění ze strany úvěrové pojišťovny;

Pozn.: ³ Doba trvající 2 roky, a to ode dne kdy byla nevykonná expozice klasifikována jako výkonná.

- v případě, že pohledávka je pojištěna úvěrovou pojišťovnou a předpokládá se (pravděpodobnost scénáře >10%), že C/F bude tvořeno splátkami od pojišťovny, ale nedošlo ještě k vyjádření pojišťovny, jeden ze scénářů musí zohlednit možnost krácení pojistného plnění ze strany pojišťovny.

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

Covid-19

V souvislosti s pandemií Covid-19 a přijatými vládními opatřeními zasahujícími prakticky do všech oblastí hospodářského života Banka přistoupila k následujícím opatřením:

- Došlo k přehodnocení makroekonomického výhledu a expertnímu posouzení OP/R ve stupni 1
- Jedenkrát v týdnu je na Úvěrovém výboru předkládána informace o aktuálním vývoji hospodaření společností s expozicí nad 50 mil. CZK v rámci tzv. COVID-listu, a to s ohledem na vlivy pandemie.
- V dubnu 2020 a v říjnu 2020 proběhlo zpracování konzervativních (pesimistických) scénářů u 8 nejvýznamnějších expozic v Bance s ohledem na možné vlivy pandemie.

V souvislosti s pandemií nedošlo ke zhoršení kreditní kvality portfolia. Zákonného moratoria využil jen jeden z klientů Banky. Dopad pandemie na zvýšení tvorby OP/R byl celkově nevýznamný.

Expozice podle stupně úvěrového rizika

(mil. Kč)								2020
	Účetní hodnota (Netto)	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	1 534	1 534	0	0	0	0	0	
Vládní instituce	1 402	1 402	0	0	0	0	0	
Úvěrové instituce	132	132	0	0	0	0	0	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	36 072	14 746	15 641	6 962	-20	-166	-1 091	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 603	1 603	0	0	0	0	0	
Vládní instituce	1 553	1 553	0	0	0	0	0	
Úvěrové instituce	50	50	0	0	0	0	0	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	34 469	13 143	15 641	6 962	-20	-166	-1 091	
Centrální banky	4 988	4 989	0	0	-1	0	0	
Vládní instituce	3 888	2 661	1 232	0	-1	-4	0	
Úvěrové instituce	203	203	0	0	0	0	0	
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0	0	0	0	
Nefinanční podniky	25 390	5 290	14 409	6 962	-18	-162	-1 091	
Ostatní pohledávky	2	2	0	44	0	0	-44	

(mil. Kč)								2019
	Účetní hodnota (Netto)	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	1 821	1 821	0	0	0	0	0	
Vládní instituce	1 640	1 640	0	0	0	0	0	
Úvěrové instituce	181	181	0	0	0	0	0	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	39 587	21 584	10 672	13 179	-28	-152	-5 668	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 596	1 596	0	0	0	0	0	
Vládní instituce	1 546	1 546	0	0	0	0	0	
Úvěrové instituce	50	50	0	0	0	0	0	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	37 991	19 988	10 672	13 179	-28	-152	-5 668	
Centrální banky	3 502	3 502	0	0	0	0	0	
Vládní instituce	3 242	3 246	0	0	-4	0	0	
Úvěrové instituce	2 327	2 294	0	37	-3	0	-1	
Ostatní finanční instituce	4	4	0	1	0	0	-1	
Nefinanční podniky	28 916	10 942	10 672	13 141	-21	-152	-5 666	

Banka se rozhodla zveřejňovat odděleně část krátkodobých Ostatních pohledávek za dlužníky, jejichž znehodnocení je sledováno podle IFRS 9.

(mil. Kč)							2020
	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Poskytnuté úvěrové přísliby celkem	1 136	1 745	0	-3	-20	0	
Vládní instituce	795	0	0	-1	0	0	
Úvěrové instituce	214	0	0	-1	0	0	
Nefinanční podniky	127	1 745	0	-1	-20	0	
Poskytnuté finanční záruky celkem	1 410	268	64	-35	-17	-10	
Nefinanční podniky	1 410	268	64	-35	-17	-10	

(mil. Kč)							2019
	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Poskytnuté úvěrové přísliby celkem	3 373	0	0	-4	0	0	
Vládní instituce	1 673	0	0	-1	0	0	
Nefinanční podniky	1 700	0	0	-3	0	0	
Poskytnuté finanční záruky celkem	1 265	57	68	-15	-2	-11	
Nefinanční podniky	1 265	57	68	-15	-2	-11	

Vývoj expozic podle stupně úvěrového rizika v brutto hodnotě

(mil. Kč)	2020											
	Účetní hodnota expozice (brutto)											
	Pohyby během roku											
	Stav k 31. 12. 2019			Nově koupené/ poskytnuté	Převody do (z)			Prodané/ splacené	Kurzové rozdíly	Stav k 31. 12. 2020		
Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1		Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1			Stupeň 2	Stupeň 3	
Dluhové cenné papíry v RH												
vykázané do OCI	1 821	0	0	0	0	0	0	-305	18	1 534	0	0
Vládní instituce	1 640	0	0	0	0	0	0	-249	11	1 402	0	0
Úvěrové instituce	181	0	0	0	0	0	0	-56	7	132	0	0
Finanční aktiva												
v naběhlé hodnotě	21 584	10 672	13 179	7 203	-1 299	1 299	0	-16 380	1 091	14 746	15 641	6 962
Dluhové cenné papíry												
v naběhlé hodnotě	1 596	0	0	0	0	0	0	-7	14	1 603	0	0
Vládní instituce	1 546	0	0	0	0	0	0	-7	14	1 553	0	0
Úvěrové instituce	50	0	0	0	0	0	0	0	0	50	0	0
Úvěry a pohledávky												
v naběhlé hodnotě	19 988	10 672	13 179	7 203	-1 299	1 299	0	-16 373	1 077	13 143	15 641	6 962
Centrální banky	3 502	0	0	4 988	0	0	0	-3 502	1	4 989	0	0
Vládní instituce	3 246	0	0	1 602	-764	764	0	-834	-121	2 661	1 232	0
Úvěrové instituce	2 294	0	37	100	0	0	0	-2 240	12	203	0	0
Ostatní finanční instituce	4	0	1	265	0	0	0	-281	11	0	0	0
Nefinanční podniky	10 942	10 672	13 141	248	-535	535	0	-9 516	1 174	5 290	14 409	6 962
Ostatní pohledávky	0	0	0	46	-1	1	0	0	0	2	0	44
z toho přesun z kategorie úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	0	0	0	-44	0	0	0	0	0	0	0	0
z toho přesun do kategorie ostatní pohledávky	0	0	0	44	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté úvěrové přísliby												
celkem	3 373	0	0	1 164	-244	244	0	-1 743	87	1 136	1 745	0
Vládní instituce	1 673	0	0	636	0	0	0	-1 554	40	795	0	0
Nefinanční podniky	1 700	0	0	314	-244	244	0	-189	47	127	1 745	0
Poskytnuté finanční záruky												
celkem	1 265	57	68	570	-12	12	0	-225	7	1 410	268	64
Nefinanční podniky	1 265	57	68	570	-12	12	0	-225	7	1 410	268	64

(mil. Kč)	2019											
	Účetní hodnota expozice (brutto)											
	Pohyby během roku											
	Stav k 31. 12. 2018			Nově koupené/ poskytnuté	Převody do (z)			Prodané/ splacené	Kurzové rozdíly	Stav k 31. 12. 2019		
Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1		Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1			Stupeň 2	Stupeň 3	
Dluhové cenné papíry v RH												
vykázané do OCI	2 033	0	0	23	0	0	0	-230	-5	1 821	0	0
Vládní instituce	1 847	0	0	23	0	0	0	-227	-3	1 640	0	0
Úvěrové instituce	186	0	0	0	0	0	0	-3	-2	181	0	0
Finanční aktiva												
v naběhlé hodnotě	26 637	12 690	21 569	8 658	-13	-4	17	-23 615	-504	21 584	10 672	13 179
Dluhové cenné papíry												
v naběhlé hodnotě	1 635	0	0	0	0	0	0	-34	-5	1 596	0	0
Vládní instituce	1 585	0	0	0	0	0	0	-34	-5	1 546	0	0
Úvěrové instituce	50	0	0	0	0	0	0	0	0	50	0	0
Úvěry a pohledávky												
v naběhlé hodnotě	25 002	12 690	21 569	8 658	-13	-4	17	-23 581	-499	19 988	10 672	13 179
Centrální banky	10 984	0	0	3 505	0	0	0	-10 984	-3	3 502	0	0
Vládní instituce	3 970	0	0	1 250	0	0	0	-1 945	-29	3 246	0	0
Úvěrové instituce	682	249	116	2 302	0	-236	236	-989	-29	2 294	0	37
Ostatní finanční instituce	6	0	3	4	0	0	0	-8	0	4	0	1
Nefinanční podniky	9 360	12 441	21 450	1 597	-13	232	-219	-9 655	-438	10 942	10 672	13 141
Poskytnuté úvěrové přísliby												
celkem	4 921	55	0	297	0	-54	54	-1 829	-71	3 373	0	0
Vládní instituce	2 087	0	0	0	0	0	0	-376	-38	1 673	0	0
Úvěrové instituce	16	55	0	14	0	0	0	-84	-1	0	0	0
Nefinanční podniky	2 818	0	0	283	0	-54	54	-1 369	-32	1 700	0	0
Poskytnuté finanční záruky												
celkem	957	24	153	475	0	0	0	-204	-15	1 265	57	68
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	957	24	153	475	0	0	0	-204	-15	1 265	57	68

Vývoj opravných položek a rezerv podle stupně úvěrového rizika

(mil. Kč)	2020											
	Kumulované znehodnocení											
	Pohyby během roku											
	Stav k 31. 12. 2019			Nově koupené/ poskytnuté	Převody do (z)			Prodané/ splacené	Kurzové rozdíly	Stav k 31. 12. 2020		
Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1		Stupeň 2	Stupeň 3	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	-28	-152	-5 668	-90	29	-29	0	4 945	-284	-20	-166	-1 091
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	-28	-152	-5 668	-90	29	-29	0	4 945	-284	-20	-166	-1 091
Centrální banky	0	0	0	-6	0	0	0	5	0	-1	0	0
Vládní instituce	-4	0	0	-6	1	-1	0	5	0	-1	-4	0
Úvěrové instituce	-3	0	-1	-3	0	0	0	7	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	0	0	-1	-5	0	0	0	6	0	0	0	0
Nefinanční podniky	-21	-152	-5 666	-70	28	-28	0	4 922	-284	-18	-162	-1 091
Ostatní pohledávky	0	0	0	-40	1	-1	0	-4	0	0	0	-44
z toho přesun z kategorie Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	0	0	0	40	0	0	0	0	0	0	0	0
z toho přesun do kategorie ostatní pohledávky	0	0	0	-40	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté úvěrové přísliby celkem	-4	0	0	-23	18	-18	0	5	-1	-3	-20	0
Vládní instituce	-1	0	0	-1	0	0	0	1	0	-1	0	0
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	-1	0	0
Nefinanční podniky	-3	0	0	-22	18	-18	0	4	0	-1	-20	0
Poskytnuté finanční záruky celkem	-15	-2	-11	-78	7	-7	0	42	2	-35	-17	-10
Nefinanční podniky	-15	-2	-11	-78	7	-7	0	42	2	-35	-17	-10

(mil. Kč)	2019											
	Kumulované znehodnocení											
	Pohyby během roku											
	Stav k 31. 12. 2018			Nově koupené/ poskytnuté	Převody do (z)			Prodané/ splacené	Kurzové rozdíly	Stav k 31. 12. 2019		
Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1		Stupeň 2	Stupeň 3	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	-12	-133	-7 026	-448	-39	47	-8	1 693	78	-28	-152	-5 668
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	-12	-133	-7 026	-448	-39	47	-8	1 693	78	-28	-152	-5 668
Centrální banky	-1	0	0	-5	0	0	0	6	0	0	0	0
Vládní instituce	-6	0	0	-1	0	0	0	3	0	-4	0	0
Úvěrové instituce	0	0	-116	-135	0	-1	1	247	0	-3	0	-1
Ostatní finanční instituce	0	0	-3	0	0	0	0	2	0	0	0	-1
Nefinanční podniky	-5	-133	-6 907	-307	-39	48	-9	1 435	78	-21	-152	-5 666
Poskytnuté úvěrové přísliby celkem	-4	0	0	-3	0	0	0	3	0	-4	0	0
Vládní instituce	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	0	0
Nefinanční podniky	-3	0	0	-3	0	0	0	3	0	-3	0	0
Poskytnuté finanční záruky celkem	-7	0	-34	-15	0	0	0	28	0	-15	-2	-11
Nefinanční podniky	-7	0	-34	-15	0	0	0	28	0	-15	-2	-11

Vývoj expozic podle stupně úvěrového rizika v netto hodnotě

(mil. Kč)											2020	
Účetní hodnota expozice(netto)												
Pohyby během roku												
	Stav k 31. 12. 2019				Převody do (z)					Stav k 31. 12. 2020		
	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	1 821	0	0	0	0	0	0	-305	18	1 534	0	0
Vládní instituce	1 640	0	0	0	0	0	0	-249	11	1 402	0	0
Úvěrové instituce	181	0	0	0	0	0	0	-56	7	132	0	0
Finanční aktiva												
v naběhlé hodnotě	21 556	10 520	7 511	7 113	-1 270	1 270	0	-11 435	807	14 726	15 475	5 871
Dluhové cenné papíry												
v naběhlé hodnotě	1 596	0	0	0	0	0	0	-7	14	1 603	0	0
Vládní instituce	1 546	0	0	0	0	0	0	-7	14	1 553	0	0
Úvěrové instituce	50	0	0	0	0	0	0	0	0	50	0	0
Úvěry a pohledávky												
v naběhlé hodnotě	19 960	10 520	7 511	7 113	-1 270	1 270	0	-11 428	793	13 123	15 475	5 871
Centrální banky	3 502	0	0	4 982	0	0	0	-3 497	1	4 988	0	0
Vládní instituce	3 242	0	0	1 596	-763	763	0	-829	-121	2 660	1 228	0
Úvěrové instituce	2 291	0	36	97	0	0	0	-2 233	12	203	0	0
Ostatní finanční instituce	4	0	0	260	0	0	0	-275	11	0	0	0
Nefinanční podniky	10 921	10 520	7 475	178	-507	507	0	-4 594	890	5 272	14 247	5 871
Ostatní pohledávky	0	0	0	6	0	0	0	-4	0	2	0	0
z toho přesun z kategorie												
Úvěry a pohledávky												
v naběhlé hodnotě	0	0	0	-4	0	0	0	0	0	0	0	0
z toho přesun z kategorie												
Ostatní pohledávky	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0

(mil. Kč)											2019	
Účetní hodnota expozice(netto)												
Pohyby během roku												
	Stav k 31. 12. 2018				Převody do (z)					Stav k 31. 12. 2019		
	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	2 033	0	0	23	0	0	0	-230	-5	1 821	0	0
Vládní instituce	1 847	0	0	23	0	0	0	-227	-3	1 640	0	0
Úvěrové instituce	186	0	0	0	0	0	0	-3	-2	181	0	0
Finanční aktiva												
v naběhlé hodnotě	26 625	12 557	14 543	8 210	-52	43	9	-21 922	-426	21 556	10 520	7 511
Dluhové cenné papíry												
v naběhlé hodnotě	1 635	0	0	0	0	0	0	-34	-5	1 596	0	0
Vládní instituce	1 585	0	0	0	0	0	0	-34	-5	1 546	0	0
Úvěrové instituce	50	0	0	0	0	0	0	0	0	50	0	0
Úvěry a pohledávky												
v naběhlé hodnotě	24 990	12 557	14 543	8 210	-52	43	9	-21 888	-421	19 960	10 520	7 511
Centrální banky	10 983	0	0	3 500	0	0	0	-10 978	-3	3 502	0	0
Vládní instituce	3 964	0	0	1 249	0	0	0	-1 942	-29	3 242	0	0
Úvěrové instituce	682	249	0	2 167	0	-237	237	-742	-29	2 291	0	36
Ostatní finanční instituce	6	0	0	4	0	0	0	-6	0	4	0	0
Nefinanční podniky	9 355	12 308	14 543	1 290	-52	280	-228	-8 220	-360	10 921	10 520	7 475

Změny v opravných položkách

(mil. Kč)										2020
	Počáteční stav	Zvýšení při vzniku	Snížení při odúčtování	Změny v úvěrovém riziku (netto)	Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	Snížení při odpisu	Ostatní úpravy	Konečný stav	Výnosy z odpisu do Z/Z	Odpisy do Z/Z
Opravné položky k dluhovým nástrojům										
Pokladní hotovost										
hotovost u centrálních bank										
a ostatní vklady splatné na požádání	-2	-3	4	0	0	0	0	-1	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	-28	-19	17	0	0	0	10	-20		
Stupeň 1 – k aktivům bez významného zvýšení úvěrového rizika										
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	-152	0	0	-6	9	0	-17	-166	0	0
Stupeň 2 – k dluhovým nástrojům s významným zvýšením úvěrového rizika										
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	-5 668	0	0	135	0	4 722	-280	-1 091	2 175	-6 869
Stupeň 3 – k dluhovým nástrojům úvěrově znehodnoceným										
Celkem	-5 850	-22	21	129	9	4 722	-287	-1 278	2 175	-6 869
Rezervy k příslibům a finančním zárukám										
Stupeň 1	19	116	-224	0	0	0	127	38	0	0
Stupeň 2	2	0	0	37	0	0	-2	37	0	0
Stupeň 3	11	0	0	0	0	0	-1	10	0	0
Celkem	32	116	-224	37	0	0	124	85	0	0

(mil. Kč)										2019
	Počáteční stav	Zvýšení při vzniku	Snížení při odúčtování	Změny v úvěrovém riziku (netto)	Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	Snížení při odpisu	Ostatní úpravy	Konečný stav	Výnosy z odpisu do Z/Z	Odpisy do Z/Z
Opravné položky k dluhovým nástrojům										
Pokladní hotovost										
hotovost u centrálních bank										
a ostatní vklady splatné na požádání	0	-3	1	0	0	0	0	-2	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	-13	-39	24	0	0	0	0	-28	6	-6
Stupeň 1 – k aktivům bez významného zvýšení úvěrového rizika										
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	-133	0	0	-20	-1	0	2	-152	0	0
Stupeň 2 – k dluhovým nástrojům s významným zvýšením úvěrového rizika										
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	-7 025	0	0	-95	0	1 375	78	-5 668	6 664	-8 004
Stupeň 3 – k dluhovým nástrojům úvěrově znehodnoceným										
Celkem	-7 171	-42	25	-115	-1	1 375	80	-5 668	6 670	-8 010
Rezervy k příslibům a finančním zárukám										
Stupeň 1	11	18	0	0	0	0	-10	19	0	0
Stupeň 2	0	0	-7	0	0	0	9	2	0	0
Stupeň 3	34	0	0	-23	0	0	1	11	0	0
Celkem	45	18	-7	-23	0	0	0	32	0	0

Rozdělení dle interního ratingu

(mil. Kč)								2020
	Interní ratingový stupeň	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Velmi nízké kreditní riziko	AA+ až AA-	1 553	1 553	0	0	0	0	0
Nízké kreditní riziko	horší než A-	50	50	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě		1 603	1 603	0	0	0	0	0
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	4 988	4 989	0	0	-1	0	0
Vysoká úvěrová kvalita	2	23	23	0	0	0	0	0
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3	2 763	2 764	0	0	-1	0	0
Dobrá úvěrová kvalita	4	3 948	3 512	445	0	0	-9	0
Kvalita vyžadující opatrnost	5	14 073	1 690	12 465	0	-17	-65	0
Zranitelný	6	2 777	165	2 705	0	-1	-92	0
Neuspokojivý	7	26	0	26	0	0	0	0
Projektové financování	21-24	0	0	0	0	0	0	0
Selhání projektu	D	5 871	0	0	6 962	0	0	-1 091
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě		34 469	13 143	15 641	6 962	-20	-166	-1 091
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		36 072	14 746	15 641	6 962	-20	-166	-1 091
Minimální kreditní riziko	AAA	132	132	0	0	0	0	0
Velmi nízké kreditní riziko	AA+ až AA-	1 344	1 344	0	0	0	0	0
Mírné kreditní riziko	A+ až A-	58	58					
Dluhové nástroje v RH vykázané do OCI		1 534	1 534	0	0	0	0	0

(mil. Kč)								2019
	Interní ratingový stupeň	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Velmi nízké kreditní riziko	AA+ až AA-	1 546	1 546	0	0	0	0	0
Nízké kreditní riziko	horší než A-	50	50	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě		1 596	1 596	0	0	0	0	0
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	3 534	3 535	0	1	-1	0	-1
Vysoká úvěrová kvalita	2	1 893	1 895	0	0	-2	0	0
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3	1 604	1 604	0	0	0	0	0
Dobrá úvěrová kvalita	4	4 853	4 478	405	0	-1	-29	0
Kvalita vyžadující opatrnost	5	15 496	8 442	7 118	0	-24	-40	0
Zranitelný	6	3 062	34	3 111	0	0	-83	0
Neuspokojivý	7	38	0	38	0	0	0	0
Projektové financování	21-24	0	0	0	0	0	0	0
Selhání projektu	D	7 511	0	0	13 178	0	0	-5 667
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě		37 991	19 988	10 672	13 179	-28	-152	-5 668
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		39 587	21 584	10 672	13 179	-28	-152	-5 668
Minimální kreditní riziko	AAA	128	128	0	0	0	0	0
Velmi nízké kreditní riziko	AA+ až AA-	1 576	1 576	0	0	0	0	0
Mírné kreditní riziko	A+ až A-	116	116	0	0	0	0	0
Dluhové nástroje v RH vykázané do OCI		1 821	1 821	0	0	0	0	0

Výkonné a nevykonné expozice

Nevýkonná expozice je expozice, která splňuje alespoň jedno z kritérií:

- je po splatnosti více než 90 dní,
- dlužník je vyhodnocen Bankou jako subjekt, který pravděpodobně nebude schopen zaplatit všechny své závazky bez realizace kolaterálu, přičemž se nebere ohled na existenci expozice po splatnosti nebo počtu dnů po splatnosti,
- expozice je ve zkušební době, u níž jsou poskytnuty další úlevy nebo která je více než 30 dnů po splatnosti.

Taková expozice je vždy v Bance zařazená ve stupni 3 nebo POCl.

Výkonné a nevykonné expozice do a po splatnosti

(mil. Kč)		2020						
Interval po splatnosti	Celkem	Účetní hodnota (netto)						
		Výkonné expozice		Nevýkonné expozice				
		=0 ≤30 dnů	>30 dnů ≤90 dnů	=0 ≤90 dnů	>90 dnů ≤180 dnů	>180 dnů ≤1 rok	>1 rok ≤5 let	>5 let
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 603	1 603	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	34 469	28 598	0	0	0	0	5 230	641
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	36 072	30 201	0	0	0	0	5 230	641
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 534	1 534	0	0	0	0	0	0
Výkonné a nevykonné expozice celkem	37 606	31 735	0	0	0	0	5 230	641

(mil. Kč)		2019						
Interval po splatnosti	Celkem	Účetní hodnota (netto)						
		Výkonné expozice		Nevýkonné expozice				
		=0 ≤30 dnů	>30 dnů ≤90 dnů	=0 ≤90 dnů	>90 dnů ≤180 dnů	>180 dnů ≤1 rok	>1 rok ≤5 let	>5 let
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 596	1 596	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	37 991	30 480	0	1	0	36	6 525	949
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	39 587	32 076	0	1	0	36	6 525	949
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 821	1 821	0	0	0	0	0	0
Výkonné a nevykonné expozice celkem	41 408	33 897	0	1	0	36	6 525	949

Výkonné a nevykonné expozice s úlevou

Expozice s úlevou jsou expozice, u nichž se dlužník potýká nebo bude pravděpodobně potýkat s potížemi při plnění svých finančních závazků a Banka proto přistoupila ke změně podmínek. Tyto nové podmínky jsou vůči dlužníkovi příznivější nebo jsou příznivější, než by nabízela v dané době dlužníkům s obdobným rizikovým profilem. Při posuzování expozic s úlevou se vyhodnocuje, zda byla expozice klasifikována jako nevykonná před poskytnutím úlevy nebo by byla klasifikována jako nevykonná, pokud by nedošlo ke změně smluvních podmínek.

(mil. Kč)		2020						
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě s úlevou		Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě s úlevou		18 957	1 785	11 959	5 807	0	-135	-459

(mil. Kč)		2019						
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě s úlevou		Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě s úlevou		18 006	2 365	9 205	7 251	-1	-88	-726

Banka eviduje úroky z pohledávek s úlevou ve výši 609 mil. Kč (2019 612 mil. Kč).

Podíl expozic s úlevou na celkové expozici

(mil. Kč)	2020			2019		
	Úvěry a jiné pohledávky v naběhlé hodnotě	Expozice s úlevou čisté	Podíl na úvěrech a jiných pohledávkách	Úvěry a jiné pohledávky za bankami a klienty	Expozice s úlevou čisté	Podíl na úvěrech a jiných pohledávkách
Nefinanční podniky	25 390	18 957	74,7 %	28 916	18 006	62,3 %
Expozice celkem	25 390	18 957	74,7 %	28 916	18 006	62,3 %

Modifikované smluvní peněžní toky

(mil. Kč)	2020	2019
Naběhlá hodnota pohledávek ve stupni 2 a 3 před modifikací	4 631	2 487
Čistý zisk/ztráta z modifikace	9	-1
Hrubá účetní hodnota pohledávek ve stupni 2 a 3 převedena během účetního období do stupně 1	0	0

Řízení úvěrového rizika

Banka strukturuje úrovně podstupovaného úvěrového rizika stanovením 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.

Maximální úvěrová expozice

(mil. Kč)	2020			2019			Hodnota expozice
	Celková hodnota expozice			Alokované zajištění k expozicím			
	Rozvahové pozice	Podrozvahové pozice	Expozice celkem	Rozvahové pozice	Podrozvahové pozice	Zajištění celkem	
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	2 638	0	2 638	0	0	0	2 638
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	1 534	0	1 534	0	0	0	1 534
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	36 072	4 623	40 695	24 099	4 035	28 134	12 561
<i>Pohledávky za úvěrovými institucemi</i>	5 191	214	5 405	15	253	268	5 137
<i>Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím</i>	29 278	4 409	33 687	24 084	3 782	27 866	5 821
<i>Dluhové cenné papíry</i>	1 603	0	1 603	0	0	0	1 603
Ostatní aktiva	992	0	992	0	0	0	992
Expozice celkem	41 236	4 623	45 859	24 099	4 035	28 134	17 725

(mil. Kč)	2020			2019			Hodnota expozice
	Celková hodnota expozice			Alokované zajištění k expozicím			
	Rozvahové pozice	Podrozvahové pozice	Expozice celkem	Rozvahové pozice	Podrozvahové pozice	Zajištění celkem	
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	1 161	0	1 161	0	0	0	1 161
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	1 821	0	1 821	0	0	0	1 821
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	39 587	4 763	44 350	29 813	3 812	33 625	10 725
<i>Pohledávky za úvěrovými institucemi</i>	5 829	0	5 829	18	0	18	5 811
<i>Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím</i>	32 162	4 763	36 925	29 795	3 812	33 607	3 318
<i>Dluhové cenné papíry</i>	1 596	0	1 596	0	0	0	1 596
Ostatní aktiva	1 307	0	1 307	0	0	0	1 307
Expozice celkem	43 876	4 763	48 639	29 813	3 812	33 625	15 014



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.

Podrozvahové expozice

Podrozvahové expozice představují především poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky. Příklad 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

Koncentrace úvěrového rizika

Banka nastavila systém řízení limitů na jednotlivé dlužníky a ekonomicky spjaté skupiny dlužníků, se zohledněním teritoria a odvětví dlužníka, tak aby nepřekračovaly limity angažovanosti stanovené regulací. Úvěrové riziko je snižováno prostřednictvím zajišťovacích instrumentů, z nichž nejvýznamnějšími v Bance jsou pojištění vývozních rizik, hotovostní kolaterál popř. cenné papíry přijaté jako zajištění v repo obchodech.

Geografické členění

(mil. Kč)									2020
	Účetní hodnota (netto)	%	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Česká republika	1 553	96,88 %	1 553	0	0	0	0	0	
Nizozemí	50	3,12 %	50	0	0	0	0	0	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 603	100,00 %	1 603	0	0	0	0	0	
Ázerbájdžán	2 980	8,65 %	0	2 993	0	0	-13	0	
Česká republika	5 742	16,66 %	5 065	624	161	-2	-24	-82	
Rusko	6 499	18,85 %	3 488	2 526	944	0	-78	-381	
Slovenská republika	9 657	28,02 %	242	9 472	209	-5	-51	-210	
Turecko	6 534	18,96 %	1 315	0	5 648	-11	0	-418	
Ostatní	3 057	8,87 %	3 033	26	0	-2	0	0	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	34 469	100,00 %	13 143	15 641	6 962	-20	-166	-1 091	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	36 072	100,00 %	14 746	15 641	6 962	-20	-166	-1 091	
Česká republika	1 344	87,61 %	1 344	0	0	0	0	0	
Lucembursko	132	8,60 %	132	0	0	0	0	0	
Francie	0	0,00 %	0	0	0	0	0	0	
Slovenská republika	58	3,78 %	58	0	0	0	0	0	
Dluhové nástroje v RH vykázané do OCI	1 534	100,00 %	1 534	0	0	0	0	0	

(mil. Kč)									2019
	Účetní hodnota (netto)	%	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Česká republika	1 546	96,87 %	1 546	0	0	0	0	0	
Nizozemí	50	3,13 %	50	0	0	0	0	0	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 596	100,00 %	1 596	0	0	0	0	0	
Ázerbájdžán	4 010	10,56 %	4 015	0	0	-5	0	0	
Česká republika	5 209	13,71 %	4 135	1 028	184	-1	-36	-101	
Rusko	8 076	21,26 %	4 403	3 009	5 302	-1	-89	-4 548	
Slovenská republika	10 270	27,03 %	3 368	6 596	932	-7	-27	-592	
Turecko	7 559	19,90 %	1 273	0	6 723	-11	0	-426	
Ostatní	2 867	7,55 %	2 794	39	38	-3	0	-1	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	37 991	100,00 %	19 988	10 672	13 179	-28	-152	-5 668	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	39 587	100,00 %	21 584	10 672	13 179	-28	-152	-5 668	
Česká republika	1 524	83,69 %	1 524	0	0	0	0	0	
Belgie	129	7,08 %	129	0	0	0	0	0	
Francie	52	2,86 %	52	0	0	0	0	0	
Slovenská republika	116	6,37 %	116	0	0	0	0	0	
Dluhové nástroje v RH vykázané do OCI	1 821	100,00 %	1 821	0	0	0	0	0	

Odvětvové členění

(mil. Kč)									2020
	Účetní hodnota (netto)	%	Účetní hodnota (brutto)			znehodnocení			
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Peněžnictví a pojišťovnictví	50	3,12 %	50	0	0	0	0	0	
Veřejná správa a obrana	1 553	96,88 %	1 553	0	0	0	0	0	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 603	100,00 %	1 603	0	0	0	0	0	
Zpracovatelský průmysl	4 459	12,94 %	1 729	2 705	372	-1	-92	-254	
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a vzduchu	18 340	53,21 %	3 258	9 471	6 433	-12	-52	-758	
Doprava a skladování	1 801	5,22 %	22	1 788	0	0	-9	0	
Peněžnictví a pojišťovnictví	5 191	15,06 %	5 192	0	0	-1	0	0	
Veřejná správa a obrana	3 888	11,28 %	2 661	1 232	0	-1	-4	0	
Ostatní	790	2,29 %	281	445	157	-5	-9	-79	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	34 469	100,00 %	13 143	15 641	6 962	-20	-166	-1 091	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	36 072		14 746	15 641	6 962	-20	-166	-1 091	
Veřejná správa a obrana	1 402	91,40 %	1 402	0	0	0	0	0	
Činnosti exteriorních organizací a orgánů	132	8,60 %	132	0	0	0	0	0	
Dluhové nástroje v RH vykázané do OCI	1 534	100,00 %	1 534	0	0	0	0	0	

(mil. Kč)									2019
	Účetní hodnota (netto)	%	Účetní hodnota (brutto)			znehodnocení			
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Peněžnictví a pojišťovnictví	50	3,13 %	50	0	0	0	0	0	
Veřejná správa a obrana	1 546	96,87 %	1 546	0	0	0	0	0	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 596	100,00 %	1 596	0	0	0	0	0	
Zpracovatelský průmysl	5 632	14,82 %	2 035	3 111	1 470	0	-83	-901	
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a vzduchu	19 958	52,53 %	6 580	6 596	11 492	-14	-27	-4 669	
Doprava a skladování	2 116	5,57 %	2 080	38	0	-2			
Peněžnictví a pojišťovnictví	5 833	15,35 %	5 800	0	38	-3	0	-2	
Veřejná správa a obrana	3 242	8,53 %	3 246	0	0	-4	0	0	
Ostatní	1 210	3,18 %	247	927	179	-5	-42	-96	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	37 991	100,00 %	19 988	10 672	13 179	-28	-152	-5 668	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	39 587		21 584	10 672	13 179	-28	-152	-5 668	
Veřejná správa a obrana	1 640	90,06 %	1 640	0	0	0	0	0	
Činnosti exteriorních organizací a orgánů	181	9,94 %	181	0	0	0	0	0	
Dluhové nástroje v RH vykázané do OCI	1 821	100,00 %	1 821	0	0	0	0	0	

(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 (změna NII – Net Interest Income) 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 se zohledněním aktualizace předpisů vydaných EBA v roce 2018). 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 2020			12 měsíců do 31. prosince 2019		
ΔEVE	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší
Úrokové riziko	-213,93	-53,29	-358,56	-160,72	-115,83	-303,90
Měnové riziko	-3,21	-0,14	-9,14	-1,96	-0,30	-7,79
Celková ΔEVE	-217,14	-55,14	-364,61	-162,68	-117,61	-305,91

(mil. Kč)		31. prosince 2020	31. prosince 2019*
ΔEVE			
Úrokové riziko	Paralelní posun nahoru	-90,29	-303,90
	Paralelní posun dolů	40,04	120,57
	Krátkodobý nárůst	-48,59	-122,40
	Krátkodobý pokles	-6,25	42,54
	Strmější	-36,74	-32,17
	Rovnější	-22,76	-26,77
	Maximum	-90,29	-303,90
Měnové riziko	Paralelní posun nahoru	0,00	0,00
	Paralelní posun dolů	-3,87	-2,01
	Maximum	-3,87	-2,01
Celková ΔEVE		-94,17	-305,91

* Hodnoty vykázané se záporným znaménkem představují ztrátu, zatímco hodnoty vykázané s kladným znaménkem přestávají kladný dopad šokových scénářů.

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.

Reforma IBORů bude mít dopad na výnosové křivky, které Banka používá zejména v rámci kvantifikace změny ekonomické hodnoty kapitálu. V této souvislosti existuje možnost používat výnosové křivky, které v reakci na reformu IBORů poskytuje systém Refinitiv⁴.

(d) Měnové riziko

Banka je vystavena riziku vyplývajícimu 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, vyplývajícimu z měnových derivátů, které jsou využívány především ke snižování rozvahového měnového rizika Banky.

⁴ Společnost Refinitiv je globálním poskytovatelem dat z finančních trhů a do října 2018 byla Financial and Risk business divizí společnosti Thomson Reuters.

Koncentrace aktiv, závazků a podrozvahových položek

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2020					
AKTIVA					
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	354	2 054	230	0	2 638
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 202	332	0	0	1 534
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	6 770	25 901	3 390	11	36 072
Hmotný majetek	96	0	0	0	96
Nehmotný majetek	10	0	0	0	10
Daňové pohledávky	9	0	0	0	9
Ostatní aktiva	9	868	0	0	877
Aktiva celkem	8 450	29 155	3 620	11	41 236
ZÁVAZKY					
Deriváty k obchodování	255	1	0	0	256
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	4 654	24 861	3 496	11	33 022
Zajišťovací deriváty	0	16	0	0	16
Rezervy	158	54	31	0	243
Daňové závazky	94	0	0	0	94
Ostatní závazky	120	101	62	0	283
Závazky celkem	5 281	25 033	3 589	11	33 914
Čistá rozvahová pozice	3 169	4 122	31	0	7 322
Měnový forward	3 859	-4 120	0	0	-261
Čistá měnová pozice	7 028	2	31	0	7 061
K 31. prosinci 2019					
Aktiva celkem	7 441	32 865	3 416	154	43 876
Závazky celkem	4 126	29 001	3 427	151	36 705
Čistá rozvahová pozice	3 315	3 864	-11	3	7 171
Měnový forward	3 675	-3 811	0	0	-136
Čistá měnová pozice	6 990	53	-11	3	7 035

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 zlikvidnit 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 zejména, 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 hotovosti uložené u centrální banky a z vysoce likvidních státních cenných papírů a dluhopisů finančních institucí Evropské unie.

Od 1. října 2015 vstoupil v platnost regulační požadavek pro ukazatel krytí likvidity (LCR) s minimální požadovanou úrovní 100 %. Banka k 31. prosinci 2020 vykázala LCR ve výši 1 300 % (k 31. prosinci 2019 ve výši 1 928 %).

Dopad pandemie covid-19 je z pohledu banky zanedbatelný. Likviditní situace banky je stabilizovaná, splatné zdroje jsou bez problémů nahrazovány novými středně a dlouhodobými zdroji.

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 2020						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	963	10	5	4 501	1 176	6 655
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	74	68	811	1 137	11	2 101
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	43	1 991	10 700	12 065	0	24 799
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	1 080	2 069	11 516	17 703	1 187	33 555
Poskytnuté úvěrové přísliby	605	1 082	347	847	0	2 881
K 31. prosinci 2019						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	63	11	1 645	61	0	1 780
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	725	1 060	705	26	48	2 564
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	42	151	8 330	23 121	1 046	32 690
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	830	1 222	10 680	23 208	1 094	37 034
Úvěrové přísliby	373	322	2 678	0	0	3 373

Splatnost derivátových závazků

Skupina derivátů vypořádávaných 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 2020						
Deriváty zajišťovací	-1	-2	-6	-6	0	-15
K 31. prosinci 2019						
Deriváty zajišťovací	-1	-2	-7	-14	0	-24

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 2020						
Měnové deriváty k obchodování						
odliv	-184	0	0	0	0	-184
přílív	184	0	0	0	0	184
Úrokové měnové deriváty k obchodování						
odliv	0	0	-3 941	0	0	-3 941
přílív	0	0	3 695	0	0	3 695
Celkový odliv	-184	0	-3 941	0	0	-4 125
Celkový přílív	184	0	3 695	0	0	3 879
K 31. prosinci 2019						
Úrokové měnové deriváty k obchodování						
odliv	0	0	-15	-3 819	0	-3 834
přílív	0	0	109	3 729	0	3 838
Celkový odliv	0	0	-15	-3 819	0	-3 834
Celkový přílív	0	0	109	3 729	0	3 838

(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 Refinitiv. U pohledávek klasifikovaných ve stupni 2 a 3 je reálná hodnota rovna účetní hodnotě.

(mil. Kč)	2020		2019	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Vklady u centrální banky	4 988	3 502	5 001	3 502
Vklady u úvěrových institucí	32	2 179	32	2 182
Úvěry úvěrovým institucím	171	148	260	162
Pohledávky vůči úvěrovým institucím celkem	5 191	5 829	5 294	5 846
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	29 278	32 162	31 232	34 465
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 603	1 596	1 648	1 627
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	6 614	1 768	6 728	1 774
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	2 089	2 529	2 096	2 530
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	24 319	31 782	26 771	33 887

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 držených 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 do ostatního úplného výsledku

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 společností Refinitiv),
- 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)	2020		2019	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	1 534	0	1 821	0
Zajišťovací deriváty	0	0	0	0
Celkem	1 534	0	1 821	0
Deriváty k obchodování	0	265	0	110
Zajišťovací deriváty	0	16	0	24
Celkem	0	272	0	134

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 zjistitelných tržních dat (neověřitelné vstupy).

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

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)							2020
	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 hodnota finančních derivátů	0	0	0	0	0	0	
Reverzní repo	0	0	0	0	0	0	
Aktiva celkem	0	0	0	0	0	0	
Záporná tržní hodnota derivátů	272	0	272	0	-15	0	
Repo	0	0	0	0	0	0	
Pasiva celkem	272	0	272	0	-15	0	

(mil. Kč)							2019
	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 hodnota finančních derivátů	0	0	0	0	0	0	
Reverzní repo	3 298	0	3 298	0	0	3 298	
Aktiva celkem	3 298	0	3 298	0	0	3 298	
Záporná tržní hodnota derivátů	134	0	134	0	-24	110	
Repo	0	0	0	0	0	0	
Pasiva celkem	134	0	134	0	-24	110	

(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 2020 a 2019 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.

Regulatorní kapitál

(mil. Kč)	2020	2019
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	5 000	5 000
Rezervní fondy	2 141	2 074
Ztráta za běžné účetní období	0	0
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	16	29
Odčitatelné položky z původního kapitálu – nehmotný majetek	-2	-350
Úpravy kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-2	-2
Ostatní přechodné úpravy kapitálu	0	318
Ostatní odpočty od CET1 kapitálu (implementace IFRS 9)	0	0
Původní kapitál (Tier 1)	7 153	7 069
Kapitál	7 153	7 069

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), 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 natvoření 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 vykázaní. 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 hodnot transakcí, charakteristik peněžních toků a očekávání vztahující se k budoucím prodejům.

U nástrojů klasifikovaných jako AC je cílem shromáždit peněžní toky, které jsou jistinou a úrokem. Předpokládá se, že k prodejům bude docházet jediné 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;
- 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) ověřování 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 výše 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)	2020			2019		
	okruh 001	okruh 002	Celkem	okruh 001	okruh 002	Celkem
Úrokové výnosy	520	745	1 265	496	808	1 304
<i>z toho: nad 10% výnosů</i>						
<i>odvětví Peněžnictví a pojišťovnictví</i>	85	0	85	62	0	62
<i>odvětví Výroba a rozvod elektřiny</i>	157	350	507	160	381	541
<i>odvětví Veřejná správa a obrana</i>	63	0	63	0	0	0
<i>odvětví Výroba základních kovů, spracování kovů</i>	0	116	116	0	0	0
Úrokové náklady	-35	-450	-485	-5	-746	-751
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	12	147	159	-4	-92	-96
Tvorba rezerv (-) nebo jejich reverzování	-24	-23	-47	-119	13	-106
Ztráta/zisk před zdaněním	-47	484	437	32	16	48
Daň z příjmů	-273	0	-273	18	0	18
Čistý zisk za účetní období	-320	484	164	50	16	66
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	8 357	26 112	34 469	6 610	31 381	37 991
Aktiva celkem	13 401	27 835	41 236	10 593	33 283	43 876
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 266	31 756	33 022	618	35 461	36 079
Závazky a vlastní kapitál celkem	9 063	32 173	41 236	8 159	35 717	43 876

V odvětví Peněžnictví a pojišťovnictví přesáhly výnosy od 1 subjektu 10 % celkových výnosů (1 subjekt v roce 2019). V odvětví Výroba a rozvod elektřiny více než 10 % výnosů přesáhly 3 subjekty (v roce 2019 5 subjektů).

Výnosy z hlavních činností Banky v geografickém členění

	2020			2019		
	Úrokové výnosy	Výnosy z poplatků a provizí	Celkem	Úrokové výnosy	Výnosy z poplatků a provizí	Celkem
Česká republika	181	20	201	226	18	244
Slovenská republika	402	5	407	311	0	311
Rusko	338	0	338	415	0	415
Čína	0	0	0	0	1	1
Turecko	164	0	164	179	0	179
Ostatní	180	0	180	173	0	173
Výnosy z úroků a poplatků celkem	1 265	25	1 290	1 304	19	1 323

6 / ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

(mil. Kč)	2020	2019
Úroky z úvěrů úvěrovým institucím	3	2
z toho: Úroky z nevýkonných úvěrů	0	0
Úroky z úvěrů osobám jiným než úvěrovým institucím	1 102	1 099
z toho: Úroky z nevýkonných úvěrů	336	286
Úroky z mezibankovních depozit	40	29
Úroky z pohledávek za centrální bankou – repo	61	93
Úroky z běžných účtů ostatních bank	1	0
Úroky z úvěrů a jiných pohledávek v naběhlé hodnotě	1 207	1 223
Úroky z dluhových cenných papírů v reálné hodnotě vykázaných do OCI	19	31
Úroky z dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě	37	38
Úroky z ostatních aktiv – kolaterál	0	1
Úroky ze závazků	2	9
Zisk ze zajištění úroků	0	2
Ostatní výnosy z úroků	58	81
Úrokové výnosy	1 265	1 304
Úroky na přijaté úvěry od úvěrových institucí	-35	-63
Úroky na termínované vklady	-22	-28
Úroky na běžné účty	0	0
Úroky na mezibankovní operace s úvěrovými institucemi	-33	-1
Náklady na úroky z emitovaných cenných papírů	-382	-593
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	-472	-685
Úroky na aktiva	-1	-7
Ztráta ze zajištění úroků	-10	-58
Úroky ostatní – leasing	-2	-1
Úrokové náklady	-485	-751
Čisté úrokové výnosy	780	553

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. Položka Úroky ostatní – leasing zahrnuje úrokové náklady vyměřené k Závazku z nájmu pomocí výpůjčnické úrokové míry ve výši 2,12 % p. a.

Úrokové výnosy jsou vyměřeny pomocí efektivní úrokové míry s výjimkou úroků ze zajištění ve výši 0 mil. Kč (2019 2 mil. Kč) a trestných úroků, které jsou součástí položky Úroky z úvěrů osobám jiným než úvěrovým institucím ve výši 139 mil. Kč (2019 1 mil. Kč).

Úrokové náklady jsou vyměřeny pomocí efektivní úrokové míry s výjimkou úroků ze zajištění ve výši 10 mil. Kč (2019: 58 mil. Kč) a úroků z finančního leasingu ve výši 2 mil. Kč (2019: 1 mil. Kč).

7 / ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2020	2019
Poplatky a provize z úvěrových smluv	1	0
Poplatky a provize z platebního styku	2	2
Poplatky a provize ze záruk	22	17
Výnosy z poplatků a provizí	25	19
Poplatky a provize z clearingů a vypořádání	0	-1
Poplatky za záruky	-7	-6
Poplatek za operace s cennými papíry	-1	-1
Poplatky a provize za rating	-4	-7
Náklady na poplatky a provize	-12	-15
Čisté výnosy z poplatků a provizí	13	4

8 / ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA (-) Z FINANČNÍCH OPERACÍ VČETNĚ STÁTNÍ DOTACE

Zisk z finančních operací

(mil. Kč)	2020	2019
Zisk / ztráta (-) z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	1	0
Zisk / ztráta (-) z odúčtování finančních aktiv a závazků nevykázaných v RH do Z/Z	1	0
Ztráta z derivátových operací s měnovými nástroji	-215	-25
Zisk z derivátových operací s měnovými nástroji	243	111
Zisk / ztráta (-) z finančních aktiv a závazků k obchodování	28	86
Zisk / ztráta (-) z odúčtování nefinančních aktiv	0	1
Kurzové rozdíly – zisk / ztráta (-)	-7	-42
Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace	22	45

V roce 2020 i v roce 2019 Bance nevznikl nárok na státní dotaci ke ztrátě z podpořeného financování.

9 / SPRÁVNÍ NÁKLADY, ODPISY A OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2020	2019
Evidenční počet zaměstnanců	131	140
Průměrný evidenční počet zaměstnanců	137	145
Představenstvo a dozorčí rada	6	6

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Mzdy a odměny		-148	-153
Náklady na sociální a zdravotní pojištění		-43	-51
Ostatní náklady na zaměstnance		-3	-12
Náklady na zaměstnance		-194	-216
Reklama		-2	-4
Poradenství		-5	-4
Informační technologie		-29	-28
Příspěvek do Garančního systému finančního trhu		-12	-8
Ostatní		-15	-21
Správní náklady celkem		-257	-281
Odpisy softwaru	17	-36	-44
Odpisy dlouhodobého majetku	16	-31	-29
Odpisy		-67	-73
Náklady na vymáhání pohledávek		-20	-15
Daň z přidané hodnoty	21	-7	13
Ostatní		-253	-1
Ostatní provozní náklady		-280	-3
Provozní náklady celkem		-604	-357

V průběhu roku 2020 byly příjmy členů představenstva a dozorčí rady 24 mil. Kč (2019: 23 mil. Kč). V položce Náklady na zaměstnance jsou vykázány také rezervy na odměny a zaměstnanecké požitky. 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) snížena o 3 mil. Kč na 26 mil. Kč. Rezerva na sociální a zdravotní pojištění k těmto odloženým odměnám se snížila (z důvodu čerpání poměrné části rezervy) o 1 mil. Kč na 9 mil. Kč. Rezerva na zaměstnanecké požitky se snížila o 3 mil. Kč na 5 mil. Kč.

Ostatní provozní náklady se zvýšily o 251 mil. Kč v důsledku výplaty vratky konkurznímu správci v souvislosti se znehodnoceným obchodním případem. Náklad byl částečně kompenzován náhradou škody od pojišťovny, která je vykázána v položce Ostatní provozní výnosy.

Odpisy dlouhodobého majetku zahrnují odpisy práva užívání pronajatého majetku ve výši 17 mil. Kč.

10 / ZTRÁTY (-) ZE ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV NEVYKÁZANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY NEBO JEJICH REVERZOVÁNÍ

(mil. Kč)	2020	2019
Tvorba opravných položek Stupeň 1	3	-3
Tvorba opravných položek Stupeň 3	0	-1
Tvorba opravných položek k pohledávkám za úvěrovými institucemi	3	-4
Tvorba opravných položek Stupeň 1	6	-14
Tvorba opravných položek Stupeň 2	-14	-20
Tvorba opravných položek Stupeň 3	135	-94
Tvorba opravných položek k pohledávkám vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	127	-128
Použití opravných položek k pohledávkám za úvěrovými institucemi	0	115
Použití opravných položek k pohledávkám vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	4 724	1 260
Odepsané pohledávky za úvěrovými institucemi	0	-115
Odepsané pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	-6 869	-7 895
Výnosy z odepsaných pohledávek vůči osobám jiným než úvěrovým institucím – přijaté pojistné plnění	2 169	6 667
Výnosy z odepsaných pohledávek vůči osobám jiným než úvěrovým institucím – z ostatního zajištění	5	4
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	159	-96

Položka Výnosy z odepsaných pohledávek – přijaté pojistné plnění zahrnuje i plnění k pohledávkám prodaným v předchozích obdobích v částce 27 mil. Kč (2019 30 mil. Kč).

Tvorba (-) a reverzování rezerv

(mil. Kč)	2020			2019		
	Tvorba rezerv	Tvorba	Reverzování	Tvorba rezerv	Tvorba	Reverzování
Rezervy na poskytnuté úvěrové přísliby	-17	-24	7	7	-3	3
Rezervy na poskytnuté finanční záruky	-38	-79	41	41	-15	28
Rezervy na soudní spory	126	-50	176	176	-119	0
Rezerva na penále a úroky z prodlení	-118	-118	0	0	0	0
Tvorba rezerv nebo jejich reverzování	-47	-271	224	-106	-137	31

11 / DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Splatná daň z příjmu		58	0
Rezerva na potenciální doměrek daně		190	0
Odložená daň	22	25	-18
Daň z příjmů		273	-18
Očekávaná daň 19 % (2018: 19 %)		-83	-9
Dopad daňově neuznatelných nákladů		-966	-372
Dopad daňově neuznatelných výnosů		958	357
Daňová povinnost / daňová ztráta za účetní období		-91	-24
Daň z příjmů předchozích období		0	0
Rezerva na potenciální doměrek daně		-190	0
Odložená daň		-25	18
Neuplatněná odložená daňová pohledávka z titulu daňové ztráty		33	24
Daň z příjmů		-273	18

Daňově neuznatelné náklady zahrnují především odpis pohledávek ve výši 5 038 mil. Kč, tvorbu rezerv napenále a úroky z prodlení související s rezervou na potenciální doměrek daně ze zisku ve výši 118 mil. Kč a ztrátu z části vratky konkurznímu správci do výše

176 mil. Kč. Daňově neuznatelné výnosy představují především výnosy z odepsaných pohledávek (přijaté pojistné plnění) v částce 435 mil. Kč a použití daňově neuznatelných opravných položek ve výši 4 608 mil. Kč.

Na daňovou povinnost za běžné účetní období byla uplatněna zbývající část daňové ztráty vykazané v roce 2017.

12 / HOTOVOST A HOTOVOSTNÍ EKVIVALENTY

Pro 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	2020	2019
Hotovost u centrálních bank		1 903	223
Ostatní vklady splatné na požádání		736	941
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání		2 639	1 164
Vklady u centrálních bank		120	3 502
Vklady u ostatních úvěrových institucí		10	1 202
Vklady zahrnuté do hotovostních ekvivalentů		130	4 704
Hotovost a hotovostní ekvivalenty brutto		2 769	5 868
Opravná položka k hotovosti		-1	-3
Opravná položka k hotovostním ekvivalentům		0	-2
Hotovost a hotovostní ekvivalenty netto		2 768	5 863

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

13 / ÚVĚRY A POHLEDÁVKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2020	2019
Vklady zahrnuté do hotovostních ekvivalentů	130	4 704
Ostatní pohledávky za úvěrovými institucemi	4 891	980
Úvěry vůči úvěrovým institucím	171	149
Opravná položka k pohledávkám	-1	-4
Pohledávky vůči úvěrovým institucím celkem	5 191	5 829
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	30 554	38 006
Opravná položka k pohledávkám	-1 276	-5 844
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím celkem	29 278	32 162
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě celkem	34 469	37 991
Zbytková splatnost:		
Úvěry a jiné pohledávky krátkodobé	5 773	7 081
Úvěry a jiné pohledávky dlouhodobé	28 695	30 910

Banka eviduje ke konci roku 2020 odepsané a dále vymáhané pohledávky v hodnotě 19 329 mil. Kč (2019 15 547 mil. Kč). Vesměs se jedná po pohledávky vymáhané s ohledem na povinnosti Banky plynoucí z pojistných smluv.

Pohledávky vůči úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2020	2019
Vklady u centrální banky	4 989	3 502
Vklady u úvěrových institucí	32	2 182
Vklady celkem	5 021	5 684
Odkup pohledávek	171	149
Prodej pohledávek	0	0
Pohledávky za úvěrovými institucemi v naběhlé hodnotě	171	149
Opravná položka k pohledávkám	-1	-4
Pohledávky vůči úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě celkem	5 191	5 829
Zbytková splatnost:		
Pohledávky vůči úvěrovým institucím krátkodobé	5 031	5 690
Pohledávky vůči úvěrovým institucím dlouhodobé	160	139

Opravné položky k pohledávkám vůči úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2020	2019
K 1. lednu	-4	-117
Navýšení opravných položek	-12	-135
Použití opravných položek na odpis pohledávek	0	115
Snížení opravných položek	15	133
Čistý pohyb opravných položek	3	113
Kurzové rozdíly	0	0
K 31. prosinci	-1	-4

Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2020	2019
Úvěry		
Předexportní	677	1 035
Exportní	28 119	35 218
Investiční	1 714	1 664
Z plnění ze záruky	4	10
Obchodní pohledávky	0	44
Odkup pohledávek	40	35
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě	30 554	38 006
Opravná položka k pohledávkám	-1 276	-5 844
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě celkem	29 278	32 162
Zbytková splatnost:		
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím krátkodobé	742	1 390
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím dlouhodobé	28 536	30 772

Opravné položky k pohledávkám vůči osobám jiným než úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2020	2019
K 1. lednu	-5 844	-7 054
Navýšení opravných položek	-120	-308
Použití opravných položek na odpis pohledávek	4 722	1 260
Snížení opravných položek	246	180
Čistý pohyb opravných položek	4 848	1 132
Kurzové rozdíly	-280	78
K 31. prosinci	-1 276	-5 844

14 / FINANČNÍ DERIVÁTY

Banka využívá finanční deriváty výhradně k zajišťování. Předmětem zajištění je změna reálné hodnoty nebo cash flow zajištěné položky vlivem změny úrokových sazeb. U jednotlivých derivátů se potom rozhoduje, zda na ně aplikuje zajišťovací účetnictví ve smyslu IAS 39. Při aplikaci zajišťovacího účetnictví se stanoví zajišťovací poměr 1:1. V roce 2020 a v roce 2019 neaplikovala Banka metodu zajištění cash flow na žádný nový derivát. Banka provádí transakce s úrokovými a měnovými deriváty. Protistranami jsou ostatní finanční instituce.

Deriváty celkem

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2020				
Deriváty k obchodování	3 859	4 120	0	256
Deriváty zajišťovací	289	289	0	16
Deriváty celkem	4 148	4 409	0	272
Zbytková splatnost:				
Deriváty k obchodování krátkodobé	0	0	0	0
Deriváty k obchodování dlouhodobé	3 859	4 120	0	256
Deriváty zajišťovací krátkodobé	0	0	0	0
Deriváty zajišťovací dlouhodobé	289	289	0	16
31. prosince 2019				
Deriváty k obchodování	3 675	3 811	0	110
Deriváty zajišťovací	330	330	0	24
Deriváty celkem	4 005	4 141	0	134
Zbytková splatnost:				
Deriváty k obchodování krátkodobé	0	0	0	0
Deriváty k obchodování dlouhodobé	3 675	3 811	0	110
Deriváty zajišťovací krátkodobé	0	0	0	0
Deriváty zajišťovací dlouhodobé	330	330	0	24

Deriváty k obchodování

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2020				
Měnové úrokové swapy	3 859	4 120	0	256
Deriváty k obchodování celkem	3 859	4 120	0	256
31. prosince 2019				
Měnové úrokové swapy	3 675	3 811	0	110
Deriváty k obchodování celkem	3 675	3 811	0	110

Deriváty k zajištění reálné hodnoty

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
	31. prosince 2020			
Úrokové swapy	289	289	0	16
Deriváty zajišťovací celkem	289	289	0	16
31. prosince 2019				
Úrokové swapy	330	330	0	24
Deriváty zajišťovací celkem	330	330	0	24

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 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.

15 / DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

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

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 v řádu mil. Kč vykázat.

Členění dle obchodovatelnosti

(mil. Kč)								2020
								IFRS 9
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
	1 534	1 534	0	0	0	0	0	
– kótované	1 534	1 534	0	0	0	0	0	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 603	1 603	0	0	0	0	0	
– kótované	1 553	1 553	0	0	0	0	0	
– nekótované	50	50	0	0	0	0	0	

(mil. Kč)								2019
								IFRS 9
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
	1 821	1 821	0	0	0	0	0	
– kótované	1 821	1 821	0	0	0	0	0	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 596	1 596	0	0	0	0	0	
– kótované	1 546	1 546	0	0	0	0	0	
– nekótované	50	50	0	0	0	0	0	

Členění dle zbytkové splatnosti

(mil. Kč)							2020
Zbytková splatnost							IFRS 9
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
	1 534	1 534	0	0	0	0	0
– krátkodobé	16	16	0	0	0	0	0
– dlouhodobé	1 518	1 518	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě							
	1 603	1 603	0	0	0	0	0
– krátkodobé	480	480	0	0	0	0	0
– dlouhodobé	1 123	1 123	0	0	0	0	0

(mil. Kč)							2019
Zbytková splatnost							IFRS 9
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
	1 821	1 821	0	0	0	0	0
– krátkodobé	288	288	0	0	0	0	0
– dlouhodobé	1 533	1 533	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě							
	1 596	1 596	0	0	0	0	0
– krátkodobé	18	18	0	0	0	0	0
– dlouhodobé	1 578	1 578	0	0	0	0	0

16 / DLOUHODOBÝ HDMOTNÝ MAJETEK

(mil. Kč)	Právo užívání	Kancelářské vybavení	Motorová vozidla	Nedokončené investice	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA					
K 1. lednu 2019	0	125	3	8	136
Přírůstky	86	27	0	22	135
Modifikace	16	0	0	0	16
Úbytky	0	-15	-1	-27	-43
K 31. prosinci 2019	102	137	2	3	244
Přírůstky	0	5	0	4	9
Modifikace	0	0	0	0	0
Úbytky	0	-14	0	-5	-19
K 31. prosinci 2020	102	128	2	2	234
Oprávký					
K 1. lednu 2019	0	-105	-3	0	-108
Přírůstky	-17	-11	-1	0	-29
Modifikace	0	0	0	0	0
Úbytky	0	15	2	0	17
K 31. prosinci 2019	-17	-101	-2	0	-120
Přírůstky	-17	-14	0	0	-31
Modifikace	0	0	0	0	0
Úbytky	0	13	0	0	13
K 31. prosinci 2020	-34	-102	-2	0	-138
Konečná zůstatková hodnota					
K 31. prosinci 2019	85	36	0	3	124
K 31. prosinci 2020	68	26	0	2	96

Banka využívá operativní nájem s výpovědní lhůtou 1 rok a ročními nájemným 18 mil. Kč splácených rovnoměrně na počátku čtvrtletí. Platby nájemného nebyly odloženy v důsledku covid-19. Předpokládaná doba nájmu k 1. lednu 2020 byla 5 let. Právo užívání bylo oceněno k 1. lednu 2021 hodnotou 68 mil. Kč.

17 / DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(mil. Kč)	2020	2019
Dlouhodobý nehmotný majetek		
Pořizovací cena k 1.1.	351	340
Přírůstky	13	23
Úbytky/převody	-3	-12
Pořizovací cena k 31.12.	361	351
Oprávký k 1.1.	-318	-286
Přírůstky	-36	-44
Úbytky/převody	3	12
Oprávký k 31.12.	-351	-318
Zůstatková hodnota k 1.1.	33	54
Zůstatková hodnota k 31.12.	10	33

18 / OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2020	2019
Dohadná položka na pojistné plnění	866	945
Dohadná položka na plnění z ostatního zajištění	1	1
Náklady a příjmy příštích období	6	14
Daňové pohledávky	1	4
Pohledávky za různými dlužníky	1	1
Ostatní pohledávky	2	0
Ostatní aktiva celkem	877	965
Zbytková splatnost:		
Ostatní aktiva krátkodobá	9	20
Ostatní aktiva dlouhodobá	868	945

19 / FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem

(mil. Kč)	2020	2019
Vklady a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím	6 614	1 768
Vklady a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	2 089	2 529
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	8 703	4 297
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	24 319	31 782
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	33 022	36 079
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky v naběhlé hodnotě	14 108	11 910
Dlouhodobé závazky v naběhlé hodnotě	18 914	24 169

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2020	2019
Přijaté vklady	900	1 768
Výpůjčky	5 714	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím celkem	6 614	1 768
Typ sazby:		
Pevné úrokové sazby	4 902	182
Proměnné úrokové sazby	1 712	1 586
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky vůči úvěrovým institucím	966	1 588
Dlouhodobé závazky vůči úvěrovým institucím	5 648	180

Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2020	2019
Běžné účty	224	615
Termínové vklady	1 798	1 847
Vázané účty	67	67
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím celkem	2 089	2 529
Typ sazby:		
Pevné úrokové sazby	2 089	2 529
Neúročené vklady	0	0
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	951	2 463
Dlouhodobé závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	1 138	66

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

Finanční závazky Banky se snížily s ohledem na nižší potřebu zdrojů. Závazky k úvěrovým institucím se zvýšily v roce 2020 o 4 846 mil. Kč (2019: snížení o 4 147 mil. Kč).

Závazky z vydaných dluhopisů se snížily o 7 463 mil. Kč (2019: snížení o 7 348 mil. Kč). Závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím se v roce 2020 snížily o 440 mil. Kč (2019: zvýšení o 1 564 mil. Kč).

Finanční závazky v naběhlé hodnotě z emitovaných dluhových cenných papírů

(mil. Kč)					2020
ISIN	Měna	Datum Emise	Splatnost Emise	Naběhlá	hodnota
XS0598967502	EUR	3. 3. 2011	3. 3. 2021		1 900
XS0630593233	CZK	26. 5. 2011	26. 5. 2021		1 904
XS0828623073	EUR	3. 10. 2012	3. 10. 2022		2 623
XS0849907281	EUR	5. 11. 2012	5. 11. 2024		6 567
XS0850460634	EUR	15. 11. 2012	15. 11. 2022		3 679
XS0911304326	EUR	8. 4. 2013	8. 3. 2025		1 320
XS1082830255	EUR	2. 7. 2014	2. 7. 2021		3 936
XS1121094632	EUR	16. 10. 2014	16. 10. 2024		1 318
XS1210661572	EUR	1. 4. 2015	3. 4. 2023		1 072
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě					24 319

(mil. Kč)		2020
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky		12 191
Dlouhodobé závazky		12 128

V průběhu roku 2020 byly splaceny dluhopisy XS0501185929 v nominální hodnotě 150 mil. EUR a XS0973829483 v nominální hodnotě 150 mil. EUR.

Dluhopisy emitované Bankou jsou kótované na Lucemburské burze cenných papírů.

20 / OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2020	2019
Závazky z leasingu	69	86
Přijatá záloha na pojistné plnění	0	0
Výnosy a výdaje příštích období	6	75
Daňové závazky	2	3
Závazky vůči různým věřitelům	206	130
z toho finanční kolaterál	152	47
Ostatní závazky celkem	283	294
Zbytková splatnost:		
Ostatní závazky krátkodobé	148	285
Ostatní závazky dlouhodobé	135	9

Závazky z leasingu se vztahují k nájmu budov na základě smlouvy na dobu neurčitou s předpokládaným trváním do konce roku 2024. Závazky z leasingu byly na počátku roku 2020 oceněny na částku 86 mil. Kč. Závazky z krátkodobých nájmu a nájmu nízkých hodnot jsou nevýznamné jak k 1. lednu 2020, tak 31. prosinci 2020.

21 / REZERVY

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Rezervy na odložené odměny včetně odvodů pojistného			
K 1. lednu		39	47
Tvorba rezervy	9	6	9
Rozpuštění rezervy	9	0	-9
Čerpání rezervy	9	-10	-8
K 31. prosinci		35	39
Rezervy na zaměstnanecké požitky			
K 1. lednu		8	2
Tvorba rezervy	9	5	8
Rozpuštění rezervy	9	-4	-2
Čerpání rezervy	9	-4	0
K 31. prosinci		5	8
Rezervy na dodatečně uplatněnou DPH			
K 1. lednu		0	22
Tvorba rezervy		0	0
Rozpuštění rezervy	9	0	-22
Čerpání rezervy		0	0
K 31. prosinci		0	0
Rezerva na finanční záruky			
K 1. lednu		28	41
Tvorba rezervy	10	79	15
Rozpuštění rezervy	10	-41	-28
Čerpání rezervy		0	0
Kurzové rozdíly		-1	0
K 31. prosinci		65	28
Rezervy na úvěrové přísliby			
K 1. lednu		4	4
Tvorba rezervy	10	24	3
Rozpuštění rezervy	10	-7	-3
Čerpání rezervy		0	0
Kurzové rozdíly		-1	0
K 31. prosinci		20	4
Rezerva na penále a úroky z prodlení			
K 1. lednu		0	0
Tvorba rezervy	10	118	0
Rozpuštění rezervy	10	0	0
Čerpání rezervy		0	0
Kurzové rozdíly		0	0
K 31. prosinci		118	0
Rezervy na soudní spory			
K 1. lednu		119	0
Tvorba rezervy	10	50	119
Rozpuštění rezervy	10	-176	0
Čerpání rezervy		0	0
Kurzové rozdíly		7	0
K 31. prosinci		0	119
Rezervy celkem		243	198

Banka natvořila rezervu na penále a úroky z prodlení ve výši 118 mil. Kč v souvislosti s potencionální daňovou povinností vyplývající z případných zjištění správce daně v rámci probíhající kontroly.

Rezerva na soudní spory byla realizována výplatou vratky konkurznímu správci.

22 / ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň z příjmů za rok 2020 je vypočtena s použitím daňové sazby pro období očekávaného využití odložené daně ve výši 19% pro rok 2020 a následující roky.

Pohyb na účtu odložené daně lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
K 1. lednu		31	21
Změna k rezervám na dodatečně uplatněnou DPH		0	-4
Změna k hmotnému a nehmotnému majetku		2	-1
Změna k rezervě na zaměstnanecké požitky		-4	0
Změna k rezervám na soudní spory		-23	23
Celková odložená daň zaúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	11	-25	18
Cenné papíry			
Změna k dluhovým cenným papírům v reálné hodnotě vykázaných do OCI	24	3	0
Zajištění peněžních toků			
Změna odložené daně k zajišťovacím derivátům	24	0	-8
K 31. prosinci		9	31

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

(mil. Kč)	2020	2019
Odložené daňové závazky		
Odložená daň ke hmotnému a nehmotnému majetku	0	-1
Odložená daň k dluhovým cenným papírům v RH vykázané do OCI	-4	-7
Odložená daň k zajišťovacím derivátům	0	0
	-4	-8
Odložené daňové pohledávky		
Odložená daň k rezervě na dodatečně uplatněnou DPH	0	0
Odložená daň ke hmotnému a nehmotnému majetku	1	0
Odložená daň k rezervě na zaměstnanecké požitky	12	16
Odložená daň k rezervě na soudní spory	0	23
	13	39
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	9	31

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.

23 / ZÁKLADNÍ KAPITÁL

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

(mil. Kč)	Počet akcií (ks)	Nominální hodnota akcie	Nominální hodnota celkem	Podíl (%)
31. prosince 2020				
Český stát	3 200	1	3 200	
Český stát	100	10	1 000	
Český stát celkem	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 2019				
Český stát	3 200	1	3 200	
Český stát	100	10	1 000	
Český stát celkem	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

24 / OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI			
K 1. lednu		29	28
Změny reálné hodnoty		-16	3
Odložená daň	22	3	-1
Celková změna		-13	2
Vliv křížových zaokrouhlení		0	-1
K 31. prosinci		16	29
Zajištění peněžních toků			
K 1. lednu		0	35
Změny reálné hodnoty		0	43
Odložená daň	22	0	-8
Celková změna		0	35
Vliv křížových zaokrouhlení		0	0
K 31. prosinci		0	0
Oceňovací rozdíly celkem		16	29

25 / 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 2020 byl navýšen o 3 mil. Kč přidělem ze zisku roku 2019 a dosáhl hodnoty 794 mil. Kč.

Ostatní účelové fondy ze zisku

Banka vytváří především fond vývozních rizik, který je určen přednostně ke krytí ztrát Banky. V roce 2020 byl navýšen o 63 mil. Kč přidělem ze zisku roku 2019. Zůstatek fondu činí 1 346 mil. Kč. Jiné ostatní účelové fondy ze zisku tvoří 2 mil. Kč.

26 / 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

	2020		2019	
	Úvěrové instituce	Ostatní klienti	Úvěrové instituce	Ostatní klienti
Poskytnuté úvěrové přísliby	214	2 667	0	3 373
Poskytnuté finanční záruky	0	1 742	0	1 390
Celkem	214	4 409	0	4 763

Přijatá zajištění a zástavy

(mil. Kč)	2020	2019
Úvěrové instituce		
Přijaté pojištění	0	0
Přijaté finanční záruky	1 341	1 555
Cenné papíry přijaté při reverzních repo transakcích	0	3 237
Přijaté ostatní finanční zajištění	7	7
Celkem	1 348	4 799
Ostatní klienti		
Přijaté pojištění	45 306	47 771
Přijaté finanční záruky	25 050	30 365
Přijaté ostatní finanční zajištění	336	212
Celkem	70 692	78 348
Celkem přijaté zajištění a zástavy	72 040	83 147

Podmíněná aktiva (přijaté neodvolatelné záruky, zajištění a pojištění) jsou uvedena v nominální hodnotě očekávaného plnění. Jedná se o zajištění rozvahových i podrozvahových expozic Banky.

Cenné papíry přijaté v reverzních repo operacích jsou oceněny reálnou hodnotou.

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

Pohledávky

(mil. Kč)	2020		2019	
	Stav	Výnosy	Stav	Výnosy
Mezibankovní depozita				
Česká národní banka	6 890	82	3 521	94
Nakoupené dluhopisy				
Ministerstvo financí ČR	2 897	75	3 070	60
Pohledávka z pojistného a ostatní pohledávky				
EGAP, a.s.	866	142	950	0
Pohledávka z titulu státní dotace				
Ministerstvo financí ČR	0	0	0	0
Právo užívání – leasing	68	-17	86	-17
EGAP, a.s. celkem	934	125	1 036	-17
Pohledávky celkem	10 721	282	7 627	137

Závazky

(mil. Kč)	2020		2019	
	Stav	Výnosy	Stav	Výnosy
Vklady klientů				
EGAP, a.s.	1 722	-22	1 911	-24
Ministerstvo financí ČR	0	0	0	0
Přijatá záloha na pojistné plnění				
EGAP, a.s.	0	0	0	0
Závazek z titulu státní dotace				
Ministerstvo financí ČR	0	0	73	0
Závazek z nájmu				
EGAP, a.s.	70	-2	86	1
Závazky celkem	1 792	-24	2 070	-23

Záloha přijatá z titulu státní dotace v roce 2019 byla vypořádána s Ministerstvem financí ČR v zákonném termínu v roce 2020.

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

28 / NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Všechny události, které se vyskytly od data konce účetního období do data sestavení účetní závěrky a které měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2020, byly zohledněny.

Datum sestavení: 19. března 2021

Jménem představenstva Banky:



Ing. Jaroslav Výborný, MBA
předseda představenstva
a generální ředitel



Ing. Jiří Schneller
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Zpráva o vztazích

5

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



Informace o propojení dalších osob viz příloha č. 1

b/ Úloha ovládané osoby

Banka je 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. c) 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 uvedeného ministerstva a dále nepřímo prostřednictvím Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s.

Složení akcionářů a jejich podíl na hlasovacích právech:

1. Stát – Ministerstvo financí ČR	84 % akcií
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/ 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**

1. Pojistná smlouva č. 202002391 ze dne 20. 7. 2020
2. Pojistná smlouva č. 202002389 ze dne 23. 7. 2020
3. Pojistná smlouva č. 202002334 ze dne 25. 5. 2020
4. Pojistná smlouva č. 107011441 ze dne 11. 3. 2020
5. Pojistná smlouva č. 135006637 ze dne 31. 3. 2020
6. Pojistná smlouva č. 107011272 ze dne 11. 3. 2020

Dodatky k jednotlivým pojistným smlouvám

1. Dodatek č.10 ze dne 28. 8. 2020 k pojistné smlouvě č. 107008177
2. Dodatek č. 6 ze dne 17. 4. 2020 k pojistné smlouvě č. 107010203
3. Dodatek č. 7 ze dne 17. 4. 2020 k pojistné smlouvě č. 107010078
4. Dodatek č. 8 ze dne 17. 4. 2020 k pojistné smlouvě č. 107007863
5. Dodatek č. 1 ze dne 17. 4. 2020 k pojistné smlouvě č. 107011204
6. Dodatek č. 1 ze dne 17. 4. 2020 k pojistné smlouvě č. 107011248
7. Dodatek č. 1 ze dne 17. 4. 2020 k pojistné smlouvě č. 107011237
8. Dodatek č. 1 ze dne 17. 4. 2020 k pojistné smlouvě č. 107011182
9. Dodatek č. 1 ze dne 17. 4. 2020 k pojistné smlouvě č. 107011193
10. Dodatek č. 1 ze dne 17. 4. 2020 k pojistné smlouvě č. 107011226
11. Dodatek č. 1 ze dne 17. 4. 2020 k pojistné smlouvě č. 107011171
12. Dodatek č. 1 ze dne 17. 4. 2020 k pojistné smlouvě č. 107011259
13. Dodatek č. 1 ze dne 6. 11. 2020 k pojistné smlouvě č. 135006637
14. Dodatek č. 1 ze dne 6. 11. 2020 k pojistné smlouvě č. 107011272
15. Dodatek č. 9 ze dne 7. 1. 2020 k pojistné smlouvě č. 133004813
16. Dodatek č. 10 ze dne 4. 12. 2020 k pojistné smlouvě č. 133004813
17. Dodatek č. 9 ze dne 7. 1. 2020 k pojistné smlouvě č. 137001915
18. Dodatek č. 10 ze dne 4. 12. 2020 k pojistné smlouvě č. 137001915
19. Dodatek č. 3 ze dne 23. 12. 2020 k pojistné smlouvě č. 125008188
20. Dodatek č. 2 ze dne 8. 4. 2020 k pojistné smlouvě č. 125008188
21. Dodatek č. 6 ze dne 7. 1. 2020 k pojistné smlouvě č. 133004824
22. Dodatek č. 6 ze dne 7. 1. 2020 k pojistné smlouvě č. 137001926

Pojistná rozhodnutí

1. Pojistné rozhodnutí č. 002 ze dne 4. 3. 2020 k limitní pojistné smlouvě č. 202002064
2. Pojistné rozhodnutí č. 003 ze dne 4. 3. 2020 k limitní pojistné smlouvě č. 202002064
3. Pojistné rozhodnutí č. 004 ze dne 6. 3. 2020 k limitní pojistné smlouvě č. 202002064
4. Pojistné rozhodnutí č. 005 ze dne 11. 3. 2020 k limitní pojistné smlouvě č. 202002064
5. Pojistné rozhodnutí č. 006 ze dne 23. 3. 2020 k limitní pojistné smlouvě č. 202002064
6. Pojistné rozhodnutí č. 007 ze dne 23. 3. 2020 k limitní pojistné smlouvě č. 202002064
7. Pojistné rozhodnutí č. 008 ze dne 30. 3. 2020 k limitní pojistné smlouvě č. 202002064
8. Pojistné rozhodnutí č. 001 ze dne 14. 8. 2020 k limitní pojistné smlouvě č. 202002391
9. Pojistné rozhodnutí č. 002 ze dne 16. 12. 2020 k limitní pojistné smlouvě č. 202002391
10. Pojistné rozhodnutí č. 001 ze dne 27. 5. 2020 k limitní pojistné smlouvě č. 202002334
11. Pojistné rozhodnutí č. 4 ze dne 7. 1. 2020 k pojistné smlouvě č. 107008291
12. Pojistné rozhodnutí č. 5 ze dne 12. 5. 2020 k pojistné smlouvě č. 107008291
13. Pojistné rozhodnutí č. 6 ze dne 9. 7. 2020 k pojistné smlouvě č. 107008291

14. Pojistné rozhodnutí č. 7 ze dne 10. 11. 2020 k pojistné smlouvě č. 107008291
15. Pojistné rozhodnutí č. 9 ze dne 4. 5. 2020 k pojistné smlouvě č. 107009055
16. Pojistné rozhodnutí č. 10 ze dne 9. 11. 2020 k pojistné smlouvě č. 107009055
17. Pojistné rozhodnutí č. 6 ze dne 11. 3. 2020 k pojistné smlouvě č. 107009257
18. Pojistné rozhodnutí č. 7 ze dne 14. 9. 2020 k pojistné smlouvě č. 107009257
19. Pojistné rozhodnutí č. 9 ze dne 5. 8. 2020 k pojistné smlouvě č. 107007571
20. Pojistné rozhodnutí č. 11 ze dne 13. 2. 2020 k pojistné smlouvě č. 107006941
21. Pojistné rozhodnutí č. 13 ze dne 4. 8. 2020 k pojistné smlouvě č. 107006941

Dodatky k pojistným rozhodnutím

Žádný

Jiný typ smlouvy

1. Dohoda o vypořádání pojistného ze dne 12. 3. 2020 k pojistné smlouvě č. 202001873
2. Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 19. 8. 2020 k pojistné smlouvě č. 107005128
3. Additional Agreement No. 1 to Assignment Agreement ze dne 2. 12. 2020 k pojistné smlouvě č. 107005128
4. Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 13. 7. 2020 k pojistné smlouvě č. 121000308
5. Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 13. 7. 2020 k pojistné smlouvě č. 107007525
6. Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 13. 7. 2020 k pojistné smlouvě č. 107004353
7. Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 13. 7. 2020 k pojistné smlouvě č. 107005534
8. Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 13. 7. 2020 k pojistné smlouvě č. 107004397
9. Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 13. 7. 2020 k pojistné smlouvě č. 203000322
10. Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 13. 7. 2020 k pojistné smlouvě č. 107007378
11. Smlouva o smíru SMŘ 001/3/2019 ze dne 9. 3. 2020 k pojistné smlouvě č. 107006941
12. Smlouva o smíru SMŘ 001/1/2019 ze dne 9. 3. 2020 k pojistné smlouvě č. 107006941
13. Smlouva o smíru SMŘ 001/2/2019 ze dne 9. 3. 2020 k pojistným smlouvám č. 107006851 a č. 107008583

Pojistné smlouvy s ČEB v účinnosti k 31. 12. 2020 (včetně smluv uzavřených v roce 2020)

Charakteristika smluv	Počet
Jednorázová pojistná smlouva typu Bf	1
Jednorázová pojistná smlouva typu If	1
Jednorázové pojistné smlouvy typu Z	8
Jednorázová pojistná smlouva typu F	1
Jednorázové pojistné smlouvy typu D	31
Celkem jednorázové pojistné smlouvy v účinnosti k 31. 12. 2020	42
Limitní pojistné smlouvy typu Bf včetně pojistných rozhodnutí k těmto smlouvám	18
Limitní pojistné smlouvy typu D včetně pojistných rozhodnutí k těmto smlouvám	12
Celkem limitní pojistné smlouvy a pojistná rozhodnutí vydaná k limitním pojistným smlouvám (vč. rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let) v účinnosti k 31. 12. 2020	30
Celkový počet pojistných smluv (včetně pojistných rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám), jež byly v účinnosti k 31. 12. 2020	72

Pojistné smlouvy a dodatky k pojistným smlouvám s ČEB uzavřené v období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020

Charakteristika smluv / dodatků	Počet
Nové jednorázové pojistné smlouvy typu Bf	1
Nové limitní pojistné smlouvy typu Bf	2
Nové jednorázové pojistné smlouvy typu Z	1
Dodatky k pojistným smlouvám typu Z	7
Dodatky k pojistným smlouvám typu F	2
Nové jednorázové pojistné smlouvy typu D	2
Dodatky k pojistným smlouvám typu D	13
Celkem nové jednorázové a limitní pojistné smlouvy a dodatky	28
Pojistná rozhodnutí vydaná v roce 2020 k limitním pojistným smlouvám typu Bf	10
Celkem nová pojistná rozhodnutí vydaná k limitním pojistným smlouvám (vč. rozhodnutí k limitním smlouvám z předchozích let)	10
Celkový počet nových pojistných smluv, dodatků k pojistným smlouvám uzavřených v roce 2020 a pojistných rozhodnutí k pojistným smlouvám uzavřeným v roce 2020 (včetně rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let)	38

Charakteristika smluv / dodatků	Počet
Dohoda o vypořádání pojistného u limitní pojistné smlouvy Bf	1

Smlouvy a Dodatky uzavřené s EGAP v období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020

- Dohoda o dočasném přidělení zaměstnanců (uzavřena ve smyslu § 1746 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů) ze dne 28. 5. 2020 s účinností od 1. 6. 2020 do 30. 6. 2020. Následně byla na základě opakovaných žádostí ze strany EGAP (poslední ze dne 11. 12. 2020) a souhlasem ze strany ČEB prodloužena pro dočasné přidělení 1 zaměstnance na dobu od 1. 7. 2020 do 28. 2. 2021.
- Dodatek č. 1 ke Smlouvě o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 10. 8. 2020
- Dodatek č. 2 ke Smlouvě o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 7. 10. 2020
- Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zřizování vkladových účtů a o pravidlech a podmínkách pro ukládání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou na vkladové účty 30. 9. 2020

Další smlouvy s EGAP účinné v průběhu období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020

- Smlouva o nájmu nebytových prostor ze dne 1. 4. 1998
- Dodatek č. 11 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor ze dne 29. 10. 2019
- Smlouva o zřizování vkladových účtů a o pravidlech a podmínkách pro ukládání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou na vkladové účty ze dne 1. 12. 2005
- Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřizování vkladových účtů a o pravidlech a podmínkách pro ukládání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou na vkladové účty 15. 8. 2018
- Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zřizování vkladových účtů a o pravidlech a podmínkách pro ukládání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou na vkladové účty ze dne 17. 4. 2019
- Smlouva o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 23. 4. 2014
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 4. 4. 2014
- Dohoda o spolupráci při pojišťování obchodních případů – předexportních úvěrů proti riziku jejich nesplacení a bankovních záruk proti riziku jejich uplatnění, poskytnutých pro malé a střední podniky ze dne 26. 6. 2008
- Smlouva o ochraně a nezveřejňování důvěrných informací uzavřená mezi ČEB, a.s. a EGAP, a.s. ze dne 11. 11. 2015
- Dohoda o spolupráci při poskytování podpory malého a středního podnikání uzavřená mezi ČEB, a.s. a ČMZRB, a.s. a EGAP, a.s. a Raiffeisenbank a.s. ze dne 10. 12. 2009
- Dohoda o spolupráci při poskytování podpory malého a středního podnikání uzavřená mezi ČEB, a.s. a ČMZRB, a.s. a EGAP, a.s. a KB, a.s. ze dne 6. 10. 2009
- Smlouva o používání kompatibilního média v platebním styku ze dne 6. 11. 2000

Další smlouvy s MF ČR účinné a uzavřené v průběhu období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020

- Smlouva o pravidlech a podmínkách pro poskytování půjček mezi ČEB, a.s. a MF ze dne 17. 2. 2010
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 12. 3. 2020

Všechny výše uvedené smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek, z titulu smluv Bance nevznikla žádná újma.

f/ 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.

g/ 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 19. března 2021



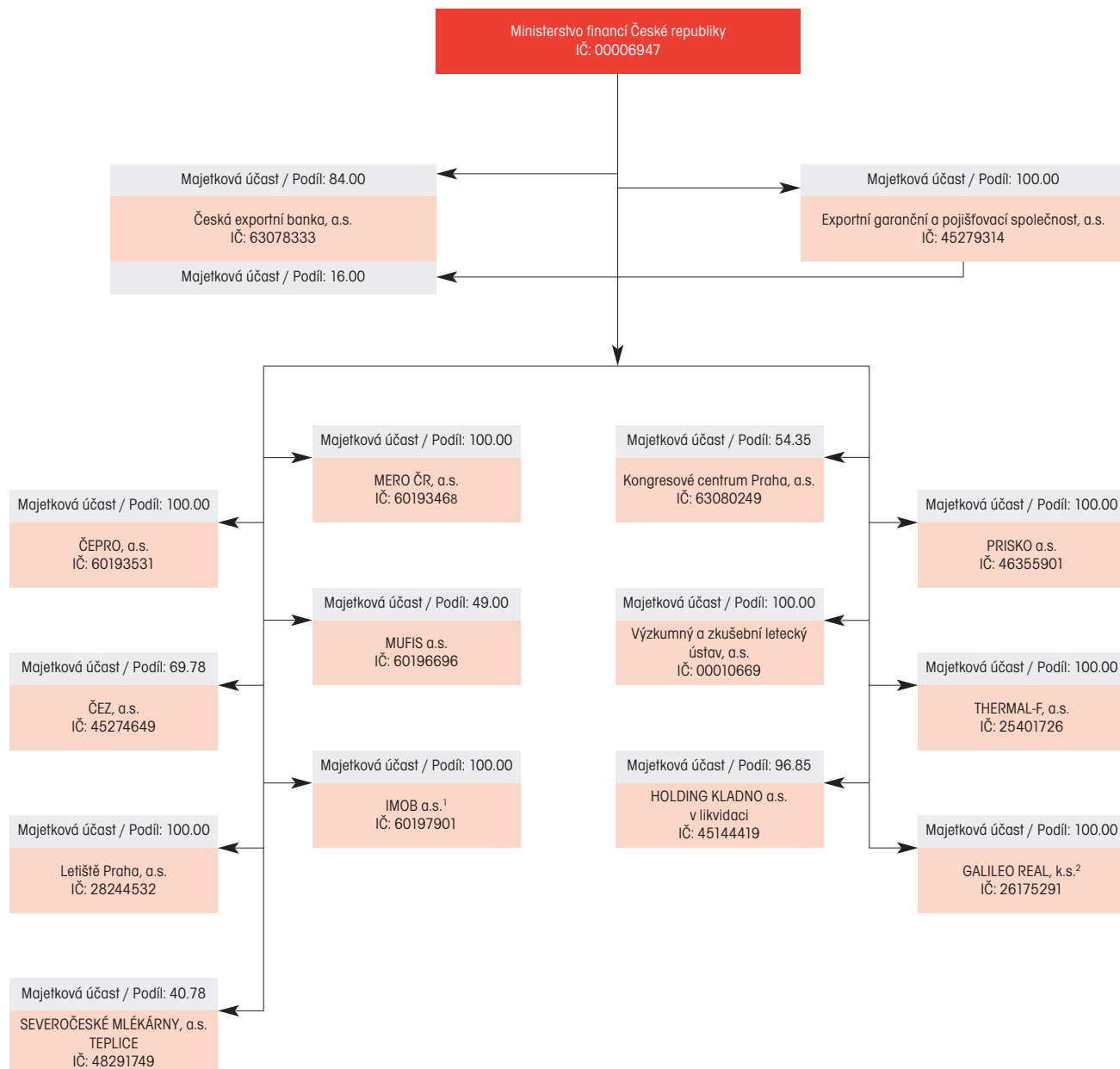
Ing. Jaroslav Výborný, MBA
předseda představenstva
a generální ředitel



Ing. Emil Holan
místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele

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

Ministerstvo financí ČR

¹ IMOB a.s. – uvedena do likvidace, zapsáno do VR 1. 12. 2020² ALILEO REAL, k.s. – uvedena do likvidace, zapsáno do VR 1. 12. 2020



www.ceb.cz