

22

ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA 2022

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/informace/povinne-zverejnovane-informace1/vz-html/>



ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA
C Z E C H E X P O R T B A N K

nákladová
restrukturalizace
banky

formulace
nové strategie

úspěšná
spolupráce s komerčním
bankovním sektorem

22 =

obchodně
nejúspěšnější rok
za uplynulých 8 let

přelomová novela
zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování
a financování vývozu se státní
podporou

snížení rizikových
pohledávek na 2 %
z objemu jistin úvěrů

zisk 530 mil. Kč před zdaněním



Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři,

přes bezprecedentní výzvy, které se dotkly každého z nás, byl rok 2022 pro Českou exportní banku, a.s. (ČEB) rokem úspěšným, rokem změny, rokem, kdy jsme zahájili proces proměny banky v moderní a aktivní finanční instituci, která svým klientům a partnerům nabízí řešení a hodnotu.

Nad rámec dozvuků globální pandemie onemocnění Covid-19 byly trendy mezinárodního obchodu v roce 2022 negativně ovlivněny růstem úrokových sazeb, ukončením balíčků ekonomických stimulů, volatilitou cen komodit a geopolitickými faktory. Celkově byl vývoj světového obchodu v průběhu roku 2022 ovlivněn pomalejším než očekávaným hospodářským růstem, inflačními tlaky v mnoha ekonomikách a negativními globálními ekonomickými dopady konfliktu na Ukrajině, který vytváří další tlak na růst cen energií a primárních komodit. Díky zvyšující se nejistotě byla v mnoha případech konzervativně odkládána rozhodnutí o realizaci dalších investic.

I přes výše uvedené limitace se ČEB podařilo v roce 2022 splnit vytýčené strategické cíle. Banka do roku 2022 vstoupila s novým vedením a úspěšně provedenou nákladovou restrukturalizací. ČEB také začala redefinovat svou strategii směrem k podpoře posilování pozic českých investorů na zahraničních trzích a podpoře inovativních firem a výrobců finálních produktů a služeb s vysokou přidanou hodnotou. Partnerství s komerčním bankovním sektorem se v uplynulém roce potvrdilo zejména skrze přizvání ČEB ke klubové účasti v několika objemově významných transakcích aranžovaných předními českými a mezinárodními bankovními skupinami.

Celkově Ioni ČEB poskytla na podporu českých výrobců pro vývoz, vývozců a českých investorů do zahraničí produkty podpořeného financování v objemu 5 miliard korun, což je o 136 % více, než tomu bylo v roce 2021. Více než dvojnásobný meziroční nárůst poskytnutých produktů znamená zároveň, co do finančního objemu podepsaných smluv, nejlepší výsledek za posledních osm let. Bance se dále podařilo snížit objem nevýkonných pohledávek, jejichž podíl na celkové výši jistin úvěrového portfolia činil na konci roku 2022 dvě procenta. Nárůst objemu obchodů spojený s vývojem tržních úrokových sazeb a snižování provozní nákladů banky se projevily ve zlepšených ukazatelích rentability a v zisku, který předčil očekávání a za rok 2022 dosáhl 530 milionů korun před zdaněním.

Díky intenzivní spolupráci Ministerstva průmyslu a obchodu, Ministerstva financí, odborných svazů, komor a asociací reprezentujících zájmy vývozně orientovaných podniků, ČEB a EGAP, se podařilo připravit a schválit v mnoha ohledech přelomovou novelu zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, která vešla v účinnost dne 1. prosince 2022. Předmětná novela umožňuje bance nabídnout produktová řešení pro naplňování potřeb v oblasti investic do zvyšování exportních kompetencí, exportního potenciálu a mezinárodní konkurenceschopnosti českých vývozně orientovaných podniků. Nové produkty budou do nabídky banky zařazeny již v prvním čtvrtletí roku 2023.

Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři, dovoluji Vám poděkovat za spolupráci v roce 2022 a zároveň poděkovat zaměstnancům České exportní banky, a.s., kteří svou prací a nasazením dokázali, že i rok plný složitých výzev může být rokem úspěšným.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Krumpolc', written in a cursive style.

Ing. Daniel Krumpolc
předseda představenstva a generální ředitel

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 27. března 2023 vydali ke statutární účetní závěrce obsažené ve výroční finanční zprávě společnosti Česká exportní banka, a.s. připravené v souladu s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetním závěrkám. Přiložená výroční finanční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární výroční finanční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi příloženou výroční finanční zprávou a statutární a právně závaznou výroční finanční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k příložené neoficiální výroční finanční zprávě nevyjadřujeme.

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Česká exportní banka, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti Česká exportní banka, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2022, výkazu zisku a ztráty, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2022 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

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.

Opravné položky k úvěrům poskytnutým zákazníkům a rezervy na finanční záruky poskytnuté zákazníkům

K 31. prosinci 2022 činila hrubá výše úvěrů a záloh poskytnutých klientům 16 013 mil. Kč a související opravná položka 211 mil. Kč; poskytnuté finanční záruky činily 1 814 mil. Kč a související rezerva 33 mil. Kč. (K 31. prosinci 2021 úvěry a zálohy poskytnuté zákazníkům: 22 935 mil. Kč a opravná položka 786 mil. Kč; finanční záruky poskytnuté zákazníkům: 1 593 mil. Kč a rezervy: 51 mil. Kč).

Viz body účetní závěrky: 2 (Účetní postupy), 3 (Řízení rizik), 10 (Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů) 13 (Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě) a 21 (Rezervy).

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Vedení Společnosti používá významné úsudky a komplexní předpoklady při stanovení odhadované výše očekávaných úvěrových ztrát (dále jen „očekávané úvěrové ztráty“ či „ECL“) z úvěrů a záloh poskytnutých zákazníkům (společně dále jen „úvěry“, „expozice“) a poskytnutých finančních záruk (dále jen „záruky“).</p> <p>Za účelem odhadu očekávaných úvěrových ztrát jsou jednotlivé úvěry a záruky zařazeny do jednoho ze tří stupňů v souladu s požadavky standardu IFRS 9 Finanční nástroje. Stupeň 1 a stupeň 2 zahrnuje výkonné expozice, přičemž ve stupni 2 jsou expozice, u nichž došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou expozice, u kterých došlo k selhání. Při posuzování, zda u úvěru došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika nebo k selhání, je zapotřebí použít kvantitativní kritéria a úsudek.</p> <p>Když jsou expozice zařazeny do jednotlivých stupňů, klíčové úsudky a předpoklady relevantní pro stanovení očekávaných úvěrových ztrát pro úvěry a záruky ve stupni 1 zahrnují:</p>	<p>K našim postupům, které jsme v příslušných případech prováděli za pomoci našich specialistů na úvěrová rizika a informační technologie (IT), patřily mimo jiné níže uvedené:</p> <p>Kriticky jsme posoudili zásady, metody a modely Společnosti týkající se znehodnocení úvěrů a záruk a procesy související s odhadem ECL. V rámci toho jsme posoudili proces stanovení interních ratingů dlužníků a identifikace indikátorů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a zařazování úvěrů a záruk do stupňů dle IFRS 9. Rovněž jsme kontrolovali a posoudili dokumentaci k vývoji a validaci interních ratingových modelů a modelů ECL, včetně zpětného testování hlavních vstupů modelu, které Společnost provádí.</p> <p>Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost vybraných IT i manuálních kontrol nad čerpáním úvěrů a přijímáním splátek od dlužníků a jejich přiřazení k plánovaným splátkám úvěrů. Testovali jsme také návrh a implementaci vybraných kontrol nad stanovením výše ECL.</p> <p>Posoudili jsme, zda jsou definice selhání a kritéria zařazování do stupňů dle IFRS 9</p>

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<ul style="list-style-type: none"> • Expozici při selhání (EAD), která se stanoví jako hrubá účetní hodnota snížená o hodnotu přijatého zajištění (tvořeného především pojistnými smlouvami, bankovními zárukami nebo hotovostí); • Očekávanou ztrátovost (tzv. pravděpodobnost ztrátovosti), odhadovanou statistickým modelem na základě historických interních dat o selhání úvěrů a souvisejících ztrátách; • Škálovací faktor (tzv. „upscale“ faktor) zohledňující vpřed hledící informace („FLI“), stanovený statistickým modelem na základě vybraných makroekonomických ukazatelů. <p>ECL pro úvěry a záruky ve stupni 2 a 3 se stanovují individuálně diskontováním pravděpodobnostně vážených scénářů odhadovaných budoucích peněžních toků. Klíčové úsudky a předpoklady použité při jejich stanovení zahrnují:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pravděpodobnosti scénářů peněžních toků; • Odhadovanou výši a načasování budoucích peněžních splátek, včetně peněžních toků z přijatého zajištění. <p>Vzhledem k výše uvedené komplexitě, jakož i potřebě zohlednit dopady aktuálních nestabilních ekonomických podmínek (např. zvýšené inflace, rostoucích cen energií a případné hospodářské recese) na stanovení výše ECL, si tato oblast při auditu vyžádala naši zvýšenou pozornost, a proto byla určena jako hlavní záležitost auditu.</p>	<p>uplatňovány konzistentně a v souladu s požadavky standardů finančního výkaznictví.</p> <p>Na základě úvěrové dokumentace a zjišťování informací od úvěrových pracovníků a pracovníků odpovědných za úvěrové riziko jsme na vzorku expozic kriticky posoudili existenci jakýchkoli příčin pro zařazení do stupně 2 nebo 3.</p> <p>Na vzorku zajištěných expozic ve stupni 1 jsme kriticky posoudili realizovatelnou hodnotu zajištění s ohledem na příslušné zajištění smlouvy (u nepeněžního zajištění) či důkazy dokládající zůstatky peněžního zajištění. Na vzorku nezajištěných expozic ve stupni 1 jsme kriticky posoudili výši parametru EAD, očekávanou ztrátovost a škálovací faktor přiřazený těmto expozicím, přičemž jsme vzali v úvahu také vpřed hledící informace, které jsme nezávisle vyhodnotili.</p> <p>Pro individuálně vypočtené opravné položky (stupeň 2 a stupeň 3) jsme na vzorku úvěrů vybraném dle jejich rizika kriticky posoudili Společností připravené scénáře peněžních toků a jejich klíčové předpoklady, a to na základě příslušných úvěrových složek a dotazování se pracovníků Společnosti odpovědných za řízení úvěrových rizik. Vyhodnotili jsme také použité hodnoty zajištění s přihlédnutím k podmínkám zajištění smluv či důkazům dokládajícím zůstatky peněžního zajištění.</p> <p>Vyhodnotili jsme, zda Společnost při stanovení výše ECL vhodně zvažila dopady vyplývající z aktuální nestabilních ekonomických podmínek.</p> <p>Prověřili jsme, zda informace o znehodnocení aktiv a úvěrovém riziku, které Společnost zveřejňuje v účetní závěrce, přiměřeným způsobem zahrnují příslušné kvantitativní a kvalitativní informace požadované příslušným rámcem finančního výkaznictví.</p>

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční finanční zprávě (dále „výroční zpráva“) mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již 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 a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií 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 statutární orgán Společnosti povinen 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 statutární orgán 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. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

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. Pěměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v úřetní závěre 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 úřetní 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 úřetní 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 úřetních pravidel, přiměřenost provedených úřetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze úřetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení úřetní závěrky statutárním orgánem 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 úřetní 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, řazení a obsah úřetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda úřetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a nařazování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je 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 osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu úřetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) ř. 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 29. dubna 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 2 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k úřetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 22. března 2023 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) ř. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) ř. 537/2014.

Společnosti jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze úřetní závěrky nebo výroční zprávy Společnosti.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu úřetní závěrky obsažené ve výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k úřetní závěrce.

Odpovědnost statutárního orgánu

Za vypracování účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF je odpovědný statutární orgán Společnosti. Statutární orgán 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, zda 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, zda účetní závěrka obsažená ve výroční zprávě byla sestavena 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 2022 obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Česká exportní banka, a.s. k 31. prosinci 2022, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 27. března 2023

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059



Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	1
Výrok auditora	2
Klíčové ukazatele	12
1. Profil České exportní banky, a.s.	14
1.1 Historie a vývoj České exportní banky, a.s.	14
1.2 Sídlo a právní forma České exportní banky, a.s. a právní předpisy, kterými se řídí při své činnosti	15
1.3 Zveřejněné dokumenty	16
1.4 Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí, pracovněprávních vztazích a další informace o České exportní bance, a.s.	16
1.5 Správní, řídicí a dozorčí orgány České exportní banky, a.s. a jejich výbory	18
1.6 Organizační schéma České exportní banky, a.s.	24
1.7 Prohlášení o absenci střetu zájmů	25
2. Výroční zpráva	28
2.1 Přehled o podnikání České exportní banky, a.s.	28
2.1.1 Exportní financování	28
2.1.2 Vývoj stavu a struktury úvěrového portfolia	32
2.1.3 Hlavní trhy, na kterých Česká exportní banka, a.s. působí	34
2.1.4 Nově zavedené produkty a činnosti	37
2.2 Finanční hospodaření, stav aktiv a pasiv	39
2.3 Faktory ovlivňující hospodářskou a finanční situaci České exportní banky, a.s. v roce 2023	43
2.4 Rizika, kterým je Česká exportní banka, a.s. vystavena a cíle a metody jejich řízení	46
2.4.1 Úvěrové riziko	46
2.4.2 Tržní riziko	47
2.4.3 Refinanční rizika	47
2.4.4 Riziko likvidity	48
2.4.5 Operační riziko	48
2.4.6 Kapitálová přiměřenost a kapitálové požadavky	48
2.4.7 Rizikové faktory, které mohou ovlivnit schopnost emitenta plnit jeho závazky z cenných papírů k investorům	49
2.5 Výkaz o řízení a správě společnosti	50
2.5.1 Informace o kodexech	50
2.5.2 Práva akcionářů	51
2.5.3 Systém vnitřní kontroly	51
2.5.4 Popis postupů rozhodování orgánů a komisí České exportní banky, a.s.	51
2.5.5 Odměňování osob s řídicí pravomocí	54
2.5.6 Oprávnění auditorů	56
2.5.7 Soudní a rozhodčí řízení	56
2.5.8 Významné smlouvy	57
2.6 Přístup k informacím	57
3. Účetní závěrka	59
4. Zpráva o vztazích	119
4.1 Struktura vztahů mezi osobami ovládajícími a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	119
4.2 Úloha ovládané osoby	119
4.3 Způsob a prostředky ovládaní	119
4.4 Přehled jednání učiněných v posledním účetním období	120
4.5 Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými (Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.)	120
4.6 Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi osobami ovládajícími a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	123

Klíčové ukazatele

Klíčové ukazatele

	jednotka	2022	2021
Finanční výsledky¹			
Čistý výnos z úroků	mil. Kč	650	681
Čistý výnos z poplatků a provizí	mil. Kč	37	25
Provozní výnosy	mil. Kč	-4	-3
Snížení hodnoty aktiv	mil. Kč	45	103
Provozní náklady celkem	mil. Kč	-303	-314
Daň z příjmu	mil. Kč	110	-65
Čistý zisk	mil. Kč	640	358
Rozvaha			
Bilanční suma	mil. Kč	32 473	35 952
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě	mil. Kč	15 802	22 149
Pohledávky za úvěrovými institucemi v naběhlé hodnotě	mil. Kč	9 773	5 876
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím celkem	mil. Kč	2 442	3 196
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím celkem	mil. Kč	5 435	5 503
Emise dluhopisů	mil. Kč	15 516	18 661
Vlastní kapitál celkem	mil. Kč	8 285	7 655
Poměrové ukazatele			
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	1,84	0,92
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)	%	8,44	4,92
Celkový kapitálový poměr	%	131,92	142,90
Aktiva na 1 zaměstnance	mil. Kč	292,55	283,08
Správní náklady na 1 zaměstnance	mil. Kč	-2,21	-2,02
Čistý zisk na 1 zaměstnance	mil. Kč	5,77	2,82
Ostatní údaje			
Průměrný evidenční stav zaměstnanců	zaměstnanců	113	127
Evidenční stav zaměstnanců (k 31. 12.)	zaměstnanců	111	127
Poskytnuté záruky	mil. Kč	1 814	1 593
Přísliby úvěrů	mil. Kč	3 944	2 147
Ratingové hodnocení – dlouhodobé závazky			
Moody's	-	Aa3	Aa3
Standard & Poor's	-	AA-	AA-

Zdroj: ČEB

¹⁾ Kategorie včetně srovnatelného období jsou zveřejněny dle definic Standardů finančního zpravodajství (FINREP) a odpovídají na IFRS.

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

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 České exportní banky

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

Česká exportní banka, a.s. (dále jen „ČEB“) je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, 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 2022 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

Povinně zveřejňované informace:
<https://www.ceb.cz/kdo-jsme/povinne-zverejnovani-informace/pravidelne-ctvrtletni-informace2/>

Hlavní právní předpisy Evropské unie a České republiky, kterými se ČEB řídila při své činnosti v roce 2022:

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 arbitrovi;
zákon č. 586/1992 Sb.,	o daních z příjmu;
zákon č. 589/1992 Sb.,	o pojistném na sociální zabezpečení;
zákon č. 592/1992 Sb.,	o pojistném na veřejné zdravotní pojištění;
zákon č. 93/2009 Sb.,	o auditorech;
zákon č. 304/2013 Sb.,	o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob;
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 základní legislativní rámec 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 Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí, pracovněprávních vztazích a další informace o České exportní bance, a.s.

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 § 8 odst. 1 písm. b) zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, ručí stát 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 v souladu s těmito pravidly požaduje posoudit všechny financované projekty nezávislým externím odborníkem, vypracovat posudek ESIA (Environmental and Social Impact Assessment) a zahrnout jeho případné podmínky do smluvní dokumentace s klientem.

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.

ČEB má potenciál pozitivně ovlivňovat životní prostředí, sociální prostor a udržitelné řízení dvěma způsoby, a to jednak tím, komu poskytuje financování a na jaké projekty a zároveň tím, jak sama hospodaří, jak přistupuje k environmentálním aspektům svého provozu a jak jedná se svými klienty, zaměstnanci a jinými stakeholdery. V rámci přípravy na nový povinný standard pro nefinanční reportování plynoucí z evropské Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) dle European Sustainability Reporting Standards (ESRS) se ČEB již v průběhu roku 2022 zabývala nastavením sledování dopadů své činnosti a činnosti svých klientů do oblastí klimatu, sociální tolerance

a udržitelného řízení (zkráceně „ESG“). Vedení ČEB zároveň stanovilo implementaci ESG cílů jako jeden ze svých úkolů pro následující rok.

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 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 2022 tato varianta produktu Úvěr na financování výroby pro vývoz nebyla poskytnuta. Historicky eviduje ČEB tři úvěry poskytnuté uvedenou variantou produktu v úhrnné nominální hodnotě jistiny 1,088 mld. Kč.

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 2022 představoval objem příspěvků uhrazených do tohoto systému částku 14 538 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 2022 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 2022 byla ČNB stanovena ve výši 11 311 894 Kč.

1.5 Správní, řídicí a dozorčí orgány České exportní banky, a.s. a jejich výbory

Valná hromada – nejvyšší orgán ČEB, 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 ČEB a předkládá svá vyjádření Valné hromadě.

Dozorčí rada k 31. 12. 2022 (se změnami v průběhu roku 2022)

Předseda

Ing. Petr Knapp

náhradní člen od 18. 11. 2021 do 21. 12. 2021
a předseda od 18. 11. 2021 do 21. 12. 2021
(v rámci náhradního členství)

člen a předseda od 21. 12. 2021

Místopředseda

prof. PhDr. Petr Teplý, Ph.D.

místopředseda od 24. 8. 2021

Členové

Ing. Miroslav Zámečník

od 24. 4. 2017 do 24. 4. 2022
náhradní člen od 24. 11. 2022 do 22. 12. 2022
člen od 22. 12. 2022

prof. PhDr. Petr Teplý, Ph.D.

od 24. 6. 2019 do 24. 8. 2021

Ing. Ivan Duda

od 24. 6. 2021

Ing. Dušan Hradil

od 1. 8. 2021

Nominační výbor – poradní výbor Dozorčí rady ČEB, zřízený na základě rozhodnutí Představenstva ze dne 8. 6. 2022, s účinností od 9. 6. 2022. Status Nominačního výboru je upraven Jednacím řádem Nominačního výboru – SN 21.

Předseda

Ing. Petr Knapp

předseda od 9. 6. 2022

Členové

Prof. PhDr. Petr Teplý, Ph.D.

od 23. 6. 2022

Ing. Ivan Duda

od 23. 6. 2022

Mgr. Veronika Peřinová

od 7. 7. 2022

Ing. Daniel Krumpolc

od 9. 6. 2022

Mgr. Ondřej Zemina

od 9. 6. 2022

Poznámka: složení se neměnilo

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 ČEB podmíněna udělením souhlasu Dozorčí rady.

Představenstvo k 31. 12. 2022

Předseda

Ing. Jaroslav Výborný, MBA

člen, předseda a GR od 2. 7. 2020 do 28. 2. 2022

předseda Představenstva/generální ředitel,

pověřen vedením Úseku exportního financování

Ing. Daniel Krumpolc

člen, předseda a GR od 1. 3. 2022

předseda Představenstva/generální ředitel

pověřen vedením Úseku exportního financování

Místopředseda

Ing. Emil Holan

člen od 1. 8. 2018

místopředseda Představenstva,

místopředseda od 2. 7. 2020

odpovědný za Úsek řízení rizik

Člen

Ing. Jiří Schneller

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

člen Představenstva,

člen od 21. 12. 2020

odpovědný za Úsek financí a provozu

Výbor pro audit – byl ustanoven rozhodnutím Valné hromady ČEB, 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. 2022

Předseda

Ing. Ladislav Langr

člen a předseda od 19. 12. 2018 do 19. 12. 2022

funkce neobsazena od 19. 12. 2022

Členové

Ing. Radovan Odstrčil

člen od 29. 4. 2020

Ing. Stanislav Staněk

člen od 29. 4. 2019

Ing. Petr Kříž

člen od 22. 12. 2022*

* předseda od 21. 2. 2023

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 ČEB. Od 1. 7. 2018 tento rozhodovací orgán přebíral některé pravomoci Představenstva, kterými je projednávat a schvalovat obchodní případy.

V roce 2022 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

do 28. 2. 2022

předseda Představenstva/generální ředitel
pověřen vedením Úseku exportního financování

Ing. Daniel Krumpolc

od 1. 3. 2022

předseda Představenstva/generální ředitel
pověřen vedením Úseku exportního financování

Člen Úvěrového výboru

Ing. Jiří Schneller

člen Představenstva,
odpovědný za Úsek financí a provozu

Členové Úvěrového výboru za Úsek řízení rizik

Ing. Jiří Soukup

do 31. 3. 2022

ředitel odboru Úvěrové analýzy

PhDr. Václav Fišer

od 1. 4. 2022

ředitel odboru Řízení úvěrového rizika
a úvěrové analýzy

Ing. Jiří Jeřábek

od 12. 4. 2022

risk manažer senior

Členové Úvěrového výboru za Úsek exportního financování

Ing. Miloš Welsler

senior manažer rozvoje a strategie exportního financování

Ing. Tomáš Nymburský

od 14. 1. 2022 do 12. 4. 2022

ředitel odboru exportní financování I

Ing. Miroslav Stříbrný
ředitel Úseku exportního financování

od 12. 4. 2022

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 ČEB na finančních trzích a poradní orgán vedoucích zaměstnanců ČEB. Komise pro řízení aktiv a pasiv je součástí řídicího a kontrolního systému ČEB.

V roce 2022 pracovala Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) v tomto složení:

Předseda Komise pro řízení aktiv a pasiv

Ing. Jaroslav Výborný, MBA

do 28. 2. 2022

*předseda Představenstva/generální ředitel,
odpovědný za vedení Úseku exportního financování*

Ing. Daniel Krumpolc

od 1. 3. 2022

*předseda Představenstva/generální ředitel
pověřen vedením Úseku 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

Ing. Jiří Schneller

*člen Představenstva,
odpovědný za Úsek financí a provozu*

Ing. Miloš Welser

senior manažer rozvoje a strategie 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 ČEB. KRIT je součástí řídicího a kontrolního systému ČEB.

V roce 2022 pracovala Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT) v tomto složení:

Předseda Komise pro rozvoj informačních technologií

Ing. Jiří Schneller

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

vedoucí oddělení bezpečnost ICT

Ing. Hana Vondráčková

úvěrový metodik

Ing. Petr Jindrák

ředitel odboru Rozvoj bankovních informačních systémů

Ing. Dagmar Zelisková

statistik analytik

Bc. Miloslav Svoboda

ředitel odboru Provoz 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 ČEB. ORCO je součástí řídicího a kontrolního systému ČEB.

V roce 2022 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

Ing. Jiří Schneller

člen Představenstva,
odpovědný za Úsek financí a provozu

Členové Komise pro řízení operačních rizik

Ing. Roman Somol, MBA

vedoucí oddělení Řízení bankovních rizik

Ing. Miloš Welser

senior manažer rozvoje a strategie exportního financování

Ing. František Jakub, Ph.D.

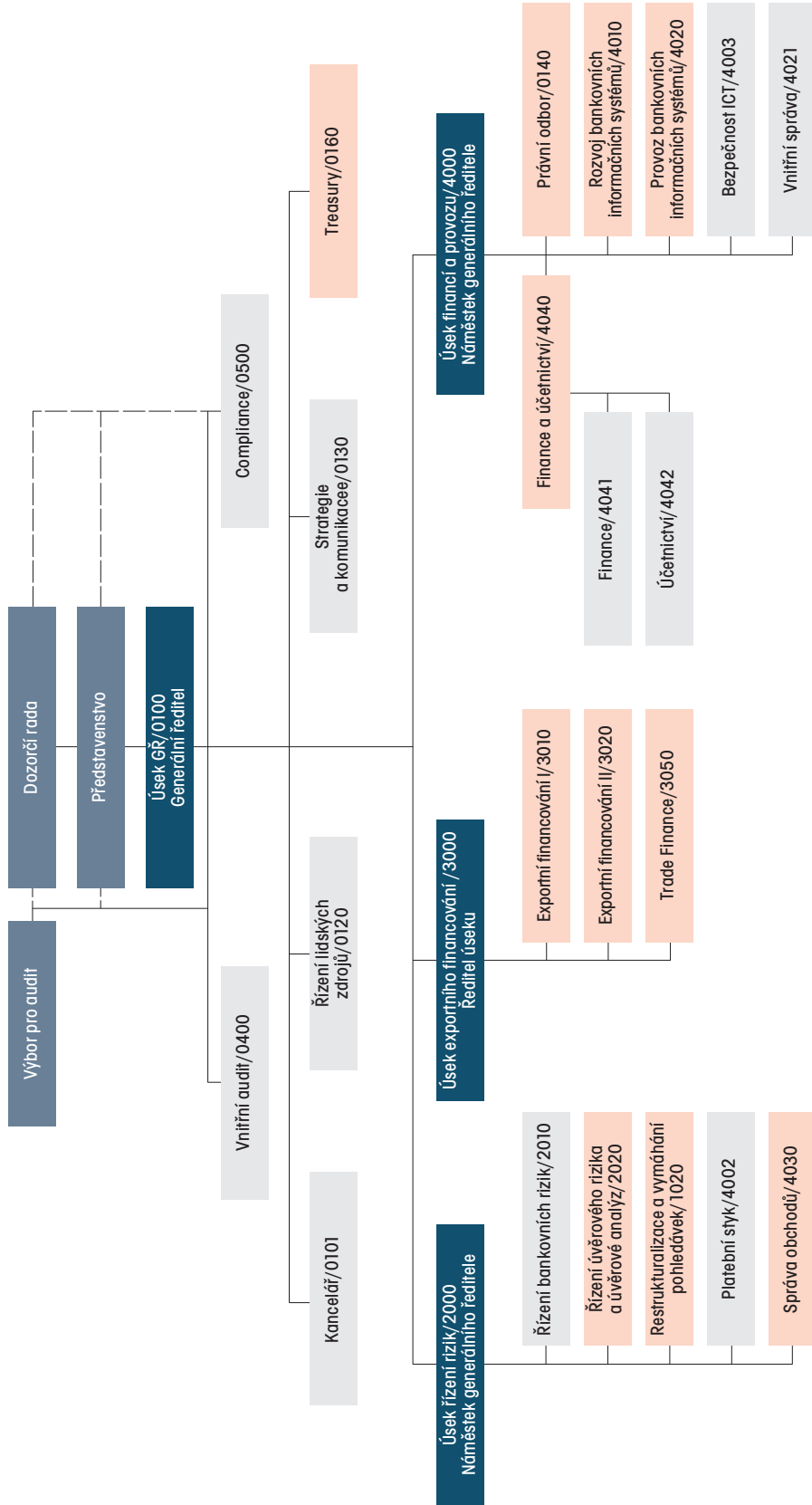
ředitel odboru Finance a účetnictví

Mgr. Ondřej Zemina

vedoucí oddělení Compliance

Bc. Miloslav Svoboda

ředitel odboru Provozu bankovních informačních systémů



1.7 Prohlášení o absenci střetu zájmů

Osoby, které jsou členy orgánů ČEB nebo jejich 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.

02

Výroční zpráva

PODPORUJEME ČESKÝ VÝVOZ,
INVESTICE A KONKURENCESCHOPNOST



V uplynulém roce jsme se zaměřili zejména na profesionalizaci naší práce a daleko intenzivnější spolupráci s komerčním bankovním sektorem. V několika objemově významných transakcích, aranžovaných předními českými a mezinárodními bankovními skupinami, byla ČEB přizvána do klubu financujících bank. A přesně tak by to mělo fungovat. Nejsme totiž konkurencí komerčního bankovního sektoru, ten pouze doplňujeme, a to například v určitých sektorech nebo v případech, kdy odběratel českého vývozce preferuje či dokonce požaduje zapojení státem vlastněné banky. Naší hlavní konkurencí jsou zahraniční exportní banky a agentury, které podporují export v konkurenčních ekonomikách – těm se snažíme naši nabídkou a produkty vyrovnat tak, aby měli čeští exportéři rovnocenné podmínky na zahraničních trzích.

Ing. Daniel Krumpolc

předseda představenstva a generální ředitel
Česká exportní banka, a.s.

2.1 Přehled o podnikání České exportní banky, a.s.

2.1.1 Exportní financování

Základní obchodní činnost ČEB spočívá v exportním financování realizovaném produkty, které jsou zavedeny do produktové základny ČEB 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 č. 58/1995 Sb.“).

Dlouhodobou strategií ČEB při poskytování produktů podpořeného financování vývozu je zaplňovat svými poskytovanými produkty podpořeného 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 vývozně orientovaných firem v roce 2022 odrážel jejich konkrétní potřeby při realizaci vývozních kontraktů či vstupech na zahraniční trhy formou investic v zahraničí.

Trendy mezinárodního obchodu v roce 2022 byly negativně ovlivněny faktory jako růst úrokových sazeb, ukončení balíčků ekonomických stimulů, volatilitou cen komodit a geopolitickými faktory. Celkově byl vývoj světového obchodu v průběhu roku 2022 ovlivněn pomalejším než očekávaným hospodářským růstem, inflačními tlaky v mnoha ekonomikách a negativními globálními ekonomickými dopady konfliktu na Ukrajině, který vytváří další tlak na růst mezinárodních cen energií a primárních komodit. Meziregionální obchod i nadále negativně ovlivňovaly rostoucí náklady na dopravu, narušení logistiky a geopolitické pnutí v různých částech světa. Přetrvávající administrativní opatření ke zmírnění pandemie nemoci Covid-19 nadále přispívala k narušení dodávek a globální ekonomická nejistota během roku 2022 zvýšila riziko investic. V roce 2022 navíc začalo mezinárodní obchod ovlivňovat zkracování dodavatelských řetězců a diverzifikace dodavatelů, což bude zřejmě dlouhodobý trend ve světové ekonomice.

Pro rok 2023 lze očekávat, že geopolitické napětí, vysoké ceny energií, rostoucí úrokové sazby a přetrvávající inflace omezí globální obchodní toky. Prognózy hospodářského růstu pro rok 2023 jsou revidovány směrem dolů kvůli vysokým cenám energií, rostoucím úrokovým sazbám, trvalé inflaci v mnoha ekonomikách a negativním globálním ekonomickým přeléváním efektů z války na Ukrajině. Pokračující zprůšňování finančních podmínek dále zvýší tlak na vysoce zadlužené vlády, zesílí zranitelnost a negativně ovlivní investice a mezinárodní obchodní toky.

Dalšími faktory, které by mohly ovlivnit vývoj českých vývozně orientovaných firem v roce 2023, jsou vývoj globálních dodavatelských řetězců a přechod k zelenější světové ekonomice. Jedním z očekávaných důsledků v rámci globálních obchodních modelů ke zmírnění dopadu těchto faktorů bude diverzifikace a přiblížení dodavatelů k odběratelům, včetně budování nových výrobních kapacit v jednotlivých zemích, tedy i v České republice. Lze očekávat, že úsilí o vybudování zelenější a udržitelnější globální ekonomiky podníká poptávku po ekologicky udržitelných produktech a zároveň sníží poptávku po zboží s vysokou uhlíkovou stopou a po fosilních palivech. V tomto kontextu bude pro ČEB klíčová nová „Exportní strategie České republiky“, kterou v roce 2023 představí vláda České republiky ve spolupráci se sociálními partnery, a která bude odrážet současnou situaci otevřené a exportně orientované české ekonomiky.

Také v České republice se projevují celosvětové trendy v kombinaci s domácími inflačními tlaky posilováním české koruny, růstem úrokových sazeb pro Kč i prudkým nárůstem cen energií a bezprecedentním růstem cen dalších vstupů. Stejně jako na jiné segmenty českého národního hospodářství dopadá kombinace těchto faktorů negativně také na české exportně orientované firmy.

Díky novele zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou ve znění zákona č. 363/2022 Sb., je do systému státní podpory vývozu nově zavedena podpora na zvyšování mezinárodní konkurenceschopnosti vývozně orientovaných podniků. ČEB zavede do své produktové základny odpovídající produkty a jako komplementární součást bankovního systému v České republice bude moci nabízet českým vývozně orientovaným podnikům svými finančními produkty podporu při řešení nových výzev, které s sebou přináší aktuální vývoj v českém i mezinárodním prostředí.

Hodnocení výsledků ČEB za rok 2022

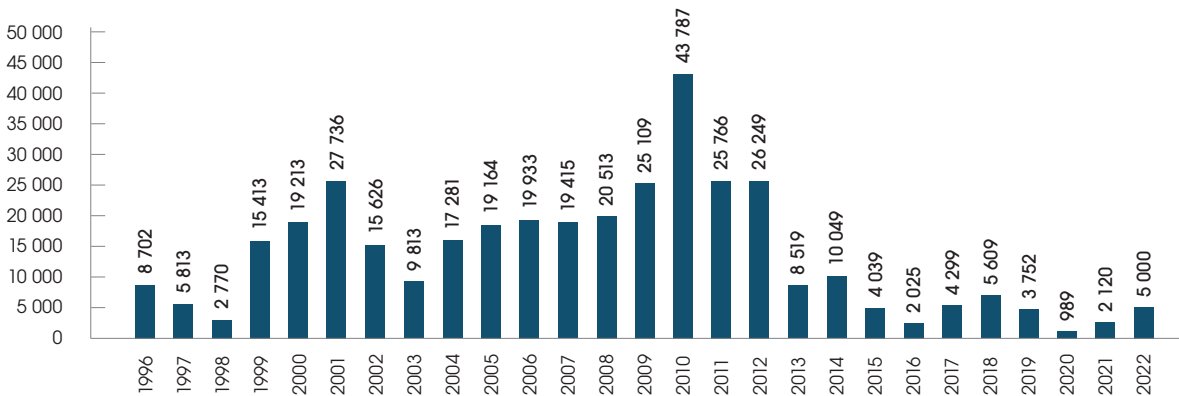
V oblasti exportního financování spočívala role ČEB i v roce 2022 v podpoře českých vývozců, výrobců pro vývoz a investorů do zahraničí záručními a úvěrovými produkty striktně vázanými na existenci konkrétní smlouvy o vývozu, respektive konkrétní investice do zahraničí tak, jak stanovuje zákon č. 58/1995 Sb., z hlediska objemu i počtu poskytovaných produktů platí, že je výslednicí uspokojení konkrétních potřeb českých firem cílících na zahraniční trhy, a to při respektování konzervativních požadavků ČEB na akceptovatelný rizikový profil transakce. Jedná se o produkty realizované jak formou bilaterálních transakcí, tak v rámci bankovních klubů aranžovaných českými komerčními bankami, související:

- s realizací zahraničních investičních záměrů českých investorů a úvěrovým financováním potřeb jejich zahraničních společností naplňujících kritéria definovaná zákonem č. 58/1995 Sb.;
- se získáváním zahraničních zakázek (neplatební záruka jako nutná podmínka uzavření smlouvy o vývozu);
- s financováním realizace vývozních zakázek, buďto úvěry pro české výrobce pro vývoz či vývozce;
- se zrychlením inkasa formou odkupů pohledávek nebo formou úvěrů pro zahraniční odběratele.

ČEB při poskytování svých produktů aplikuje nediskriminační a 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.

Rok 2022 byl pro ČEB úspěšný, neboť ČEB poskytla na podporu českých výrobců pro vývoz a vývozců a českých investorů do zahraničí produkty podpořené financování v celkovém objemu 5 000,22 mil. Kč (graf č. 1), což představuje nárůst oproti výsledku roku 2021 o 135,79 %. Z hlediska počtu poskytla ČEB celkem 495 produktů, přičemž uvedený počet produktů byl realizován na podporu 21 českých vývozců, českých výrobců pro vývoz a českých investorů do zahraničí.

Objem podepsaných smluv 1996–2022 (v mil. Kč) / graf č. 1



Zdroj: ČEB

Mimo rámec vykazovaných objemů dále ČEB na základě požadavků 12 českých vývozců a jejich zahraničních odběratelů zahájila/realizovala zpracování 78 vývozních akreditivů v celkovém objemu cca Kč 1,34 mld.

Obchodní případy ČEB realizované v roce 2022 s pojištěním Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. (dále také „EGAP“) představují 1,51 % dosaženého objemu nových produktů ČEB, respektive 1,62 % z hlediska počtu uzavřených smluv.

Koronový ekvivalent celkového objemu čerpání z úvěrových smluv a odkoupených pohledávek v roce 2022 činil 2 128,30 mil. Kč.

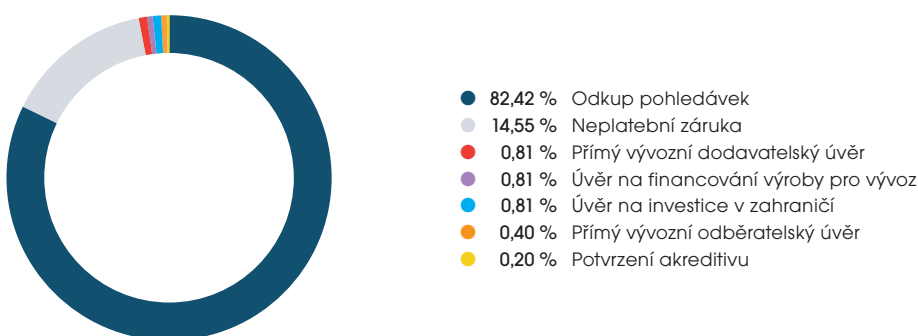
Z teritoriálního hlediska je výsledkem podpory ČEB českým vývozcům a českým investorům do zahraničí při úspěšné realizaci vývozních zakázek a investic do zahraničí, které se jim dařilo získat a realizovat v průběhu roku 2022, poměrně široká paleta cílových zemí vývozu podle podílu objemů poskytnutých produktů, konkrétně se jedná o 28 teritorií (tabulka č. 1).

Podíl cílových zemí vývozu dle objemu nových smluv uzavřených v roce 2022			
Polsko	29,56 %	Sultanát Omán	0,15 %
Spojené státy americké	20,17 %	Kazachstán	0,15 %
Slovenská republika	14,69 %	Arménie	0,15 %
Spolková republika Německo	11,68 %	Chile	0,11 %
Spojené arabské emiráty	8,60 %	Rusko	0,10 %
Turecko	5,01 %	Rwanda	0,07 %
Mauritius	2,30 %	Rumunsko	0,05 %
Ghana	1,96 %	Vietnam	0,05 %
Irák (Irácká republika)	1,51 %	Alžírsko	0,04 %
Nigerie	0,96 %	Izrael	0,03 %
Gruzie	0,92 %	Spojené státy mexické	0,03 %
Irák	0,87 %	Egypt	0,02 %
Marocké království	0,66 %	Bahrajn	0,01 %
Kuvajt	0,15 %	Indie	0,00 %

Zdroj: ČEB

Ve struktuře poskytnutých produktů je z hlediska počtu poskytnutých produktů (graf č. 2) zřetelný markantní podíl počtu produktů na podporu zrychleného inkasa z realizovaných dodávek, díky čemuž je s 82,42 % podílem dominantním produktem z hlediska jeho četnosti odkup pohledávek následovaný s produktem neplatební záruka s podílem 14,55 %.

Podíl produktů podpořeného financování na počtu produktů poskytnutých v roce 2022 / graf č. 2



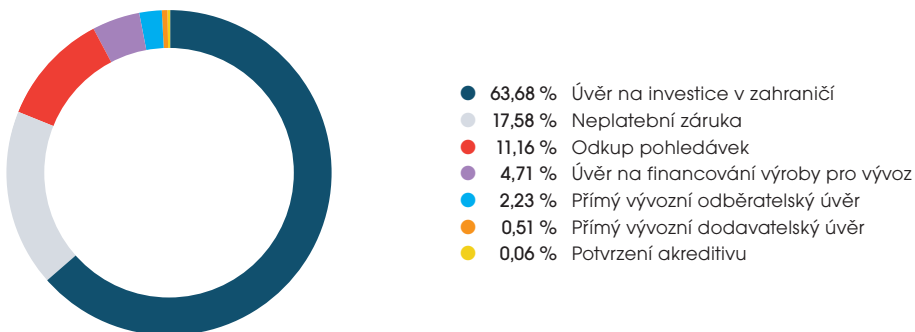
Zdroj: ČEB

Z hlediska objemu poskytnutých produktů (graf č. 3) zaujímá ve výsledcích ČEB za rok 2022 dominantní pozici produkt „přímý úvěr na investice v zahraničí“, jehož úhrnný objem dosáhl Kč 3 184,44 mil. (odpovídá 63,68 % z celkového dosaženého objemu nově podepsaných obchodů). Tento objem byl ze strany ČEB poskytnut 4 produkty v rámci několika klubových transakcí aranžovaných komerčními bankami působícími v České republice pro významné české skupiny působící v mezinárodním měřítku, přičemž celkový objem těchto klubových půjček dosáhl Kč 24 567,32 mil.¹⁾ (ČEB se na těchto klubových půjčkách podílí 2 170 mil. Kč). Pro ČEB se jednalo o významný milník v realizaci její strategie účasti na objemově významných transakcích v klubech aranžovaných komerčním bankovním sektorem, kde byla ČEB ze strany aranžéra příslušné transakce se souhlasem budoucího dlužníka přizvána k účasti.

Ve struktuře poskytnutých produktů je z hlediska objemu poskytnutých produktů i v roce 2022 markantní podíl objemu produktů „neplatební záruka“ s podílem 17,58 %, což reflektuje zvýšenou potřebu českých vývozců na podporu ČEB při získávání nových kontraktů, kde záruky hrají významnou roli ve struktuře smluv o vývozu. Produkt „odkup pohledávky“ jako instrument zrychlující inkaso z již dodaných zakázek pro vývoz se objemově podílel 11,16 % na celkovém výsledku.

¹⁾ Objem odpovídá přepočtu dle pevných kurzů finančně obchodního plánu ČEB, tj. Kč/EUR: 25,00; Kč/USD: 21,40

Podíl produktů podpořeného financování na objemu produktů poskytnutých v roce 2022 / graf č. 3



Zdroj: ČEB

Z hlediska měnové struktury (graf č. 4) bylo v roce 2022 s podílem 73,89 % opět dominantní měnou EUR, následovaná USD s podílem 26,11 %.

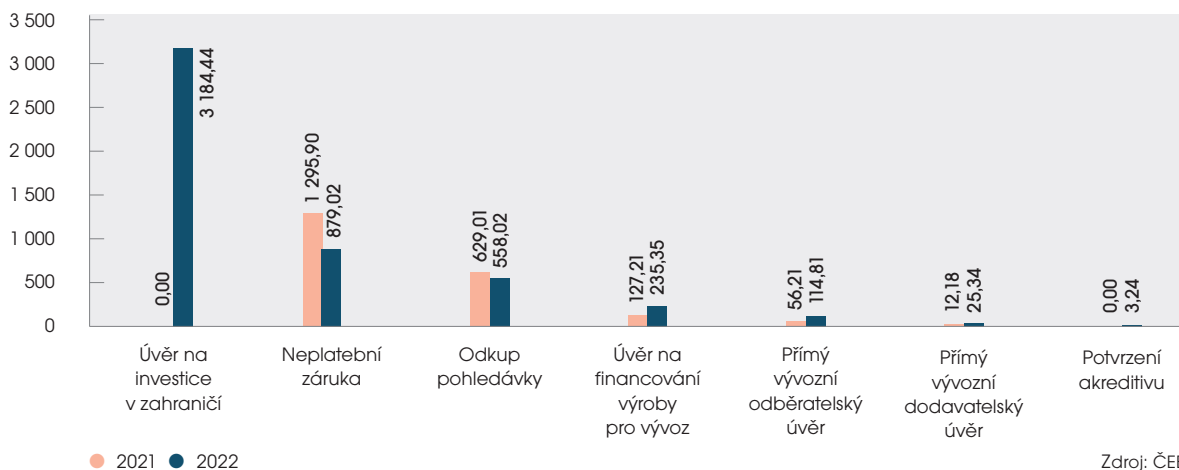
Měnová struktura objemu nových produktů v roce 2022 / graf č. 4



Zdroj: ČEB

V meziročním srovnání (graf č. 5) je zřetelný nárůst objemu poskytnutých produktů „přímý úvěr na investice v zahraničí, který je komentován v předchozí části. Obdobně jako v roce 2021 byly dalšími klíčovými produkty z hlediska objemu neplatební záruky a odkupy pohledávek.

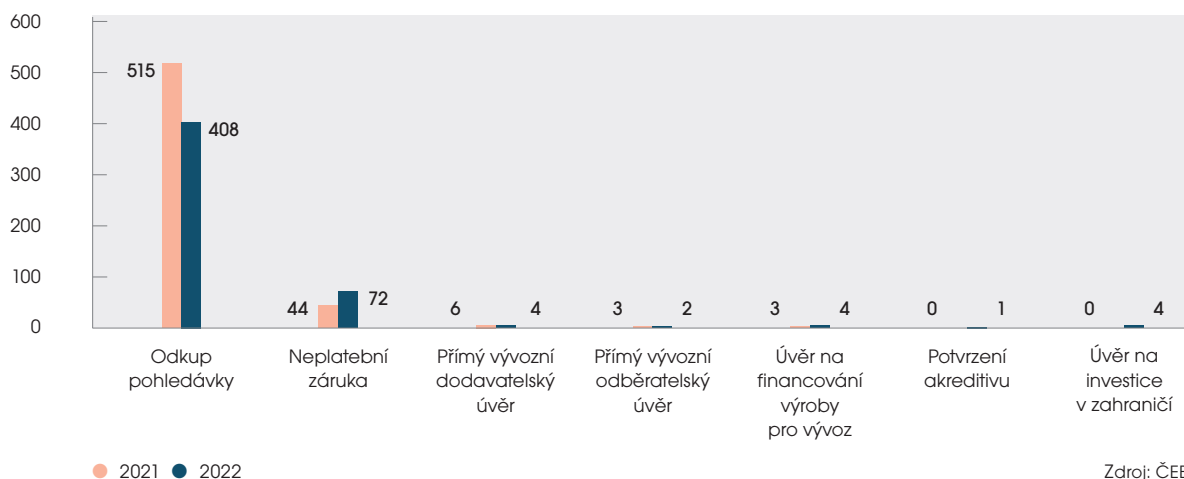
Meziroční srovnání vývoje objemu nových produktů (v mil. Kč) / graf č. 5



Zdroj: ČEB

Z hlediska počtu produktů je v meziročním srovnání (graf č. 6) nejmarkantnější nárůst počtu odkupů pohledávek, k čemuž přispělo využívání rámcových smluv na odkupy pohledávek, které výrazně zvýšilo flexibilitu při poskytování tohoto produktu a významně zrychlilo obsluhu českých vývozců. Dalším významným produktem z hlediska počtu byla „neplatební záruka“, která napomáhá českým vývozcům získat vývozní smlouvy a je pro jejich úspěšnost v mezinárodním obchodě klíčová.

Meziroční srovnání vývoje počtu nových smluv dle produktů (v mil. Kč) / graf č. 6



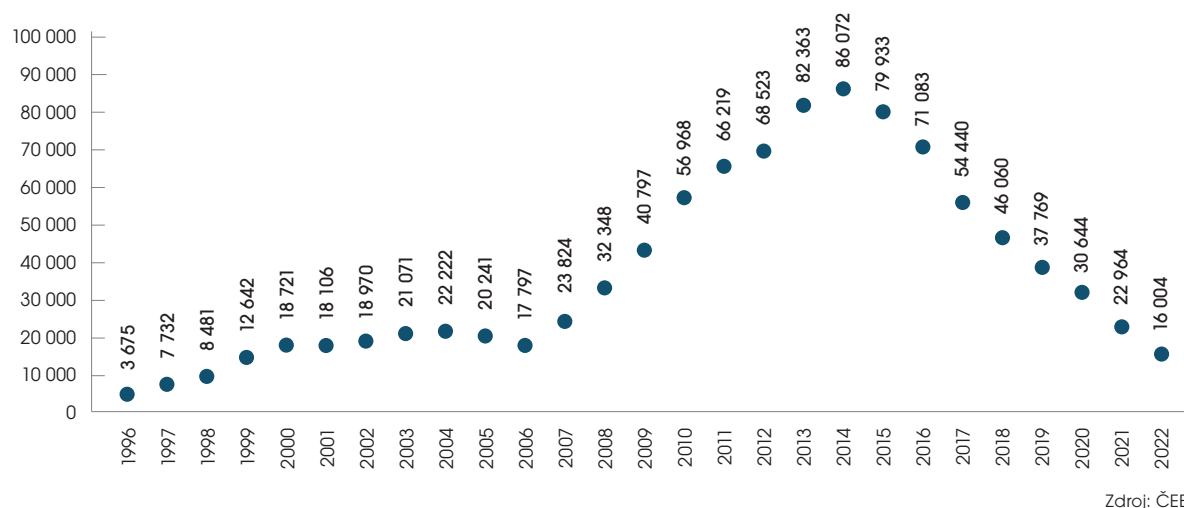
2.1.2 Vývoj stavu a struktury úvěrového portfolia

Stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek k 31. 12. 2022 vyjádřený v Kč meziročně klesl v porovnání se stejným datem roku 2021 o 6 960 mil. Kč na celkovou výši 16 004 mil. Kč, tj. o 30,31 % (graf č. 7).

Hlavními příčinami tohoto vývoje jsou nižší objemy nově uzavřených obchodů v letech 2020 a 2021, zpožděný vývoj a z toho plynoucí časový posun čerpání úvěrů u obchodních případů, předsplacení nebo mimořádné splátky u některých expozic v Ruské federaci, odpisy pohledávek proti přijatému pojistnému plnění, prodej rizikových pohledávek a posilování měnového kurzu Kč ve vztahu k EUR.

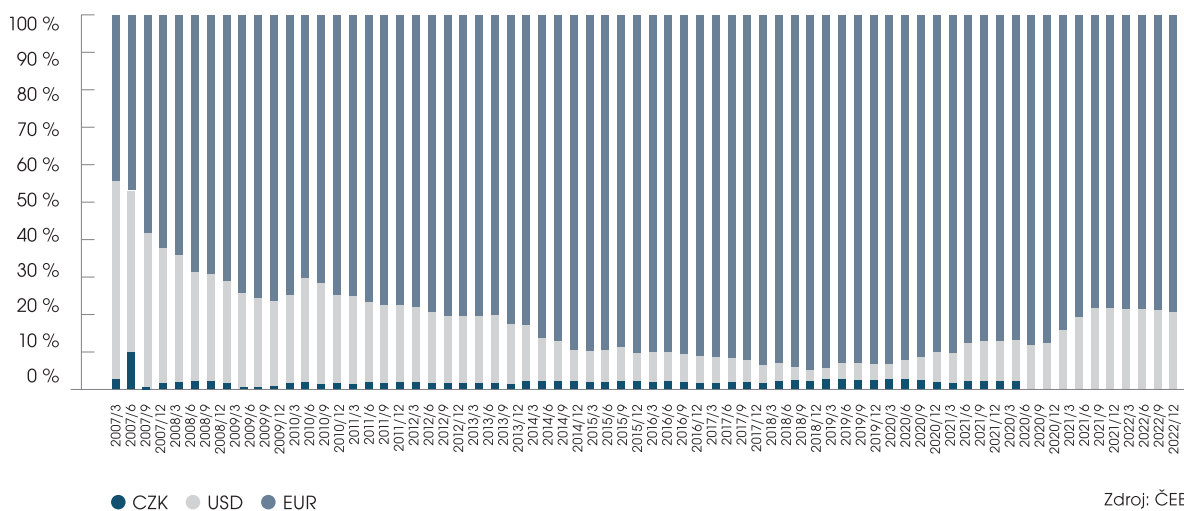
Stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek se na bilanční sumě k 31. 12. 2022 podílel 49,3 %.

Stav úvěrů (jistina) 1996–2022 (v mil. Kč) / graf č. 7



Ve struktuře jistiny poskytnutých úvěrů podle smluvní měny k 31. 12. 2022 (graf č. 8) v korunovém vyjádření úvěry poskytnuté v EUR představují 79,24 % (2021: 87,79 %), úvěry poskytnuté v USD mají podíl 20,76% (2020: 12,21 %). Podíl úvěrů poskytnutých v Kč na celkovém objemu jistiny poskytnutých úvěrů je nulový, shodně jako v roce 2021.

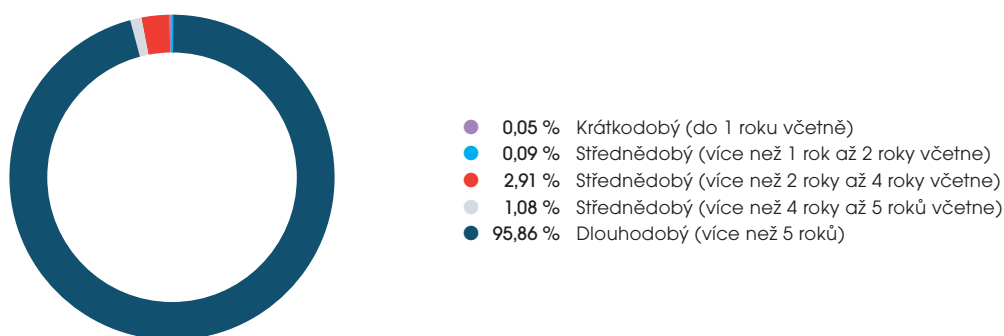
Úvěrové portfolio – měnová struktura – vývoj podílů / graf č. 8



Ke konci roku 2022 stav jistin úvěrů poskytnutých v EUR činil 526 mil. EUR., stav jistin úvěrů poskytnutých v USD činil ke konci roku 147 mil. USD. Stav jistiny úvěrů poskytnutých v EUR ke konci roku 2022 v korunovém vyjádření klesl oproti stavu ke konci roku 2021 o 37,10 % vlivem vyššího objemu splácení pohledávek v EUR než objemu čerpání v EUR v roce 2022, stav jistiny úvěrů poskytnutých v USD ke konci stejného období v korunovém vyjádření vzrostl o 18,55 %, vlivem nových čerpaných úvěrových obchodů denominovaných v USD, stav jistiny úvěrů poskytnutých v Kč ke konci roku 2022 byl na nulové hodnotě stejně jako v roce předchozím.

Struktura jistiny poskytnutých úvěrů podle délky smluvní splatnosti (graf č. 9) 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, respektive typ investice, kterou ČEB v minulosti financovala a financuje a s tím související doby splatnosti poskytnutých úvěrových produktů, převážně dlouhodobých.

Úvěrové portfolio – struktura dle původní lhůty úvěru k 31. 12. 2022 / graf č. 9



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

a) Postavení banky v domácím bankovním sektoru

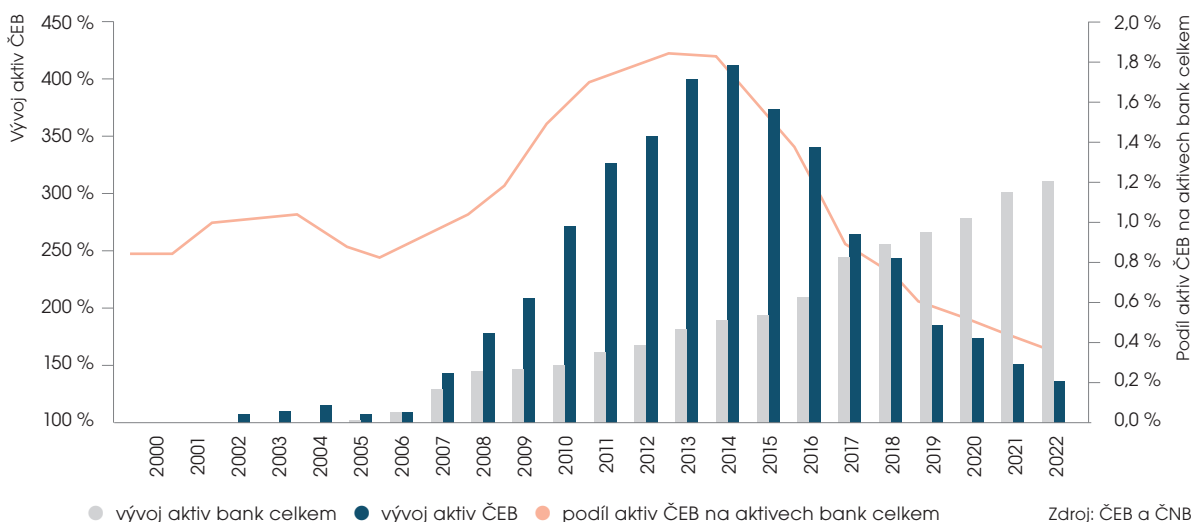
ČEB je pokládána v porovnání s ostatními bankami působícími v českém bankovním sektoru podle ČNB za banku malé velikosti. Podíl ČEB na celkových bilančních aktivech bank v ČR oproti roku 2021 klesl. V průběhu roku 2022 se snížil z 0,42 % na 0,36 %. Tento poměr odpovídá obchodnímu zaměření banky na podporu exportérů a sektorů, jež nelze snadno financovat ze strany komerčních bank, zároveň je udržována vysoká kvalita úvěrového portfolia ČEB.

tabulka č. 2

	2021			2022		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
Aktiva bilanční celkem (v mil. Kč)	8 603 872	35 952	0,42 %	8 944 755	32 473	0,36 %

Zdroj: ČEB a ČNB

Vývoj podílu ČEB na bankovním sektoru ČR (aktiva v roce 2000 = 100 %) / graf č. 10



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

- Postavení ČEB je v oblasti finanční podpory vývozu zakotveno v zákonu č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou. Předjímá nabídku forem financování nabízených ČEB včetně poskytování finančních služeb, souvisejících s vývozem za podmínek tímto zákonem stanovených. Na rozdíl od komerčních bank je proto oblast působení ČEB velmi úzká jak z pohledu poskytovaných produktů a jejich specifik, 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.
- Konsensus OECD upravuje 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)	2021			2022		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
	ČNB ARAD	výkazy ČEB		ČNB ARAD	výkazy ČEB	
Stav klientských úvěrů a pohledávek	3 847 750	22 871	0,6 %	4 071 936	16 004	0,4 %
z toho v Kč	3 107 680	0	0,0 %	3 095 723	0	0,0 %
z toho úvěry krátkodobé (do 1 roku)	244 613	0	0,0 %	207 586	0	0,0 %
úvěry střednědobé (1–5 let)	302 387	0	0,0 %	277 668	0	0,0 %
úvěry dlouhodobé (nad 5 let)	2 560 680	0	0,0 %	2 610 470	0	0,0 %
z toho v CM	740 071	22 871	3,1 %	976 212	16 004	1,6 %
z toho úvěry krátkodobé (do 1 roku)	159 470	41	0,0 %	226 753	8	0,0 %
úvěry střednědobé (1–5 let)	207 600	359	0,2 %	264 184	652	0,2 %
úvěry dlouhodobé (nad 5 let)	373 000	22 471	6,0 %	485 276	15 344	3,2 %

tabulka č. 4

Klientské úvěry rezidentům – podle účelu (v mil. Kč)	2021			2022		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
	ČNB ARAD	výkazy ČEB		ČNB ARAD	výkazy ČEB	
v Kč + CM celkem jen rezidenti						
Stav úvěrů a pohledávek rezidentům						
(všechny měny)	3 528 403	28	0,0 %	3 727 442	1 094	0,0 %
z toho ostatní úvěry celkem	1 335 566	28	0,0 %	1 416 588	1 094	0,1 %
z toho investiční	813 498	0	0,0 %	881 952	1 069	0,1 %
oběžná aktiva, sez. náklady, export, import celkem	339 460	24	0,0 %	358 851	24	0,0 %
ostatní (finanční a účelové) úvěry celkem	102 689	4	0,0 %	98 228	0	0,0 %
na obchodní pohledávky celkem	30 345	0	0,0 %	27 477	0	0,0 %

tabulka č. 5

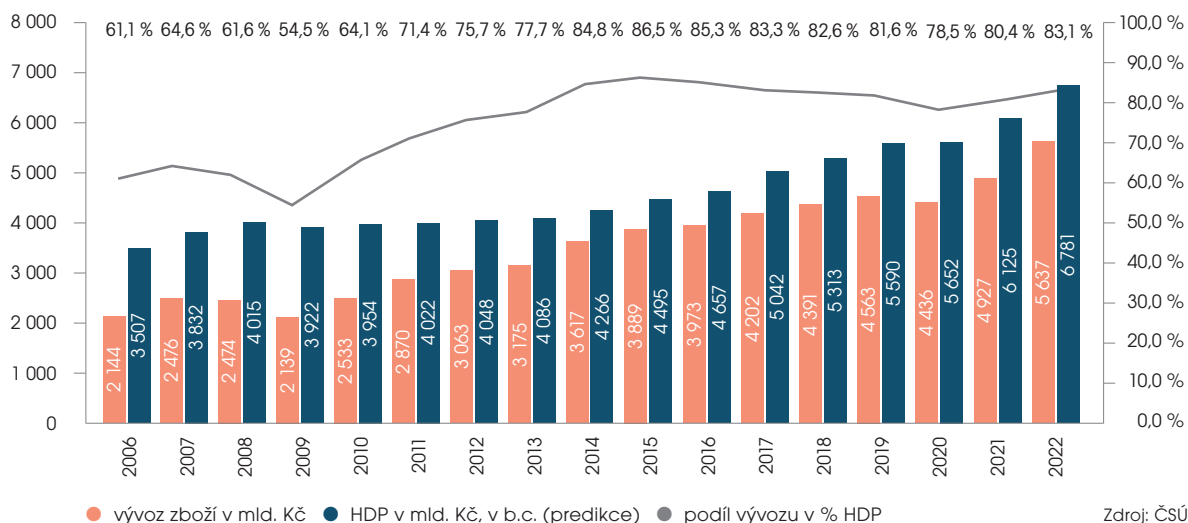
Klientské úvěry nerezidentům – podle účelu (v mil. Kč)	2021			2022		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
	ČNB ARAD	výkazy ČEB		ČNB ARAD	výkazy ČEB	
v Kč + CM celkem jen nerezidenti						
Stav úvěrů a pohledávek nerezidentům						
(všechny měny)	319 347	22 843	7,2 %	344 493	14 910	4,3 %
z toho ostatní úvěry celkem	265 000	22 843	8,6 %	286 903	14 910	5,2 %
z toho investiční	124 814	1 313	1,1 %	137 704	1 025	0,7 %
oběžná aktiva, sez. náklady, export, import celkem	55 214	21 459	38,9 %	63 011	13 838	22,0 %
ostatní (finanční a účelové) úvěry celkem	49 672	0	0,0 %	51 146	0	0,0 %
na obchodní pohledávky celkem	2 773	71	2,6 %	2 431	48	2,0 %

Zdroj: ČEB

b) HDP a export

V roce 2022 došlo k růstu celkového exportu ČR, který nadále představuje velmi významnou složku tvorby HDP.

Vývoz – významná složka HDP / graf č. 11



c) 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 byl v roce 2022 snížen na 1,5 mld. EUR, je využíván na refinancování splatných dříve získaných zdrojů a na pokrytí nových úvěrů v EUR i USD, případně Kč. Celkově bylo z EMTN Programu k 31. 12. 2022 vyčerpáno 15,5 mld. Kč (0,64 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. 2022 je uveden v příloze účetní závěrky. Banka v roce 2022 neemitovala dluhopisy pod EMTN programem.

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 2022 nebyla uskutečněna žádná 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. ČEB uzavřela s EGAP sadu dlouhodobých termínovaných vkladů s původní splatností 1 až 8 let v celkové výši 73,7 mil. USD, tím doplnila své dlouhodobé zdroje získané na kapitálových trzích.

Samotné ČEB i většině emitovaných dluhopisů ČEB je na smluvním základě stanovován rating ratingovou agenturou Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited. ČEB prohlašuje, že agentura je ratingová agentura registrovaná 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. 2022 měly emitované a dosud nesplacené dluhopisy ČEB následující ratingy:

tabulka č. 6

	Standard & Poor's
Zahraniční měna – dlouhodobé závazky	AA-
Místní měna – dlouhodobé závazky	AA
Krátkodobé závazky	A-1+
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 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 ČEB produkty a služby, které jim umožňují internacionalizaci jejich podnikání skrze investice na zahraničních trzích.

Produktová nabídka ČEB se odvíjí především od ustanovení zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou. Mezi stěžejní produkty podpořeného financování poskytovaného ČEB patří zejména krátkodobé a dlouhodobé vývozní úvěry, úvěry na financování výroby pro vývoz, úvěry na investice v zahraničí a dále pak bankovní záruky a odkupy pohledávek. Z produktové nabídky ČEB je zřejmé, že se nabídka banky soustředí zejména na oblasti „životního cyklu“ exportní transakce, tj. na aktivity, které jsou spojeny s prokazatelnou existencí konkrétní smlouvy o vývozu (s výjimkou úvěru na investice v zahraničí a záruky za nabídku).

Jedním z dlouhodobých strategických cílů ČEB je další rozvoj produktového portfolia banky a přiblížení její produktové nabídky vyspělým zahraničním Export Credit Agencies (ECA's), které je nutné považovat za hlavní konkurenty ČEB. V tomto ohledu je možné považovat rok 2022 za přelomový. Díky intenzivní spolupráci Ministerstva průmyslu a obchodu, Ministerstva financí, odborných svazů, komor a asociací reprezentujících zájmy vývozně orientovaných podniků, ČEB a EGAP, se podařilo připravit a schválit novelu zákona č. 58/1995 Sb. ve znění zákona č. 363/2022 Sb., která vešla v účinnost dne 1. prosince 2022. Předmětná novela umožňuje nabídnout produktové řešení pro naplňování potřeb v oblasti investic do zvyšování exportních kompetencí, exportního potenciálu a mezinárodní konkurenceschopnosti českých vývozně orientovaných podniků.

Schopnost udržet a dále zvyšovat mezinárodní konkurenceschopnost vývozně orientovaných podniků (tj. ne tzv. „prvo-exportérů“, ale exportně zkušenějších subjektů) je s ohledem na výzvy, kterým česká otevřená a vývozně orientovaná ekonomika čelí, naprosto klíčová. Ekonomické dozvuky globální pandemie onemocnění Covid-19, zásadní změny a nestabilita v oblasti globálních dodavatelsko-odběratelských řetězcích, bezprecedentně se zhoršující bezpečnostní situace na evropském kontinentu, nutnost reagovat na fundamentální změny v oblasti energetiky, energií a jejich cen a v neposlední řadě nutnost provést zásadní reformu ekonomiky ve smyslu její dekarbonizace a udržitelnosti, vytváří zásadní výzvy pro celou ekonomiku. Čelit těmto výzvám bude nyní možné i s produkty ČEB. Nové produkty budou do nabídky ČEB zařazeny v prvním čtvrtletí roku 2023.

I přes výše popsaný významný posun v produktové nabídce ČEB, který se naplno projeví v roce 2023, je nutné, aby byla ČEB v této oblasti i nadále aktivní. Kromě plného zavedení nových úvěrových produktů, jmenovitě úvěru na zvyšování mezinárodní konkurenceschopnosti, a dalších služeb na podporu vývozně orientovaných podniků, bude ČEB i nadále analyzovat a navrhopvat další směry a možnosti rozšiřování produktového portfolia, jako např. rozšíření možností poskytování produktů podpořeného financování na základě rámcových smluv nebo efektivní obsluha malých a středních vývozně orientovaných podniků v úzké spolupráci s komerčním bankovním sektorem.

PODPORUJEME ČESKÝ VÝVOZ, INVESTICE A KONKURENCESCHOPNOST



Kromě „obchodního re-startu“ banky se v roce 2022 podařilo vytvořit podmínky pro rozšíření produktové nabídky ČEB. To samozřejmě není jen naše zásluha. Díky intenzivní spolupráci s kolegy z Ministerstva průmyslu a obchodu, Ministerstva financí, EGAP a odborných svazů, komor a asociací reprezentujících zájmy vývozně orientovaných podniků, se podařilo připravit a schválit v mnoha ohledech přelomovou novelu zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, na kterou jsou produkty ČEB navázány. Tato novela umožňuje bance nabídnout produkty v oblasti investic do zvyšování exportního potenciálu a mezinárodní konkurenceschopnosti českých vývozně orientovaných podniků.

Ing. Daniel Krumpolc

předseda představenstva a generální ředitel
Česká exportní banka, a.s.

2.2 Finanční hospodaření, stav aktiv a pasiv

Bilance aktiv a pasiv

Bilanční suma ČEB dosáhla ke konci roku 2022 hodnoty 32 473 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 9,7 %. Struktura bilance je dlouhodobě stabilní, její položky jsou odvozeny od plánovaného odhadu vývoje aktivních obchodních operací, kterému se přizpůsobuje zdrojová strana bilance.

Pasiva

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 pasiv podílejí 72 %.

Základním zdrojem financování jsou emise cizoměnových (zejména EUR) dluhopisů, jejichž naběhlá hodnota ke konci roku 2022 dosáhla výše 15 516 mil. Kč. V meziročním porovnání tak došlo ke snížení o 16,85 %. V průběhu roku 2022 banka splatila v říjnu a listopadu dlouhodobé emise dluhopisů ve výši 95 mil. EUR.

Ke konci roku 2022 dosáhly závazky vůči úvěrovým institucím ve formě přijatých úvěrů od bankovních institucí částky 5 435 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 1,2 %. Objem přijatých vkladů od osob jiných, než jsou úvěrové instituce, dosáhl výše 2 442 mil. Kč, což znamenalo meziroční pokles o 23,6 %.

Ostatní závazky ve výši 601 mil. Kč obsahují především přijaté finanční kolaterály jako zajištění (454 mil. Kč) a závazky z nájmu kancelářských prostor (21 mil. Kč). Objem rezerv v částce 191 mil. Kč ke konci roku 2022 byl tvořen zejména rezervami na úvěrové přísliby, záruky a rezervami na soudní spory.

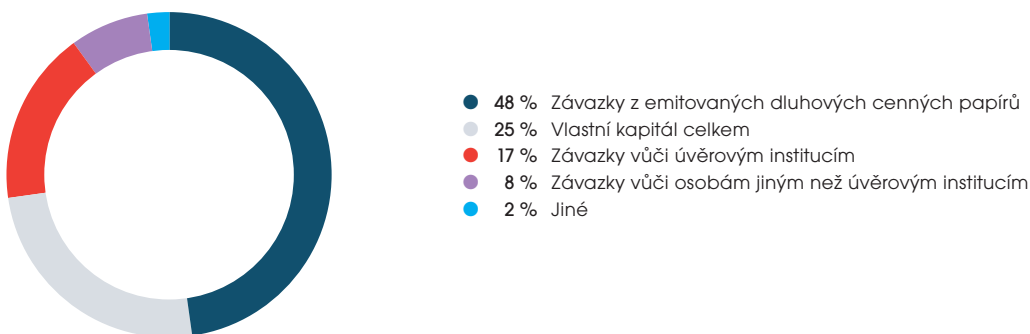
Celkový objem vlastních zdrojů je vykazován v částce 8 285 mil. Kč. Jako součást vlastního kapitálu jsou vykazány rezervní fondy ve výši 2 663 mil. Kč a nerozdělený zisk v hodnotě 640 mil. Kč.

tabulka č. 7

PASIVA v mil. Kč	2022	2021	Meziroční index v %
Deriváty k obchodování	0	0	-
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	23 393	27 360	85,50
<i>v tom: Závazky vůči úvěrovým institucím</i>	<i>5 435</i>	<i>5 503</i>	<i>98,76</i>
<i> Závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím</i>	<i>2 442</i>	<i>3 197</i>	<i>76,38</i>
<i> Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů</i>	<i>15 516</i>	<i>18 660</i>	<i>83,15</i>
Zajišťovací deriváty	0	6	-
Ostatní závazky	601	575	104,52
Rezervy	191	315	60,63
Splatný daňový závazek	3	41	7,32
Závazky celkem	24 188	28 297	85,48
Základní kapitál	5 000	5 000	100,00
Oceňovací rozdíly	-18	-8	225,00
Rezervní fondy	820	802	102,24
Ostatní účelové fondy ze zisku	1 843	1 503	122,62
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	640	358	178,77
Vlastní kapitál celkem	8 285	7 655	108,23
Pasiva celkem	32 473	35 952	90,32

Zdroj: ČEB

Pasiva 2022 / graf č. 12



Zdroj: ČEB

Pasiva – vývoj v hlavních kategoriích 2022/2021 / graf č. 13

2022	2021	1	2	3	4	5	mil. Kč
2022	2021	1	2	3	4	5	15 516
2022	2021	2	2	3	4	5	18 661
2022	2021	2	2	3	4	5	2 442
2022	2021	2	2	3	4	5	3 196
2022	2021	2	2	3	4	5	5 435
2022	2021	2	2	3	4	5	5 503
2022	2021	2	2	3	4	5	8 285
2022	2021	2	2	3	4	5	7 655
2022	2021	2	2	3	4	5	795
2022	2021	2	2	3	4	5	937

- 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

Aktiva

Rozhodující součástí aktiv představují úvěry a ostatní pohledávky v naběhlé hodnotě, které dosáhly ke konci roku 2022 výše 25 575 mil. Kč a na celkovém objemu aktiv se podílejí 79 %. Z toho tvoří 15 802 mil. Kč pohledávky vůči neúvěrovým institucím. Ty se meziročně snížily o 28,7 % především vlivem řádného a předčasného splácení některých úvěrů a prodeje úvěrové pohledávky. Pohledávky vůči úvěrovým institucím, které zahrnují také finanční prostředky na termínovaných vkladech u České národní banky v rámci státní pokladny a reverzní repo operace s Českou národní bankou (brutto hodnota 1 201 mil. Kč), vzrostly v roce 2022 o 66,3 % na hodnotu 9 773 Kč.

Prostředky vlastního kapitálu a dočasně volné finanční prostředky byly alokovány do vysoce bonitních a likvidních tuzemských a zahraničních cenných papírů. Celkový objem likviditní rezervy ČEB držené v cenných papírech představuje ke konci sledovaného období částku 2 010 mil. Kč, tj. pokles o 22,4 %.

V souladu s novelou zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporu, účinnou od konce dubna 2020 ukládá ČEB volné finanční prostředky v EUR a nezainvestované prostředky vlastního kapitálu v Kč především na své účty pod státní pokladnou vedené u České národní banky. V rámci toho byly na běžných účtech uloženy prostředky v hodnotě 1 773 mil. Kč (z toho 1 586 mil. Kč v EUR a 187 mil. Kč v Kč) a na termínovaných vkladech v hodnotě 7 532 mil. Kč (z toho 2 532 mil. Kč v EUR a 5 mld. Kč v Kč).

Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání ve výši 1 979 mil. Kč obsahuje především prostředky držené na Kč a EUR běžných účtech vedených u České národní banky pod státní pokladnou a prostředky na nostro účtech sloužící k provádění platebního styku.

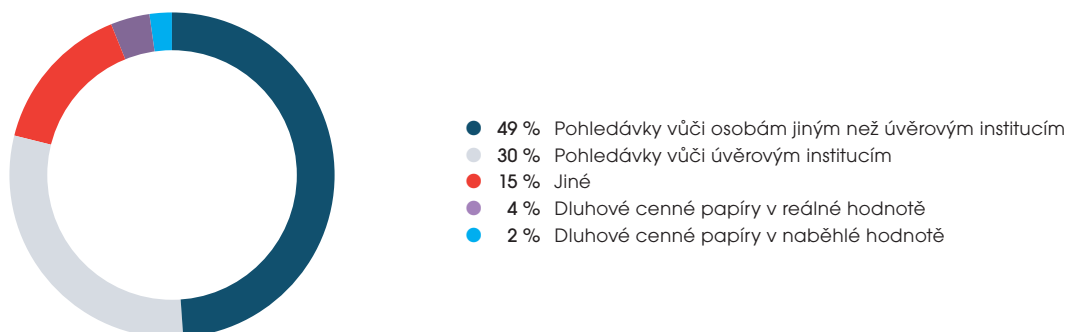
Ostatní aktiva v celkovém objemu 2 823 mil. Kč jsou převážně tvořena dohadnými položkami na pojistné plnění (2 797 mil. Kč).

tabulka č. 8

AKTIVA v mil. Kč	2022	2021	Meziroční index v %
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	1 979	4 586	43,15
Deriváty k obchodování	0	14	–
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	1 234	1 475	83,66
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	26 351	29 139	90,43
<i>v tom: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě</i>	<i>776</i>	<i>1 114</i>	<i>69,66</i>
<i> Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě</i>	<i>25 575</i>	<i>28 025</i>	<i>91,26</i>
<i> v tom: Pohledávky vůči úvěrovým institucím</i>	<i>9 773</i>	<i>5 876</i>	<i>166,32</i>
<i> Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím</i>	<i>15 802</i>	<i>22 149</i>	<i>71,34</i>
Zajišťovací deriváty	0	0	–
Hmotný majetek	43	83	51,81
Nehmotný majetek	13	13	100,00
Ostatní aktiva	2 823	612	461,27
Splatná daňová pohledávka	0	0	–
Odložená daňová pohledávka	30	30	100,00
Aktiva celkem	32 473	35 952	90,32

Zdroj: ČEB

Aktiva 2022 / graf č. 14



Zdroj: ČEB

Aktiva – vývoj v hlavních kategoriích 2022/2021 / graf č. 15

			mil. Kč
2022	1		15 802
2021			22 149
2022	2		9 773
2021			5 876
2022	3		1 234
2021			1 475
2022	4		776
2021			1 114
2022	5		4 888
2021			5 338

- 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 2022 dosáhla ČEB ve svém hospodaření zisku před zdaněním ve výši 530 mil. Kč. Po započtení předběžně splatné daně z příjmů a rozpuštění rezervy na případný doměrek daně z příjmu právnických osob za rok 2014 vytvořila ČEB po zdanění zisk ve výši 640 mil. Kč, což představuje nárůst o 79 % ve srovnání s rokem 2021.

V rámci obchodní činnosti vykázala ČEB v roce 2022 úrokové výnosy v celkovém objemu 902 mil. Kč, v meziročním srovnání jde o pokles o 2 %, což koreluje se snižujícím se objemem úročených aktiv, zejména úvěrů (stav jistin úvěrů ke konci rok 2022 činil 16 004 mil. Kč). Důvodem jsou nižší objemy nově uzavíraných úvěrových smluv v letech 2020 a 2021, jejichž vliv převážil nad růstem tržních úrokových sazeb.

Zdroje potřebné pro zajištění své obchodní činnosti získává ČEB na finančních trzích. Za rok 2022 představovaly úrokové náklady na takto získané zdroje celkově částku 252 mil. Kč a znamenají meziroční nárůst o 5,4 %. Ten byl způsoben především vyššími tržními úrokovými sazbami. Čistý úrokový výnos dosahuje hodnoty 650 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 4,6 %.

Čisté výnosy z poplatků a provizí činily 37 mil. Kč, jedná se o nárůst 47 % ve srovnání s rokem 2021. To je dáno vyššími výnosy z poplatků a provizí z úvěrových smluv.

Další složkou hospodářského výsledku jsou ztráta z finančních operací ve výši 5 mil. Kč a ostatní provozní výnosy ve výši 1 mil. Kč.

Na svůj provoz vynaložila ČEB náklady v celkovém objemu 303 mil. Kč, to je o 3,5 % méně než v roce 2021. Provozní náklady zahrnují kromě správních nákladů ve výši 245 mil. Kč, odpisy hmotného a nehmotného majetku v částce 45 mil. Kč a ostatní provozní náklady v částce 13 mil. Kč. Ostatní provozní náklady jsou tvořeny zejména náklady na vymáhání nevykonných pohledávek, které v roce 2022 činily necelé 4 mil. Kč, a neodnárokovanou částí DPH.

Saldo výnosů a nákladů na/z opravných položek a rezerv souvisejících s úvěrovými a záručními finančními nástroji včetně výnosů a nákladů z odepsaných pohledávek bylo kladné a činilo 27 mil. Kč. To souvisí mimo jiné s postupným vyřešením portfolia nevykonných úvěrových pohledávek, jejichž hrubá hodnota na konci roku 2022 poklesla na 340 mil. Kč.

V roce 2022 byla rozpuštěna rezerva na penále a úroky z prodlení ve výši 118 mil. Kč související s rezervou na potencionální doměrek daně z příjmu právnických osob ve výši 190 mil. Kč, natvořenou v roce 2020. Z tohoto důvodu je zisk po zdanění za běžné období vyšší než zisk před zdaněním.

Na ztrátu z provozování dlouhodobého podpořeného financování je v souladu s ustanovením zákona č. 58/1995 Sb., poskytována dotace ze státního rozpočtu. ČEB za rok 2022 neuplatnila nárok na dotaci, naopak v této činnosti vykazala zisk 245,5 mil. Kč, který je součástí celkového zisku ČEB před zdaněním.

tabulka č. 9

HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK v mil. Kč	2022	2021	Meziroční index v %
Úrokové výnosy	902	920	98,04
z toho: Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry	902	849	106,24
Úrokové náklady	-252	-239	105,44
Čistý výnos z úroků	650	681	95,45
Výnosy z poplatků a provizí	45	35	128,57
Náklady na poplatky a provize	-8	-10	80,00
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace	-5	-7	71,43
Ostatní provozní výnosy	1	4	25,00
Ostatní provozní náklady	-13	-10	130,00
Správní náklady	-245	-257	95,33
Odpisy	-45	-47	95,74
Zisk nebo ztráta z modifikace	5	2	250,00
Ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v RH do Z/Z nebo jejich reverzování	45	103	43,69
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky (-) nebo jejich reverzování	-18	4	-460,98
Ostatní rezervy (-) nebo jejich reverzování	118	-75	-157,89
Zisk nebo ztráta (-) před zdaněním	530	423	125,29
Daň z příjmů	110	-65	-169,23
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	640	358	178,76

Zdroj: ČEB

2.3 Faktory ovlivňující hospodářskou a finanční situaci České exportní banky, a.s., v roce 2023

Aktivity ČEB v roce 2023 a její obchodní a finanční pozice budou ovlivňovány níže uvedenými faktory:

- Mezinárodní pozornost a řešení ekonomických dopadů, které byly vyvolány opatřeními k omezení šíření onemocnění Covid-19, byla po útoku Ruské federace na Ukrajinu dne 24. února 2022 nově orientována na tento ozbrojený konflikt, který s sebou přináší další bezpečnostní i ekonomická rizika a výzvy. Vzhledem k identifikovaným rizikům plynoucím z tohoto konfliktu ČEB okamžitě přerušila až do odvolání poskytování jakéhokoliv nového financování do teritorií Ukrajina, Rusko, Bělorusko či vydávat do těchto teritorií instrumenty typu indikativní nabídka nebo Letter of Support. Velmi pozorně monitorovala situaci a pravidelně prováděla různé stresové testy ve vztahu k produktům poskytnutým v Rusku a na Ukrajině včetně vyhodnocování sankcí uplatňovaných vůči Ruské federaci a z toho plynoucích rizik, které se týkaly zejména oslabování rublu popřípadě ukrajinské hřivny a omezení platebního styku z/do Ruské federace a další omezení plynoucí z administrativních kroků Ruské federace vůči zahraničním věřitelům. Během roku 2022 se podařilo řešit jednotlivé v minulosti poskytnuté obchodní případy tak, že žádný z ruských dlužníků není v prodlení se splácením úvěrů. Ke konci roku 2022 činil objem jistín úvěrové expozice v Rusku 2 479 mil. Kč (103 mil. EUR) a na Ukrajině 86,8 mil. Kč (3,6 mil. EUR). Vůči běloruským subjektům ČEB neměla a nemá žádnou expozici. ČEB obnovila svůj platební styk v RUB již po 5 měsících po jeho náhlém ukončení z důvodu sankcí v únoru 2022.
- ČEB se v roce 2022 společně s EGAP, zástupci Ministerstva průmyslu a obchodu a podnikatelských komor, svazů a asociací účastnila jednání, jejichž cílem bylo připravit a představit nástroje podpory pro české vývozce mířící na Ukrajinu i za těchto složitých podmínek.
- Základy problémů s inflací byly do značné míry položeny již v minulých letech, kdy se úrokové sazby pohybovaly blízko nule a politika tzv. „levných peněz“ podpořená masivními kompenzačními schémata k řešení různých ekonomických šoků znamenala obrovské množství peněz v oběhu. Po vypuknutí válečného konfliktu na Ukrajině byly ještě více umocněny silné inflační tlaky doprovázené výrazným nárůstem cen energií a dalších komodit

s dopadem na spotřebitelské ceny. To přimělo centrální banky reagovat, odklonit se od uvolněné měnové politiky praktikované během covidových let a přistoupit k postupnému zvyšování základních úrokových sazeb. Zvýšená inflace je navíc doprovázena rizikem ekonomické recese v mnoha zemích světa.

- Ke konci roku 2022 činila 14denní repo sazba České národní banky 7 %. Kurz Kč vůči EUR byl vlivem snahy centrální banky bojovat s inflací pomocí devizových intervencí ve prospěch české koruny stabilní a pohyboval se okolo 24,20 Kč/EUR. Růst sazeb nad 7 % je méně pravděpodobný, byť takové rozhodnutí ČNB zcela nevyloučila. Dle aktuálních predikcí by měla inflace v České republice klesnout na jednocifernou úroveň v druhé polovině roku 2023, přesto zůstane nadále vysoko nad inflačním cílem České národní banky. Ta odhaduje mírný meziroční pokles HDP o 0,7 % a kurz koruny pod úroveň 25 Kč/EUR.
- Evropská centrální banka zvedla v prosinci roku 2022 základní úrokovou sazbu na 2,5 %. ECB měnovou politikou zpřísňuje navzdory zhoršujícím se hospodářským vyhlídkám eurozóny. Očekává se další pohyb sazeb s možným nárůstem přes 3 %. Centrální banka snížila odhad růstu na příští rok v zemích používajících euro na 0,9 %.
- Americká centrální banka FED v prosinci 2022 zvedla základní úrokovou sazbu v pásmu 4,25 % až 4,50 %. Podle nové prognózy FED by vrchol úrokových sazeb měl nastat v roce 2023 v intervalu 5,0–5,25 %. V roce 2024 sazba podle aktuální predikce FED klesne na 4,1 %, v roce 2025 pak dosáhne 3,1 %. Inflace zůstane nad 2% cílem zřejmě nejméně do konce roku 2025; v roce 2023 se bude pohybovat nad 3 %. Přesto tržní očekávání (mírný pokles inflace způsobený nižší cenou ropy) způsobují absenci impulsů pro posílení USD vůči EUR. Zástupci FEDu očekávají, že zvyšování úrokových sazeb zvedne míru nezaměstnanosti na 4,6 % v posledním čtvrtletí roku 2023 a tempo růstu americké ekonomiky se bude v roce 2023 pohybovat na úrovni 0,5 %.
- Další vývoj hospodářství v České republice a ostatních evropských zemích je zatížen zvýšenou nejistotou, do značné míry je dán kroky centrálních bank ohledně změn úrokových sazeb v reakci na vývoj inflace a rozpočtovou odpovědností jednotlivých vlád, které se snaží pomocí často bezprecedentních nástrojů zmírňovat sociálně ekonomické dopady energetické krize na obyvatele a firmy. Evropská unie reagovala na rostoucí ceny energií stanovením stropu pro elektřinu a plyn. I tak se firmám prodražují výrobní vstupy, rostoucí inflace znamená tlak na růst mzdových požadavků. To vše negativně ovlivňuje konkurenceschopnost Evropy jako takové.
- Velmi otevřená a proexportně orientovaná česká ekonomika s dosavadní vysokou závislostí na ruském plynu a vysokou mírou energetické náročnosti je v tomto ohledu ještě zranitelnější. Po skončení Předsednictví České republiky v Radě EU (druhá polovina roku 2022) bude rok 2023 ve znamení revize programového prohlášení vlády a připravovaných fiskálních změn s cílem konsolidace veřejných rozpočtů, které by měly být známy přibližně v polovině roku. Jejich konečná podoba pak do určité míry (kromě externích vlivů „dovezených“ do ČR) určí další směřování HDP a inflace v České republice. Ekonomická situace se bude odvíjet také od dalšího vývoje válečného konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou. Bezpečnostní a energetické aspekty a dynamika prosazování tzv. Green Dealu budou hrát i nadále naprosto klíčovou roli.
- Po dvou covidových letech se podařilo ČEB úspěšně restartovat obchodní aktivitu. Objem nově uzavřených úvěrových a záručních obchodů v roce 2022 činil 5 mld. Kč, což je výsledek více jak dvojnásobný v porovnání s rokem 2021. Jedná se o obchodně nejúspěšnější období banky za posledních 8 let. Pro rok 2023 Banka plánuje nárůst objemu obchodů o 50 %, tedy 7,5 mld. Kč, přičemž očekávaná produktová struktura obchodů reflektuje změnu v poptávce od českých subjektů, kdy dochází k nárůstu zastoupení úvěrů na investice v zahraničí. Pro rok 2023 je plánován zisk před zdaněním nad 400 mil. Kč, který je z větší části determinován čistým úrokovým výnosem ve výši 893,3 mil. Kč. ČEB neočekává vznik nároku na dotaci na úhradu ztrát z podpořeného financování.
- Vývoj stoprocentně cizoměnové bilanční sumy ČEB, která je cca z 80 % tvořena úvěrovými aktivy denominovanými v měně EUR, bude záviset na vývoji kurzu české koruny, jehož další směřování bude závislé především na měnové politice České národní banky a Evropské centrální banky, pokud jde o velikost úrokového diferenciálu, a globálních tržních či geopolitických vlivech.
- Pro působení ČEB a naplňování její role v rámci systému státní podpory exportu bude určující finální podoba, zaměření a úkoly plynoucí z připravované Hospodářské strategie ČR do roku 2030, respektive z připravované Exportní strategie ČR do roku 2030.
- ČEB je připravena flexibilně reagovat na případná další zadání státu pro řešení mimořádných situací a krizí s cílem maximalizace podpory pro české subjekty formou produktů podpořeného financování a pomoci jim tak v hledání nových trhů.
- Novela zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, která nabyla účinnosti 1. prosince 2022, přinesla ČEB možnost podpořit i tzv. vývozně orientované podniky, které jsou definovány jako společnosti, u nichž podíl tržeb z vývozu na celkových ročních tržbách z prodeje výrobků, poskytování služeb a z prodeje zboží za poslední účetní období dosáhl alespoň 25 %. V návaznosti na tuto klíčovou novelu zákona

představí ČEB v průběhu prvního čtvrtletí 2023 nové produkty, které se zaměří na naplňování potřeb v oblasti investic do zvyšování exportních kompetencí, exportního potenciálu a mezinárodní konkurenceschopnosti českých vývozně orientovaných podniků.

- ČEB budou dále ovlivňovat případné nové regulační požadavky kladené na bankovní sektor ze strany EBA a České národní banky, včetně oblasti regulačního výkaznictví.

Cíle v obchodní a finanční oblasti pro rok 2023

- Naplňovat aktualizovanou strategii České exportní banky pro roky 2023–2025 a ve své činnosti reflektovat novou Exportní strategii ČR, jejíž vydání je předpokládáno v průběhu roku 2023.
- Reagovat na významné změny v globální ekonomice a na posun v aktivitách konkurenčních Export Credit Agencies a přizpůsobit produktovou nabídku Banky v návaznosti na novelu zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, účinnou od 1. prosince 2022.
- Podporovat posilování pozic českých inovativních firem a výrobců finálních produktů a služeb s vysokou přidanou hodnotou a českých investorů na zahraničních trzích včetně úvěrových nástrojů podporujících akvizice zahraničních společností.
- Podporovat mezinárodní konkurenceschopnost vývozně orientovaných podniků posouvajících se v hodnotových řetězcích skrze produkci vyšší přidané hodnoty a vyšší technologickou vyspělostí.
- Podporovat SME s významným růstovým potenciálem.
- Zaměřit se na segmenty s limitovaným přístupem k financování komerčních bank (např. obranný průmysl, energetika nebo letectví), segmenty s vysokou přidanou hodnotou a růstovým potenciálem (např. ICT, e-commerce, zdravotnictví a biomedicína, environmentální řešení, logistika, potravinářství a zemědělství (v průmyslu 4.0), odvětví s produkty a službami zaměřenými na ekologizaci, dekarbonizaci, digitalizaci.
- Nadále se podílet na přípravách záručního rámce a rámce pro financování projektů českých firem pro budoucí obnovu Ukrajiny.
- Podporovat pouze návratné transakce s dobrým kreditním profilem a být transparentním a spolehlivým partnerem pro komerční bankovní sektor, zejména u financování objemově významnějších exportních transakcí případně při poskytování záručních produktů.
- Být bankou, kde protistrany českých vývozců (např. suverénní dlužníci) a investorů ocení přítomnost státem vlastněné banky.
- Poskytovat podporu českým vývozcům a dodavatelům pro vývoz při etablování se v mimoevropských teritoriích s cílem kontinuálního rozšiřování exportních trhů, zejména o země Afriky, Latinské Ameriky a jihovýchodní Asie vedoucí k postupné eliminaci současných koncentračních rizik.
- Být flexibilním nástrojem státu pro řešení mimořádných situací a krizí a nástrojem pro prosazování národních zájmů České republiky.
- Pokračovat ve velmi úzké spolupráci s Agenturou pro mezivládní obrannou spolupráci Ministerstva obrany (AMOS) při podpoře exportních projektů v oblasti obranného a bezpečnostního průmyslu ČR.
- Podporovat kroky spojené s ekonomickou diplomacií a spolupráci v oblasti zahraniční rozvojové spolupráce.
- Maximalizovat objem podpořeného vývozu a investic v zahraničí za podmínky dosahování adekvátní profitability.
- Postupně zvyšovat objem jistin úvěrů s cílem 20 mld. Kč ke konci roku 2023.
- Udržet provozní efektivitu banky na úrovni stanoveného ukazatele cost to income a dosahovat kladného výsledku hospodaření.
- Ve střednědobém horizontu udržovat podíl rizikových pohledávek na celkové úvěrové expozici pod 5 %.
- Ve vztahu ke státnímu rozpočtu minimalizovat dotační potřeby a navázat tak na období od roku 2016 do 2022, kdy banka nečerpala jakékoliv prostředky na úhradu ztrát z podpořeného financování.

2.4 Rizika, kterým je Česká exportní banka, a.s. vystavena a 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 ČEB 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 ČEB 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 2022 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 2022 nedošlo k překročení limitu pro velké expozice. K ultimu roku 2022 ČEB nepřekračovala žádný regulatorní limit.

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

2.4.1 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.

2.4.2 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 dokumentu Evropské bankovní asociace Guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading book activities EBA/GL/2018/).

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.

2.4.3 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 ČEB řídí vhodnou volbou struktury získávaných zdrojů (především splatností a objemů získávaných zdrojů).

2.4.4 Riziko likvidity

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

- Řízení rizika likvidity probíhá prostřednictvím:
 - měření a porovnávání přílivu a odlivu peněžních prostředků, tj. sledování čistých peněžních toků pro období nejméně 5 pracovních dní dopředu;
 - měření a limitování minimální doby přežití v jednotlivých významných měnách a za banku celkem;
 - čtvrtletního měření pomocí stresových scénářů;
 - dodržování regulačního ukazatele krytí likvidity (liquidity coverage ratio);
 - dodržování ukazatele čistého stabilního financování (net stable funding ratio);
 - gapové analýzy měřící maximální kumulovaný odtok peněžních prostředků 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 2022 problémy se zajištěním potřebné likvidity.

2.4.5 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 2022 ČEB průběžně aktualizovala hodnocení operačních rizik v jednotlivých útvarech formou self-assessmentu.

Události operačních rizik, které vznikly v roce 2022, nebyly co do objemu, počtu a dopadu do hospodaření ČEB významné.

2.4.6 Kapitálová přiměřenost a kapitálové požadavky

tabulka č. 10

31. 12. 2022	mil. Kč
Kapitál	7 637
Tier 1 (T1) kapitál	7 637
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	7 637
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	5 000
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) a jiné rezervy	2 643
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-1
(-) Jiná nehmotná aktiva	-5
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0
Ostatní odpočty od CET1 kapitálu – změna metodiky (přechod na IFRS9)	0

tabulka č. 11

31. 12. 2022	mil. Kč	
	Rizikové expozice	Kapitálový požadavek
CELKEM	5 789	463
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	4 419	353
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	292	23
Expozice vůči institucím	570	46
Expozice vůči podnikům	3 343	267
Expozice v selhání	36	3
Ostatní expozice	178	14
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem – měnové obchody	0	0
Rizikové expozice pro operační riziko celkem – přístup BIA	1 370	110
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem – standardizovaná metoda	0	0

tabulka č. 12

31. 12. 2022	mil. Kč	
Kapitálové poměry		
Kapitálový poměr CET1		131,92 %
Přebytek (+) / nedostatek (-) CET1 kapitálu		7 376
Kapitálový poměr T1		131,92 %
Přebytek (+) / nedostatek (-) T1 kapitálu		7 290
Celkový kapitálový poměr		131,92 %
Přebytek (+) / nedostatek (-) celkového kapitálu		7 174
<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>19,312 %</i>
<i>OCR – tvořený CET1 kapitálem</i>		<i>13,912 %</i>
<i>OCR – tvořený T1 kapitálem</i>		<i>17,312 %</i>
<i>Souhrnný kapitálový poměr (OCR) a doporučená rezerva kapitálového plánování (P2G)</i>		<i>19,312 %</i>
<i>OCR a P2G – tvořený CET1 kapitálem</i>		<i>13,912 %</i>
<i>OCR a P2G – tvořený T1 kapitálem</i>		<i>17,312 %</i>

2.4.7 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.

2.5 Výkaz o řízení a správě společnosti

2.5.1 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

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.

2.5.2 Práva akcionářů

Akcie ČEB jsou vydány jako zaknihované cenné papíry na jméno, a nejsou veřejně obchodovatelné. Seznam akcionářů nahrazuje evidence zaknihovaných cenných papírů vedená Centrálním depozitářem v Centrální evidenci cenných papírů. Na každý milion jmenovité hodnoty akcií ČEB připadá jeden hlas, celkem na všechny akcie ČEB připadá 5 000 hlasů. Akcie ČEB musí být nejméně ze dvou třetin ve vlastnictví České republiky, která vykonává svá práva akcionáře prostřednictvím Ministerstva financí ČR. Výkon hlasovacího práva akcionářem se děje zejména prostřednictvím hlasování na Valné hromadě – osobně, v zastoupení - či rozhodováním mimo Valnou hromadu per rollam. Podrobnou úpravu obsahují veřejně dostupné stanovy ČEB.

2.5.3 Systém vnitřní kontroly

Systém vnitřní kontroly je nastaven plně v souladu se zákonnými požadavky. Jeho nedílnou součástí je Řízení rizik, Compliance a Vnitřní audit. Tyto vnitřní kontrolní funkce jsou nadány dostatečnými pravomocemi pro účinný výkon svých funkcí. Významným prvkem vnitřního kontrolního systému je rovněž zajišťování a pravidelné prověřování důvěryhodnosti a odborné způsobilosti členů orgánů banky a osob v klíčových funkcích. Účinnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému banky je každoročně ověřována oddělením Vnitřní audit.

2.5.4 Popis postupů rozhodování orgánů a komisí České exportní banky, a.s.

Valná hromada

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

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

Stát vykonává svá akcionářská práva prostřednictvím Ministerstva financí.

Dozorčí rada

Dozorčí rada má pět členů.

Zasedání Dozorčí rady svolává její předseda nebo místopředseda dle potřeby, zpravidla jednou měsíčně. 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.

Připouští se jednání Dozorčí rady za použití technických prostředků a za podmínky předchozího souhlasu všech členů Dozorčí rady i rozhodování mimo zasedání Dozorčí rady (per rollam).

Představenstvo

Představenstvo má tři členy.

Zasedání Představenstva svolává jeho předseda nebo pověřený místopředseda dle potřeby, zpravidla jednou měsíčně. 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. O průběhu zasedání Představenstva a o jeho rozhodnutích se pořizují zápisy podepsané předsedou Představenstva a zapisovatelem; přílohou zápisu je seznam přítomných.

Připouští se jednání Představenstva za použití technických prostředků a za podmínky předchozího souhlasu všech členů Představenstva i rozhodování mimo zasedání Představenstva (per rollam).

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. O všech zasedáních Výboru pro audit se sepíše zápis, který podepisuje předseda Výboru pro audit. Přílohou zápisu je seznam přítomných.

Připouští se jednání Výboru pro audit za použití technických prostředků a za podmínky předchozího souhlasu všech členů Výboru pro audit i rozhodování mimo zasedání Výboru pro audit (per rollam).

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.

Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Komise pro řízení aktiv a pasiv má sedm členů.

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

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

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

Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT)

Komise pro rozvoj informačních technologií má sedm členů.

Jednání Komise pro rozvoj informačních technologií řídí předseda Komise pro rozvoj informačních technologií, v případě jeho nepřítomnosti místopředseda Komise pro rozvoj informačních technologií. Komise pro rozvoj informačních technologií je usnášeníschopná, jsou-li přítomni alespoň čtyři její členové. Každý ze členů Komise pro rozvoj informačních technologií má jeden hlas. Usnesení je přijato, pokud je schváleno nadpoloviční většinou hlasů přítomných členů Komise pro rozvoj informačních technologií. V případě rovnosti je rozhodující hlas předsedajícího.

V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda Komise pro rozvoj informačních technologií, popř. v jeho nepřítomnosti místopředseda Komise pro rozvoj informačních technologií, vyvolat hlasování o usnesení per rollam. Usnesení je přijato, pokud s přijetím usnesení souhlasí nejméně 4 členové Komise pro rozvoj informačních technologií.

Komise pro řízení operačních rizik (ORCO)

Komise pro řízení operačních rizik má sedm členů.

Komise pro řízení operačních rizik je usnášeníschopná, 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 protinávrzích 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.

2.5.5 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 2022 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/Valnou hromadou ČEB. Výši odměny členů představenstva schvaluje Valná hromada.

Z celkové roční odměny člena představenstva pověřeného řízením ČEB (generální ředitel) připadá 60 % na pevnou složku a 40 % na variabilní složku odměny, člena představenstva zodpovědného za řízení Úseku financí a provozu připadá 50 % na pevnou složku a 50 % na variabilní složku odměny a 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 celobankovních a individuálních kritérií. Celobankovní výkonnostní kritéria jsou nastavena vždy na kalendářní rok a jsou schvalována Valnou hromadou a následně vyhodnocována Dozorčí radou ČEB. Celobankovní výkonnostní kritéria obsahují finanční ukazatele (pro rok 2022: modif. cost/income ratio), obchodní ukazatele (pro rok 2022: objem nově podepsaných obchodů celkem, objem čerpání úvěrů), portfolio a rizikové ukazatele (pro rok 2022: poměr NPL k celkovému úvěrovému portfoliu, výtěžek z pohledávek ve správě work out (bez započtení pojistného plnění od EGAP a výtěžku z Adularya). 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. 2022 měla Dozorčí rada ve výkonu funkce všech 5 členů. Členové Dozorčí rady jsou voleni Valnou hromadou a tvoří ji osoby navrhované akcionáři. Členové Dozorčí rady jsou odměňováni na

základě Smlouvy o výkonu funkce člena Dozorčí rady v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, která je uzavírána na dobu funkčního období pěti let. Předmětem této Smlouvy o výkonu funkce člena Dozorčí rady je úprava práv a povinností smluvních stran v souvislosti s výkonem funkce člena Dozorčí rady. Smlouva o výkonu funkce člena Dozorčí rady byla schválena Valnou hromadou ČEB. Výši odměny členů Dozorčí rady schvaluje Valná hromada. Odměna za výkon funkce člena Dozorčí rady byla vyplácena za předpokladu, že se na člena nevztahovalo omezení vyplývající z ustanovení § 303 zákona č. 262/2006 Sb., zákoníku práce, v platném znění nebo obdobné omezení vyplývající z příslušného právního předpisu. Z celkové roční odměny členů Dozorčí rady v roce 2022 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. Individuální výkonnostní kritéria jsou nastavena vždy na kalendářní rok a jsou schvalována a následně vyhodnocována Valnou hromadou ČEB v dubnu. Výkonnostní kritéria jsou rozdělena do pěti oblastí: Strategie ČEB (pro rok 2022: Projednání návrhu Strategie ČEB na roky 2023–2025 (obsahující opatření pro udržitelnost obchodního modelu ČEB) v návaznosti na projednaná opatření vyplývající z výsledků personálního auditu ČEB v roce 2022), aktualizace produktové nabídky (pro rok 2022: aktivní spolupráce na projednávání návrhu aktualizace produktové nabídky ČEB), finančně obchodní plán (pro rok 2022: aktivní spolupráce na přípravě a projednání FOP pro rok 2023), systém odměňování (pro rok 2022: 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 2022: 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.

100 % přiznané variabilní složky odměny člena dozorčí rady za hodnocený rok je vypláceno od roku 2022 ihned (neoddaluje se).

Přijaté peněžité a naturální příjmy vedoucích osob a členů orgánů banky za rok 2022

tabulka č. 13

Přijaté příjmy osob s řídicí pravomocí od emitenta (ČEB) v tis. Kč	členové představenstva	členové dozorčí rady	ostatní osoby s řídicí pravomocí
peněžité	18 481	3 241	0
nepeněžité	0	0	0
celkem	18 481	3 241	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. 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.

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. Pro toto posuzování byl v červnu 2022 nově ustanoven Nominační výbor, jakožto poradní orgán Dozorčí rady ČEB, jehož status je v podrobnostech upraven v Jednacím řádu Nominačního výboru ČEB

2.5.6 Oprávnění auditoři

V roce 2021 byla bankou ve výběrovém řízení vybrána auditorská společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. se sídlem na adrese:

Pobřežní 648/1a

186 00 Praha 8

Smlouva je sjednána pro období od roku 2021 do roku 2024.

tabulka č. 14

	2022	2021
Povinný audit roční účetní závěrky	1 750	1 597
Jiné ověřovací služby	400	120
Jiné neauditorské služby	0	0
Celkem	2 150	1 717

Zdroj: ČEB

V roce 2022 Bance vznikly vícenáklady ve výši 150 tis. Kč související s rozšířeným ověřováním dat v prvním roce auditu.

V roce 2021 byly společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o. účtované odměny za služby poskytnuté v rámci smlouvy o poskytování auditorských služeb v hodnotě 640 tis. Kč.

V roce 2021 banka v souladu s řádnou smlouvou uhradila doplatek ve výši 957 tis. Kč za povinný audit roční účetní závěrky za rok 2020 a dále za jiné ověřovací služby 120 tis. Kč předchozímu statutárnímu auditorovi, společnosti Deloitte Audit, s.r.o. se sídlem na adrese:

Budova Churchill I

Italská 2581/67

Vinohrady

120 00 Praha 2

2.5.7 Soudní a rozhodčí řízení

ČEB bylo v roce 2022 oznámeno podání žaloby bývalého člena orgánu ČEB proti ČEB podle § 9 odst. 2 písm. f) zákona č. 99/1963 Sb., občanského soudního řádu, s požadovaným plněním pod Kč 1.5 milionu. ČEB se jinak účastní toliko sporů souvisejících s vymáháním pohledávek, zejména participuje 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.

2.5.8 Významné smlouvy

ČEB v průběhu roku 2022 neuzavřela žádnou významnou smlouvu (kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání), která by mohla vést ke vzniku závazku nebo nároku, který by byl podstatný pro schopnost ČEB, jakožto emitenta, plnit závazky vůči držitelům emitovaných cenných papírů.

2.6 Poskytování informací podle zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím

Počet podaných žádostí o informace a počet vydaných rozhodnutí o odmítnutí žádosti

V roce 2022 byly podány 2 žádosti o informace a byla vydána 2 rozhodnutí o odmítnutí žádosti.

Počet podaných odvolání proti rozhodnutí

V roce 2022 nebyla podána žádná odvolání proti rozhodnutí.

Opis podstatných částí každého rozsudku soudu ve věci přezkoumání zákonnosti rozhodnutí povinného subjektu o odmítnutí žádosti o poskytnutí informace a přehled všech výdajů, které povinný subjekt vynaložil v souvislosti se soudními řízeními, a to včetně nákladů na své vlastní zaměstnance a nákladů na právní zastoupení

V roce 2022 nebyly vydány žádné rozsudky týkající se výkonu práva na informace.

Výčet poskytnutých výhradních licencí, včetně odůvodnění nezbytnosti poskytnutí výhradní licence

Dosud nebyly poskytnuty žádné výhradní licence.

Počet stížností podaných podle § 16a, důvody jejich podání a stručný popis způsobu jejich vyřízení

V roce 2022 nebyly podány žádné stížnosti podle § 16a zákona o svobodném přístupu k informacím.

Další informace vztahující se k uplatňování tohoto zákona

Poskytnuté informace jsou současně v souladu s § 5 odst. 3 zákona o svobodném přístupu k informacím zveřejňovány na webových stránkách na adrese <https://www.ceb.cz/106/>.

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 27. března 2023



Ing. Daniel Krumpolc
předseda představenstva
a generální ředitel



Ing. Emil Holan
místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele

03

Účetní závěrka

3 | Účetní závěrka

ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNÍÍ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

OBSAH

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	61
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	61
VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI	62
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	66
(c) Cizí měny	66
(d) Finanční deriváty	66
(e) Výnosové a nákladové úroky	67
(f) Výnosy z poplatků a provizí	67
(g) Finanční aktiva	67
(h) Znehodnocení aktiv	69
(i) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů	70
(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	71
(k) Nájem	71
(l) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	71
(m) Zaměstnanecké benefity	71
(n) Zdanění a odložená daň	71
(o) Finanční závazky	72
(p) Základní kapitál	72
(q) Dotace ze státního rozpočtu	72
(r) Rezervy	72
(s) Záruky a úvěrové přísliby	72
(t) Přijaté záruky a zajištění	73
3 ŘÍZENÍ RIZIK	73
(a) Strategie pro užívání finančních nástrojů	73
(b) Úvěrové riziko	73
(c) Tržní riziko	88
(d) Měnové riziko	89
(e) Úrokové riziko	91
(f) Riziko likvidity	92
(g) Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků	94
(h) Řízení kapitálu	97
4 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ODHADY A VYUŽITÍ ÚSUDKU PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH POSTUPŮ	98
(a) Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv, poskytnutých úvěrových příslibů, záruk a smluvních aktiv	98
(b) Posouzení obchodního modelu a smluvních peněžních toků	98
(c) Státní dotace	99
(d) Daně z příjmů	99

5	PROVOZNÍ SEGMENTY	100
6	ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ	101
7	ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	101
8	ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA (-) Z FINANČNÍCH OPERACÍ VČETNĚ STÁTNÍ DOTACE	102
9	SPRÁVNÍ NÁKLADY, ODPISY A OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	102
10	ZTRÁTY (-) ZE ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ	103
11	DAŇ Z PŘÍJMŮ	103
12	POKLADNÍ HOTOVOST, HOTOVOST U CENTRÁLNÍCH BANK A OSTATNÍ VKLADY SPLATNÉ NA POŽÁDÁNÍ	104
13	ÚVĚRY A POHLEDÁVKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ	104
14	FINANČNÍ DERIVÁTY	106
15	DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	108
16	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	109
17	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	109
18	OSTATNÍ AKTIVA	110
19	FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ	110
20	OSTATNÍ ZÁVAZKY	112
21	REZERVY	112
22	ODLOŽENÁ DAŇ	113
23	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	114
24	OCEŇOVACÍ ROZDÍLY	114
25	REZERVNÍ FONDY	114
26	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	115
27	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	117

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2022	2021
Úrokové výnosy		902	920
z toho: Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry		902	849
Úrokové náklady		-252	-239
Čistý výnos z úroků	6	650	681
Výnosy z poplatků a provizí	7	45	35
Náklady na poplatky a provize	7	-8	-10
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace	8	-5	-7
Ostatní provozní výnosy		1	4
Ostatní provozní náklady	9	-13	-10
Správní náklady	9	-245	-257
Odpisy	9	-45	-47
Zisk nebo ztráta (-) z modifikace		5	2
Ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v RH do Z/Z nebo jejich reverzování	10	45	103
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky (-) nebo jejich reverzování	10	-18	4
Ostatní rezervy (-) nebo jejich reverzování	21	118	-75
Zisk nebo ztráta (-) před zdaněním		530	423
Daň z příjmů	11	110	-65
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		640	358

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2022	2021
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		640	358
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Celková změna OCI z přecenění majetku	24	-10	-24
Ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)		-10	-24
Úplný výsledek hospodaření		630	334

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2022	2021
AKTIVA			
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	12	1 979	4 586
Deriváty k obchodování	14	0	14
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	3b, 15	1 234	1 475
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		26 351	29 139
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	3b, 15	776	1 114
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	3b, 13	25 575	28 025
Hmotný majetek	16	43	83
Nehmotný majetek	17	13	13
Ostatní aktiva	18	2 823	612
Odložená daňová pohledávka	22	30	30
Aktiva celkem		32 473	35 952
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	19	23 393	27 360
Zajišťovací deriváty	14	0	6
Ostatní závazky	20	601	575
Rezervy	3b, 21	191	315
Splatný daňový závazek		3	41
Závazky celkem		24 188	28 297
Základní kapitál	23	5 000	5 000
Oceňovací rozdíly	24	-18	-8
Rezervní fondy	25	820	802
Ostatní účelové fondy ze zisku	25	1 843	1 503
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		640	358
Vlastní kapitál celkem		8 285	7 655
Závazky a vlastní kapitál celkem		32 473	35 952

VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Rezervní fond	Fond vývozních rizik	Oceňovací rozdíly	Celkem
31. prosince 2020		5 000	164	794	1 348	16	7 322
Celková změna OCI z přecenění majetku	24	0	0	0	0	-24	-24
Čistý zisk nebo ztráta (-) za účetní období		0	358	0	0	0	358
Úplný výsledek hospodaření		0	358	0	0	-24	334
Příděl do ostatních účelových fondů ze zisku	25	0	-155	0	155	0	0
Příděl do rezervního fondu	25	0	-8	8	0	0	0
Zaokrouhlení při rozpadu přídělů do fondů			-1				-1
31. prosince 2021		5 000	358	802	1 503	-8	7 655
Celková změna OCI z přecenění majetku	24	0	0	0	0	-10	-10
Čistý zisk nebo ztráta (-) za účetní období		0	640	0	0	0	640
Úplný výsledek hospodaření		0	640	0	0	-10	630
Příděl do ostatních účelových fondů ze zisku	25	0	-340	0	340	0	0
Příděl do rezervního fondu	25	0	-18	18	0	0	0
31. prosince 2022		5 000	640	820	1 843	-18	8 285

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2022	2021
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Úroky přijaté		695	608
Úroky placené		-190	-293
Čistý příjem z poplatků a provizí		12	20
Čisté příjmy z obchodování a ostatní čisté příjmy		16	-123
Čisté příjmy ze zajištění		1 627	1 814
Platby zaměstnancům a dodavatelům		-254	-239
Úhrady (-) / přijaté vratky (+) daně z příjmů		55	-152
Úhrady (-) / přijaté vratky (+) ostatních daní		12	6
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích		1 973	1 641
ZMĚNY V PROVOZNÍCH AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH			
Snížení (+) / zvýšení (-) pohledávek za bankami		748	3 313
Snížení (+) / zvýšení (-) pohledávek za klienty		2 325	5 099
Snížení (+) / zvýšení (-) ostatních aktiv		0	1
Zvýšení (+) / snížení (-) ostatních pasiv		-3	1
Zvýšení (+) / snížení (-) závazků vůči bankám		-15	-948
Zvýšení (+) / snížení (-) závazků vůči klientům		-828	-914
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		4 200	8 193
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-19	-69
Nákup cenných papírů		-66	0
Příjem ze splatných cenných papírů		638	459
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		553	390
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Příjmy z emitovaných dluhopisů		0	8 220
Splátky emitovaných dluhopisů		-2 628	-12 804
Platby z leasingu		-18	-18
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-2 646	-4 602
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-38	-66
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		2 069	3 915
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	12	6 684	2 769
Opravné položky k hotovostním ekvivalentům		-14	0
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	12	8 739	6 684

ODSOUHLASENÍ PENĚŽNÍCH TOKŮ Z FINANCOVÁNÍ

	Poznámka	Emitované dluhopisy	Leasing
K 31. prosinci 2020	19,20	24 319	69
Přítok		8 220	0
Odtok		-12 804	-18
Ostatní nepeněžní změny		-86	2
Vliv kurzových rozdílů		-988	0
K 31. prosinci 2021	19,20	18 661	53
Přítok		0	0
Odtok		-2 628	-18
Ostatní nepeněžní změny		-7	-13
Vliv kurzových rozdílů		-524	0
K 31. prosinci 2022	19,20	15 516	21

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 pro dlouhodobé závazky v cizí měně potvrzeno ratingové hodnocení od agentury Standard & Poor's „AA-“ s výhledem „stabilní“ a od agentury Moody's Investor Service „Aa3“ s výhledem „stabilní.“ Dluhopisy emitované Bankou jsou obchodované na Lucemburské burze cenných papírů (Société de la Bourse de Luxembourg).

2 | ÚČETNÍ POSTUPY

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

(a) Základní zásady

Účetní závěrka je sestavena za jednotlivou účetní jednotku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen „EU IFRS“). Účetní závěrka je sestavena na základě historických cen modifikovaných pro finanční nástroje a je založena na akruálním principu, kdy hospodářské operace se uznávají a jsou zaúčtovány na základě věcné a časové příslušnosti k odpovídajícímu období. Finanční nástroje přeceňované na reálnou hodnotu jsou k datu vykazování oceněny aktuální reálnou hodnotou.

Účetní závěrka zahrnuje výkaz o finanční situaci, výkaz o úplném výsledku, výkaz zisku a ztráty, výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu obsahující účetní postupy a další významné skutečnosti.

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 2022.

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

- úpravy IFRS 3 – Odkaz na Koncepční rámec, účinné od 1. ledna 2022;
- úpravy IAS 16 – Výnosy před zamýšleným použitím, účinné od 1. ledna 2022;

- úpravy IAS 37 – Nevýhodné smlouvy – Náklady na plnění smlouvy, účinné do 1. ledna 2022;
- roční zdokonalení IFRS cyklus 2018–2020 (úpravy IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41).

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:

- IFRS 17 – Pojistné smlouvy, účinné od 1. ledna 2023;
- úprava standardu IFRS 17 Prvoční aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace, účinné zároveň s účinností IFRS 17;
- úpravy IAS 12 Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (vydáno v květnu 2021), účinnost od 1. ledna 2023;
- úpravy IAS 8 – Definice účetních odhadů, účinnost 1. ledna 2023;
- úpravy IAS 1 – Zveřejňování účetních pravidel, účinnost od 1. ledna 2023.

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:

- úpravy IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem, datum účinnosti bylo radou IASB odloženo;
- úpravy IAS 1 – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé, odložení data účinnosti, dosud neschváleno EU;
- úpravy standardu IFRS 16 Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu, účinnost od 1. ledna 2024;
- úpravy standardu IAS 1 Dlouhodobé závazky s kovenanty (vydáno v říjnu 2022).

Banka sleduje pozorně problematiku reformy referenčních sazeb (tzv. IBOR reforma), která spočívá v nahrazení mezibankovních úrokových sazeb alternativními, téměř bezrizikovými úrokovými sazbami. Většina portfolia Banky je nominována v EUR a Kč 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.

Hlavním rizikem, kterému je Banka vystavena z důvodu IBOR reformy, je operační riziko vyplývající z nutnosti vyjednání změn ve smlouvách, aktualizace smluv a produktových podmínek používaných bankou, aktualizace informačních systémů a interních provozních kontrol. Pro přechod ze stávajících sazeb na bezrizikové sazby Banka ustanovila projektový tým, který přechod řídí.

Pro Banku je relevantní přechod z USD LIBORu na SOFR. Banka nabízí svým klientům nové úvěry úročené na bázi 3M Term SOFRu. V roce 2022 byly poskytnuty úvěry úročené na bázi USD SOFR ve výši 37 mil. USD. Pro stávající USD úvěry (stav k 31. 12. 2022 ve výši 106 mil. USD), úročené na bázi USD LIBOR, předpokládá dokončení přechodu na bezrizikové sazby v první polovině roku 2023. Přechod je prováděn na stejné úrokové bázi tedy 3M Term SOFR, jako je úročení bilaterálního úvěru od Komerční banky (stav k 31. 12. 2022 ve výši 80 mil. USD). Banka nepředpokládá žádný dopad do výsledovky. Banka nemění díky IBOR reformě svůj způsob řízení úrokového rizika.

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 směrnic 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 2022	24,115	22,616
31. prosince 2021	24,860	21,951

(d) Finanční deriváty

Banka sjednává v rámci své běžné činnosti smlouvy na měnově úrokové swapy, úrokové swapy, 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 / ztráta (-) 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 / ztráta (-) 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 / ztráta (-) 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.

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

U úvěrově znehodnocených finančních aktiv je výnos z úroků vykázan s použitím efektivní úrokové sazby upravené o úvěrové riziko na naběhlou hodnotu tj. hrubou naběhlou hodnotu sníženou o opravnou položku.

Kladné úrokové náklady stanovené na základě záporných úrokových sazeb jsou zahrnuty do „Úrokových výnosů“ a záporné úrokové výnosy do „Úrokových nákladů“.

(f) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize, které přímo souvisí s poskytnutím úvěru, jsou zahrnuty do efektivní úrokové míry. Poplatky a provize, které nejsou součástí efektivní úrokové sazby, se časově rozlišují na akruální bázi po dobu poskytování služby.

Závazkové provize za poskytnutí úvěrového příslibu jsou též zahrnuty do efektivní úrokové sazby, jelikož banka předpokládá, že všechny poskytnuté úvěrové přísliby budou čerpány. Závazkové provize u poskytnutých úvěrů, k jejichž čerpání nedojde, jsou vykázané jako výnosy k datu odúčtování závazku. Poplatky za poradenství a služby se vykazují v souladu s příslušnou smlouvou o poskytnutí těchto služeb a jsou uznány ve výnosech tak, jak Banka plní své závazky.

(g) Finanční aktiva

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

Banka uplatňuje smíšený obchodní model. Cílem hlavního obchodního modelu je získání smluvních peněžních toků, kterými jsou jistina a úrok z nesplacené jistiny. V rámci hlavního obchodního modelu peněžní prostředky, které jsou Bance poskytovány ze státního rozpočtu, zejména dotace na úhradu ztrát z provozování podpořeného financování, peněžní prostředky na zvýšení základního kapitálu, peněžní prostředky na refinancování přijatých úvěrů nebo splácení vydaných dluhových cenných papírů, pojistné plnění přijaté od exportní pojišťovny, Banka ukládá na své bankovní účty podřízené státní pokladně vedené u České národní banky podle zákona o rozpočtových pravidlech. Na tyto účty Banka také ukládá dočasně volné peněžní prostředky v těch měnách, pro které je možné běžné účty pod státní pokladnou zřídit a vést. Doplňkovým obchodním modelem je 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:

- drženo v rámci hlavního obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, a
- 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:

- drženo v rámci doplňkového obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiva, a
- 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 deriváty způsobem FVTPL.

Banka nesjednává finanční aktiva určená k obchodování. 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. Datem vypořádání se rozumí datum doručení podkladového aktiva, souvisejícího s finančním nástrojem. V případě úvěrů a pohledávek zaúčtování probíhá v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientovi. 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 představuje pořizovací cenu po odečtení splátky jistiny, včetně případného diskontu/prémie, sníženou o opravné položky představující očekávané úvěrové ztráty a naběhlý úrok vypočtený pomocí efektivní úrokové míry. Znehodnocení v podobě očekávaných úvěrových ztrát se zachycuje ve výkazu zisku a ztráty.

Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) jsou po prvotním zachycení přeceňovány na reálnou hodnotu. Jedná se o dluhopisy držené za účelem získání peněžních toků a za účelem prodeje, přičemž peněžní toky představují splátky jistiny a úroků. 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 použití 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 ke konci účetního období používá Banka aktuální kótované nabídkové ceny. Pokud trh pro určité finanční aktivum není aktivní, určuje Banka reálnou hodnotu za použití oceňovacích technik (úroveň 2). Jako vstupní veličiny oceňovací techniky pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv nebo závazků používá Banka kótované nabídkové a poptávkové tržní sazby.

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

Modifikace finančních aktiv

Pokud jsou smluvní podmínky finančního aktiva změněny nebo jinak modifikovány v průběhu období mezi prvotním uznáním a splatností, 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 peněžních toků po modifikaci a před modifikací vypočtené původní efektivní úrokovou sazbou je vyšší než 5 % (včetně), což je často indikováno kompletní restrukturalizací (např. rozdělením 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 (Zisk nebo ztráta z modifikace).

Odúčtování finančních aktiv

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

(h) Znehodnocení aktiv

K finančním aktivům oceněným v naběhlé hodnotě, dluhopisům oceněným reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, poskytnutým 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 k významnému zvýšení úvěrového rizika, tj. rizika, že protistrana finančního aktiva způsobí Bance ztrátu nesplněním svého závazku. V případě, že nedošlo k významnému 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 jsou částí 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 pouze jako 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.

Takovými situacemi mohou být:

- zánik dlužníka bez právního nástupce (výmaz právnické osoby z obchodního rejstříku, ukončení dědického řízení po úmrtí fyzické osoby bez dědiců a neuspokojení pohledávky z dědictví) a k pohledávce neexistuje žádné zajištění realizovatelné na třetích osobách,
- pravomocné soudní rozhodnutí o neexistenci pohledávky,
- zánik pohledávky jiným zákonným způsobem, a to včetně nahrazení původního dluhu dluhem uvedeným v reorganizačním plánu a následným splněním reorganizačního plánu dlužníkem,
- pravomocné ukončení insolvenčního nebo obdobného úpadkového řízení vůči dlužníkovi nebo pravomocné zamítnutí insolvenčního návrhu pro nedostatek majetku dlužníka a k pohledávce neexistuje zajištění třetími osobami nebo právy a majetkem, které by mohlo být zpeněženo,
- postoupení pohledávky,
- nedobytnost nebo finanční neefektivnost dalšího vymáhání; to znamená, že je z okolností případu zřejmé, že další vymáhání rizikové pohledávky nebo její části by nebylo úspěšné (např. proběhla-li ohledně vymožení pohledávky či její části bezúspěšně exekuce nebo uplatnil-li dlužník úspěšně námitku promlčení), nebo jestliže náklady na její vymáhání by s ohledem na výši pohledávky převýšily očekávaný výnos.

Nedošlo-li k zániku pohledávky a pohledávka je sice nevymahatelná, ale nadále právně existuje a ještě neskončily všechny úkony související s vymáháním, dochází k odpisu do podrozvahy a nadále se o ní účtuje v podrozvahové evidenci.

(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 nebo kupní cenou a cenou zpětného prodeje je považován za úrok a je časově rozlišován po dobu trvání smlouvy s využitím metody efektivní úrokové míry.

Vypůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce zaúčtovány, pokud nejsou prodány třetím stranám. V tom případě je nákup a prodej cenných papírů zaúčtován spolu s odpovídajícím ziskem nebo ztrátou zachycenou v položce „Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace“. Závazek vrátit tyto cenné papíry je zachycen v reálné hodnotě jako závazek oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Veškerý dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je veden v historických pořizovacích cenách snížených o oprávků, případně opravné položky. 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 do výkazu zisku a ztráty 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 a nehmotný majetek není odepisován, dokud není příslušný majetek dokončen a uveden do používání.

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 se rozhodla v souladu se standardem nevykazovat aktiva z užívání a závazky z leasingové smlouvy na krátkodobé nájmy a nájmy s nízkou hodnotou. V tomto případě účtuje leasingové platby po dobu leasingu rovnoměrně 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 očekávaného trvání nájmu. Závazek z leasingu ocení na počátku současnou hodnotou budoucích plateb za použití implicitní úrokové míry leasingu popřípadě přírůstkové úrokové míry nájemce.

(l) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžními prostředky jsou hotovost a pohledávky za úvěrovými institucemi splatné na požádání včetně zůstatků na účtu povinných minimálních rezerv. Za peněžní ekvivalenty Banka považuje krátkodobé a vysoce likvidní pohledávky za úvěrovými institucemi s původní splatností do 3 měsíců, které jsou pohotově směnitelné za známé částky peněžních prostředků a u nichž riziko změny hodnoty není významné.

(m) Zaměstnanecké benefity

Banka upravuje vnitřními směrnicemi poskytování zaměstnaneckých benefitů (např. příspěvek na stravování, příspěvek na penzijní připojištění, zdravotní volno, práce z domova, příspěvek na benefity do systému Cafeteria, zápůjčka 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.

Reálnou hodnotou finančního závazku k datu pořízení je obecně jeho transakční cena.

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 nespojují 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.

Dotace je poskytována ke ztrátě z vybraných nákladových a výnosových položek vzniklých v souvislosti s některými obchodními případy vzniklými při poskytování podpořeného financování.

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 dojde a bude nezbytné odčerpání prostředků a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku. Kromě toho se vykazují rezervy na očekávané úvěrové ztráty z vydaných finančních záruk a poskytnutých úvěrových příslibů.

(s) Záruky a úvěrové přísliby

Banka vystupuje také jako výstavce bankovních záruk. Smlouvy o zárukách jsou smluvní vztahy, v nichž výstavce poskytne beneficiantovi záruku peněžitého plnění, dojde-li ke skutečnostem uvedeným v záruční listině. Takové bankovní záruky jsou poskytovány Bankou na základě požadavku vývozce. Bankovní záruky jsou nejprve 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 částek 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 přísliby. Za předpokladu, že využití úvěrového přísliby 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 zbývající nerozlišené částky uznané při prvotním zachycení. K pohledávkám k dlužným poplatkům se tvoří opravné položky.

K zárukám a úvěrovým příslibům jsou tvořeny rezervy představující očekávané úvěrové ztráty, a to v souladu s požadavky IFRS 9.

(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. Akceptované garance a pojištění mají formu integrální části úvěru. Banka je zohledňuje ve výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

3 | ŘÍZENÍ RIZIK

(a) Strategie pro užívání finančních nástrojů

Banka poskytuje produkty exportního financování, především pak úvěrové produkty a produkty trade finance, v souladu se zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, ve znění pozdějších předpisů a navazujícími předpisy.

Banka financuje vývozní úvěry vydáváním dluhových cenných papírů v rámci EMTN a ECP programů a dlouhodobými bankovními výpůjčkami, doplňkovým zdrojem jsou krátkodobé výpůjčky na mezibankovním trhu a klientská depozita. Klientská depozita Banka používá také jako zajištění k úvěrům.

Banka na základě novely zákona č. 58/1995 Sb., účinné od dubna 2020 neinvestuje peněžní prostředky do cenných papírů na finančním trhu, pokud to není nezbytné k zajištění plnění regulačních pravidel pro řízení rizik. Banka ukládá dočasně volné peněžní prostředky na své bankovní účty podřízené státní pokladně vedené u České národní banky podle zákona o rozpočtových pravidlech. Obchody na mezibankovních trzích využívá pro měny, ve kterých není možné vést účty pod státní pokladnou, za účelem řízení krátkodobé likvidity nebo jako standardního nástroje k zajištění nástrojů nebo pozic proti úrokovému a měnovému riziku.

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

Banka obchoduje pouze na vlastní účet se schválenými investičními nástroji podle Knihy povolených produktů.

Banka uzavírá obchody na finančním trhu pouze se způsobilými protistranami, které jsou finančními protistranami nebo obchodníky s cennými papíry, které nepožadují zacházení jako profesionální zákazníci. Banka neposkytuje svým zákazníkům investiční služby, ani nenabízí možnost investovat do investičních nástrojů.

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 opačnými pozicemi, 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 2022 a v roce 2021 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 resp. ekonomicky spjatou skupinu. 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 vytvořeny ratingové modely pro posuzování míry rizika korporátních klientů i rizik bank. Ratingové modely jsou předmětem validace a v případě potřeby jsou aktualizovány.

Přehled interních ratingových stupňů

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 vykázání významně nezvýšilo.
- Do stupně 2 jsou zařazována finanční aktiva, u kterých se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování k datu vykázání významně zvýšilo, ale která nejsou k datu vykázání úvěrově znehodnocená.
- Do stupně 3 jsou zařazována finanční aktiva, která jsou k datu vykázání 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 hospodářské situace 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 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);
- beneficiant záruky vystavené Bankou zaslal ČEB výzvu k prodloužení záruky (extend or pay);
- byla provedena modifikace finančního aktiva s tím, že dopad snížení současné hodnoty budoucích peněžních toků po modifikaci a před modifikací vypočtené původní efektivní úrokovou mírou je nižší než 5 %;
- ohledně dlužníka bylo zahájeno insolvenční řízení nebo obdobné úpadkové řízení podle zahraniční právní úpravy pro nevýznamnou pohledávku, 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 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);

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 nebylo známo, 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.

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 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 dnů 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 větší než 50 %
- u pohledávky je zřejmé, že bude uspokojena minimálně částečně realizací zajištění;
- expozice, které je ve zkušební době¹ 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. Při modelování a následném výpočtu opravných položek pro úvěry nedochází k segmentaci úvěrového portfolia.

V segmentech úvěrových pohledávek, podrozvahových produktů a obchodních pohledávek zařazených do stupně 1 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 uznaná zajištění. Banka ve výpočtu používá pouze realizovatelná zajištění, vybraná na základě historické zkušenosti a vzhledem k expozici na zahraniční právní prostředí. 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 z pravděpodobnosti ztráty (PZ) aplikované na expozici při selhání (EAD) tj. na nezajištěnou část pohledávky.

U portfoliově významných expozic Banka do výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL) zahrnuje vpřed hledící informace (FLI) v podobě koeficientu očekávaného makroekonomického výhledu země dlužníka. Tento koeficient je vyčíslený individuálně pro Rusko, Slovensko, Turecko, Indonésii, Senegal a Ázerbajdžán, v nichž má Banka významnou expozici. Do výpočtu byly zahrnuty expertně vybrané makroekonomické proměnné – růst HDP, vládní dluh, cena ropy, měnového kurzu a inflace.

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 pravděpodobnostně vážených scénářů očekávaného cash flow, při jejichž tvorbě jsou zohledňovány též FLI. 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 pohledávek zařazených ve Stage II, musí být použity scénáře zohledňující možnost defaultu, (a tedy možnost pojistného plnění ze strany úvěrové pojišťovny pokud je aplikovatelné), a to na základě hraničních hodnot pravděpodobnosti defaultu dle ratingu;
- v případě pohledávek zařazených ve Stage III, a pokud se předpokládá splacení pohledávky z pojistného plnění s pravděpodobností > 50 % může být použit scénář zohledňující možnost krácení pojistného plnění ze strany pojišťovny, a to do doby obdržení vyjádření pojišťovny o pojistném plnění.

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

¹ Doba trvající 2 roky, a to ode dne kdy byla nevykonná expozice klasifikována jako výkonná.

Rusko-ukrajinský konflikt

Banka v souvislosti s rusko-ukrajinským konfliktem přeřadila v roce 2022 všechny pohledávky za ruskými a ukrajinskými dlužníky, které byly evidovány v rámci výkonných expozic, do nevýkonných expozic. Vzhledem k úspěšnému zinkasování všech pohledávek dle stávajících platebních kalendářů v roce 2022 banka přistoupila k reklasifikaci pohledávek za ruskými dlužníky, a zařadila je znovu mezi výkonné expozice. Banka nezaznamenala žádné finanční ztráty za ruskými dlužníky z titulu rusko-ukrajinského konfliktu. Jediným reálným dopadem tak je neplnění z pohledávek za dlužníky se sídlem na Ukrajině, kde ČEB inkasuje pojistné plnění od EGAP a realizuje pravděpodobně dočasně ztrátu ve výši spoluúčasti. Předpokládáme, že všechny pohledávky za ukrajinskými dlužníky budou uhrazeny po ukončení konfliktu.

Banka rovněž důsledně monitorovala finanční situaci všech dlužníků ve svém portfoliu v souvislosti se zhoršenými ekonomickými podmínkami, a to zejména s ohledem na vývoj inflace. Banka neidentifikovala významné zhoršení úvěrového rizika u žádného ze svých dlužníků z výše uvedených důvodů.

Dopady jsou identifikovány v tabulkách ilustrujících vývoj expozic a opravných položek.

ESG

ČEB má potenciál pozitivně ovlivňovat životní prostředí, sociální prostor a udržitelné řízení dvěma způsoby, a to jednak tím, komu poskytuje financování a na jaké projekty a zároveň tím, jak sama hospodaří, jak přistupuje k environmentálním aspektům svého provozu a jak jedná se svými klienty, zaměstnanci a jinými stakeholdery. V rámci přípravy na nový povinný standard pro nefinanční reportování plynoucí z evropské Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) dle European Sustainability Reporting Standards (ESRS) se ČEB již v průběhu roku 2022 zabývala nastavením sledování dopadů své činnosti a činnosti svých klientů do oblastí klimatu, sociální tolerance a udržitelného řízení (zkráceně „ESG“). Vedení ČEB zároveň stanovilo implementaci ESG cílů jako jeden ze svých úkolů pro následující rok.

Banka též započala přípravu v oblasti ESG na porovnání a hodnocení klientů. Banka se v této oblasti zaměřuje na nastavení mechanismů co nejpřehlednějšího a nejširšího získávání informací od svých klientů. V návaznosti je připravována strategie pro zahrnutí těchto zjištění do hodnocení klientů.

Expozice podle stupně úvěrového rizika

(mil. Kč)								2022
	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	1 234	1 236	0	0	-2	0	0	
Vládní instituce	1 234	1 236	0	0	-2	0	0	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	26 351	15 481	10 758	340	-34	-130	-64	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	776	777	0	0	-1	0	0	
Vládní instituce	754	755	0	0	-1	0	0	
Úvěrové instituce	22	22	0	0	0	0	0	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	25 575	14 704	10 758	340	-33	-130	-64	
Centrální banky	8 746	8 762	0	0	-16	0	0	
Vládní instituce	2 753	2 755	0	0	-2	0	0	
Úvěrové instituce	1 027	1 027	0	0	0	0	0	
Nefinanční podniky	13 049	2 160	10 758	340	-15	-130	-64	
Ostatní pohledávky	17	17	0	6	0	0	-6	

(mil. Kč)								2021
	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	1 475	1 475	0	0	0	0	0	
Vládní instituce	1 350	1 350	0	0	0	0	0	
Úvěrové instituce	125	125	0	0	0	0	0	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	29 139	13 399	11 705	4 822	-11	-137	-639	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 114	1 114	0	0	0	0	0	
Vládní instituce	1 114	1 114	0	0	0	0	0	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	28 025	12 285	11 705	4 822	-11	-137	-639	
Centrální banky	4 764	4 765	0	0	-1	0	0	
Vládní instituce	2 835	2 836	0	0	-1	0	0	
Úvěrové instituce	1 112	1 113	0	0	-1	0	0	
Nefinanční podniky	19 314	3 571	11 705	4 822	-8	-137	-639	
Ostatní pohledávky	5	8	0	33	-3	0	-33	

(mil. Kč)								2022
		Účetní hodnota (brutto)			Rezerva			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Poskytnuté úvěrové přísliby celkem		2 340	1 604	0	-41	-22	0	
Vládní instituce		185	0	0	0	0	0	
Nefinanční podniky		2 155	1 604	0	-41	-22	0	
Poskytnuté finanční záruky celkem		902	845	68	-18	-4	-11	
Nefinanční podniky		902	845	68	-18	-4	-11	
Podrozvahové pozice celkem		3 242	2 449	68	-59	-26	-11	

(mil. Kč)								2021
		Účetní hodnota (brutto)			Rezerva			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Poskytnuté úvěrové přísliby celkem		494	1 653	0	0	-31	0	
Vládní instituce		372	0	0	0	0	0	
Nefinanční podniky		122	1 653	0	0	-31	0	
Poskytnuté finanční záruky celkem		1 335	192	66	-26	-12	-10	
Nefinanční podniky		1 335	192	66	-26	-12	-10	
Podrozvahové pozice celkem		1 829	1 845	66	-26	-43	-10	

Vývoj rozvahových expozic podle stupně úvěrového rizika

(mil. Kč)				
Pohyby mezi stupni úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě brutto	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2021	12 285	11 705	4 822	28 812
Přesun ze Stupně 1	-1 353	1 353	0	0
Přesun ze Stupně 2	0	-3 147	3 147	0
Přesun ze Stupně 3	0	2 253	-2 253	0
Změny běžících obchodů (- splátky/+čerpání a vyměřené úroky)	-444	-1 029	-747	-2 220
Vznik nových aktiv	10 915	2	0	10 917
Plně splacené obchody	-6 698	-12	0	-6 710
Odepsané obchody	0	0	-4 539	-4 539
Kurzové rozdíly	-1	-367	-90	-458
K 31. prosinci 2022	14 704	10 758	340	25 802

(mil. Kč)				
Kumulované znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2021	-11	-137	-639	-787
Přesun ze Stupně 1	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 2	0	114	-114	0
Přesun ze Stupně 3	0	-73	73	0
Změny opravných položek	-2	-38	10	-30
Tvorba (-) opravných položek k nově vzniklým aktivům	-22	0	0	-22
Rozpuštění opravných položek k odúčtovaným aktivům	1	0	5	6
Odpisy	0	0	589	589
Kurzové rozdíly	1	4	12	17
K 31. prosinci 2022	-33	-130	-64	-227

V roce 2022 došlo v důsledku vojenského konfliktu na Ukrajině nejprve k převodu pohledávek za ruskými a ukrajinskými dlužníky ve výši 1 353 mil. Kč ze stupně 1 do stupně 2, a následně po vyhlášení sankcí dále v hodnotě 3 147 mil. Kč do stupně 3. Tímto byly do stupně 3 převedeny všechny pohledávky za ruskými dlužníky, které byly předtím vedeny ve stupni 2. Vzhledem k úspěšnému inkasu dlužných splátek byly pohledávky za ruskými subjekty v částce 2 253 mil. Kč po uplynutí minimální ověřovací lhůty převedeny zpět do stupně 2. Zvýšené riziko v důsledku těchto událostí bylo identifikováno především ve stupni 2.

V roce 2022 byla postoupena pojištěná znehodnocená pohledávka v brutto hodnotě 4 214 mil. Podmínky postupní smlouvy vedly k použití natvořených opravných položek ve stupni 3 ve výši 385 mil. Kč.

V položce Vznik nových aktiv ve stupni 1 jsou především krátkodobé expozice za Českou národní bankou v hodnotě 8 762 mil. Kč, zbytek tvoří vklady u ostatních bank a nově poskytnuté úvěry. Tvorba opravných položek k nově vzniklým aktivům byla ovlivněna také tím, že ratingové agentury zvýšily PD České republiky v důsledku inflačního vývoje a vnější politicko-ekonomické situace.

Vývoj rozvahových expozic podle stupně úvěrového rizika

(mil. Kč)				
Pohyby mezi stupni úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě brutto	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2020	13 143	15 641	6 962	35 746
Přesun ze Stupně 1	-312	312	0	0
Přesun ze Stupně 2	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 3	0	0	0	0
Změny běžících obchodů (- splátky/+čerpání a vyměřené úroky)	-1 190	-1 213	8	-2 395
Vznik nových aktiv	5 904	0	0	5 904
Plně splacené obchody	-5 073	-2 310	0	-7 384
Odepsané obchody	0	0	-1 834	-1 834
Kurzové rozdíly	-187	-725	-313	-1 225
K 31. prosinci 2021	12 285	11 705	4 822	28 812

(mil. Kč)				
Kumulované znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2020	-20	-166	-1 091	-1 277
Přesun ze Stupně 1	4	-4	0	0
Přesun ze Stupně 2	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 3	0	0	0	0
Změny opravných položek	6	-12	14	8
Tvorba (-) opravných položek k nově vzniklým aktivům	-2	0	0	-2
Rozpuštění opravných položek k odúčtovaným aktivům	1	38	53	92
Odpisy	0	0	349	349
Kurzové rozdíly	0	7	36	43
K 31. prosinci 2021	-11	-137	-639	-787

V roce 2021 došlo v důsledku převodu pohledávek ve výši 312 mil. Kč ze stupně 1 do stupně 2 k navýšení opravných položek ve výši 6 mil. Kč. Další navýšení souviselo s čerpáním dlouhodobých úvěrů převedených v předchozím roce do stupně 2. Celkově došlo v roce 2021 k významnému splácení úvěrů a pohledávek ve stupni 2, které vedlo k rozpuštění opravných položek k odúčtovaným úvěrům. V roce 2021 došlo také k odúčtování nedobytných pohledávek ve výši 1 834 mil. Kč, které bylo částečně kryto opravnými položkami ve výši 349 mil. Kč a částečně pojistným plněním.

Vývoj podrozvahových expozic podle stupně úvěrového rizika

(mil. Kč)				
Pohyby mezi stupni podrozvahových pozic	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2021	1 829	1 846	66	3 741
Přesun ze Stupně 1	-789	789	0	0
Přesun ze Stupně 2	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 3	0	0	0	0
Změny běžících obchodů (- čerpání nebo odúčtování/+navýšení)	-156	-123	0	-279
Vznik nových podrozvahových pozic	2 592	0	0	2 592
Ukončení (- čerpání nebo odúčtování/+navýšení)	-182	0	0	-182
Kurzové rozdily	-52	-63	2	-113
K 31. prosinci 2022	3 242	2 449	68	5 759

(mil. Kč)				
Kumulované znehodnocení podrozvahových pozic	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2021	-27	-43	-10	-80
Přesun ze Stupně 1	3	-3	0	0
Přesun ze Stupně 2	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 3	0	0	0	0
Změny rezerv	9	19	0	27
Tvorba (-) rezerv k nově vzniklým pozicím	-51	0	-1	-51
Rozpuštění rezerv k odúčtovaným pozicím	6	0	0	6
Kurzové rozdily	1	1	0	2
K 31. prosinci 2022	-59	-26	-11	-96

K přesunu vydaných záruk ze stupně 1 do stupně 2 došlo v roce 2022 především v důsledku vojenského konfliktu na Ukrajině.

(mil. Kč)				
Pohyby mezi stupni podrozvahových pozic	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2020	2 546	2 013	64	4 623
Přesun ze Stupně 1	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 2	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 3	0	0	0	0
Změny běžících obchodů (- čerpání nebo odúčtování/+navýšení)	-229	-83	0	-312
Vznik nových podrozvahových pozic	420	0	0	420
Ukončení (- čerpání nebo odúčtování/+navýšení)	-790	0	0	-790
Kurzové rozdily	-118	-84	2	-200
K 31. prosinci 2021	1 829	1 846	66	3 741

(mil. Kč)				
Kumulované znehodnocení podrozvahových pozic	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2020	-38	-37	-10	-85
Přesun ze Stupně 1	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 2	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 3	0	0	0	0
Změny rezerv	2	-6	0	-4
Tvorba (-) rezerv k nově vzniklým pozicím	-16	0	0	-16
Rozpuštění rezerv k odúčtovaným pozicím	24	0	0	24
Kurzové rozdily	1	0	0	1
K 31. prosinci 2021	-27	-43	-10	-80

V roce 2021 Banka především vystavovala nové záruky, ke kterým byly natvořeny rezervy ve výši 16 mil. Kč. Celkově se však podrozvahové pozice snížily, čemuž odpovídá rozpuštění rezerv.

Rozdělení dle interního ratingu

(mil. Kč)									2022
	Interní ratingový stupeň	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	776	777	0	0	-1	0	0	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě		776	777	0	0	-1	0	0	
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	8 746	8 762	0	0	-16	0	0	
Vysoká úvěrová kvalita	2	1 027	1 027	0	0	0	0	0	
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3	2 650	2 654	0	0	-4	0	0	
Dobrá úvěrová kvalita	4	875	879	0	0	-4	0	0	
Kvalita vyžadující opatrnost	5	9 737	1 382	8 433	0	-9	-69	0	
Zranitelný	6	0	0	0	0	0	0	0	
Neuspokojivý	7	2 264	0	2 325	0	0	-61	0	
Selhání projektu	D	276	0	0	340	0	0	-64	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě		25 575	14 704	10 758	340	-33	-130	-64	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		26 351	15 481	10 758	340	-34	-130	-64	
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	1 234	1 236	0	0	-2	0	0	
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI		1 234	1 236	0	0	-2	0	0	

(mil. Kč)									2021
	Interní ratingový stupeň	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	1 114	1 114	0	0	0	0	0	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě		1 114	1 114	0	0	0	0	0	
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	4 764	4 765	0	0	-1	0	0	
Vysoká úvěrová kvalita	2	504	504	0	0	0	0	0	
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3	3 209	3 210	0	0	-1	0	0	
Dobrá úvěrová kvalita	4	2 313	2 313	0	0	0	0	0	
Kvalita vyžadující opatrnost	5	11 232	1 493	9 819	0	-9	-71	0	
Zranitelný	6	1 714	0	1 774	0	0	-60	0	
Neuspokojivý	7	106	0	112	0	0	-6	0	
Selhání projektu	D	4 183	0	0	4 822	0	0	-639	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě		28 025	12 285	11 705	4 822	-11	-137	-639	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		29 139	13 399	11 705	4 822	-11	-137	-639	
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	1 422	1 422	0	0	0	0	0	
Velmi dobrá úvěrová kvalita	2	53	53	0	0	0	0	0	
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI		1 475	1 475	0	0	0	0	0	

Výkonné a nevýkonné 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 nevýkonné rozvahové expozice do a po splatnosti

(mil. Kč)								2022
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	776	776	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	25 575	25 299	0	0	0	57	0	219
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	26 351	26 075	0	0	0	57	0	219
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 234	1 234	0	0	0	0	0	0
Výkonné a nevýkonné rozvahové expozice celkem	27 585	27 309	0	0	0	57	0	219

(mil. Kč)								2021
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	1 114	1 114	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	28 025	23 842	0	0	0	0	0	4 183
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	29 139	24 956	0	0	0	0	0	4 183
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 475	1 475	0	0	0	0	0	0
Výkonné a nevýkonné rozvahové expozice celkem	30 614	26 431	0	0	0	0	0	4 183

Výkonné a nevýkonné 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 nevýkonná před poskytnutím úlevy nebo by byla klasifikována jako nevýkonná, pokud by nedošlo ke změně smluvních podmínek.

(mil. Kč)								2022
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	9 702	435	9 383	33	-1	-115	-33	

(mil. Kč)								2021
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	15 157	1 348	10 066	4 289	0	-126	-420	

Banka eviduje úroky z pohledávek s úlevou ve výši 237 mil. Kč (2021 495 mil. Kč).

Podíl expozic s úlevou na celkové expozici

(mil. Kč)	2022			2021		
	Výkonné a nevýkonné expozice celkem	Expozice s úlevou čisté	Podíl na Výkonných a nevýkonných expozicích	Výkonné a nevýkonné expozice celkem	Expozice s úlevou čisté	Podíl na Výkonných a nevýkonných expozicích
Vládní instituce	2 753	414	15,0 %	2 835	284	10,0 %
Úvěrové instituce	9 773	0	0,0 %	5 876	0	0,0 %
Ostatní finanční instituce	0	0	0,0 %	0	0	0,0 %
Nefinanční podniky	13 049	9 288	71,2 %	19 314	14 873	77,0 %
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	25 575	9 702	0,0 %	28 025	15 157	0,0 %
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	776	0	0,0 %	1 114	0	0,0 %
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 234	0	0,0 %	1 475	0	0,0 %
Výkonné a nevýkonné expozice celkem	27 585	9 702	35,2 %	30 614	15 157	49,5 %

Modifikované smluvní peněžní toky

(mil. Kč)	2022	2021
Naběhlá hodnota pohledávek ve stupni 2 a 3 před modifikací	1 790	1 774
Čistý zisk nebo ztráta (-) z modifikace	5	2
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 stanovováním limitů na množství přijatelného rizika ve vztahu k jednomu dlužníkovi nebo skupině dlužníků, k zeměpisnému segmentu, odvětvové koncentraci nebo k jiné významné koncentraci se společným faktorem rizika.

Maximální úvěrová expozice

(mil. Kč)	2022						
	Celková hodnota expozice			Alokované zajištění k expozicím			
	Rozvahové pozice	Podrozvahové pozice	Expozice celkem	Přijaté finanční záruky	Peněžní zajištění	Cenné papíry	Zajištění celkem
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	1 979	0	1 979	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 234	0	1 234	0	0	0	0
Rozvahové expozice oceňované naběhlou hodnotou a podrozvahové expozice	26 351	5 759	32 110	19 510	491	1 177	21 178
<i>Expozice za úvěrovými institucemi</i>	9 773	0	9 773	0	1	1 177	1 178
<i>Expozice vůči osobám jiným než úvěrovým institucím</i>	15 802	5 759	21 561	19 510	490	0	20 000
<i>Dluhové cenné papíry</i>	776	0	776	0	0	0	0
Ostatní aktiva	2 909	0	2 909	0	0	0	0
Expozice celkem	32 473	5 759	38 232	19 510	491	1 177	21 178

(mil. Kč)	2021						
	Celková hodnota expozice			Alokované zajištění k expozicím			
	Rozvahové pozice	Podrozvahové pozice	Expozice celkem	Přijaté finanční záruky	Peněžní zajištění	Cenné papíry	Zajištění celkem
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	4 586	0	4 586	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 475	0	1 475	0	0	0	0
Rozvahové expozice oceňované naběhlou hodnotou a podrozvahové expozice	29 139	3 741	32 879	21 715	310	392	22 417
<i>Expozice za úvěrovými institucemi</i>	5 876	0	5 876	14	3	392	409
<i>Expozice vůči osobám jiným než úvěrovým institucím</i>	22 149	3 740	25 889	21 701	307	0	22 008
<i>Dluhové cenné papíry</i>	1 114	0	1 114	0	0	0	0
Ostatní aktiva	752	0	752	0	0	0	0
Expozice celkem	35 952	3 740	39 692	21 715	310	392	22 417

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. Ztráty mohou být mitigovány, jelikož ne všechny expozice budou vyčerpány.

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)								2022
	Účetní hodnota (netto)	%	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Česká republika	754	97,16 %	755	0	0	-1	0	0
Lucembursko	22	2,84 %	22	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	776	100,00 %	777	0	0	-1	0	0
Ázerbájdžán	1 024	4,00 %	0	1 024	0	0	0	0
Česká republika	9 832	38,44 %	9 854	0	0	-22	0	0
Indonésie	2 339	9,15 %	2 340	0	0	-1	0	0
Rusko	2 399	9,38 %	0	2 238	252	0	-58	-33
Slovenská republika	7 423	29,02 %	0	7 493	0	0	-70	0
Švýcarsko	851	3,33 %	851	0	0	0	0	0
Turecko	934	3,65 %	942	0	0	-8	0	0
Ukrajina	58	0,23 %	0	0	88	0	0	-30
Ostatní	715	2,80 %	717	3	0	-2	-2	-1
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	25 575	100,00 %	14 704	10 758	340	-33	-130	-64
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	26 351		15 481	10 758	340	-34	-130	-64
Česká republika	1 184	95,95 %	1 186	0	0	-2	0	0
Slovenská republika	50	4,05 %	50	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 234	100,00 %	1 236	0	0	-2	0	0

(mil. Kč)								2021
	Účetní hodnota (netto)	%	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Česká republika	1 114	100,00 %	1 114	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 114	100,00 %	1 114	0	0	0	0	0
Ázerbájdžán	1 361	4,86 %	0	1 362	0	0	-1	0
Česká republika	4 788	17,08 %	4 789	0	4	-1	0	-4
Indonésie	2 552	9,11 %	2 552	0	0	0	0	0
Rusko	4 318	15,41 %	2 289	1 774	366	0	-60	-51
Slovenská republika	8 404	29,99 %	16	8 458	198	0	-70	-198
Turecko	5 010	17,88 %	1 150	0	4 254	-8	0	-386
Ostatní	1 592	5,68 %	1 489	111	0	-2	-6	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	28 025	100,00 %	12 285	11 705	4 822	-11	-137	-639
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	29 139		13 399	11 705	4 822	-11	-137	-639
Česká republika	1 297	87,93 %	1 297	0	0	0	0	0
Lucembursko	125	8,47 %	125	0	0	0	0	0
Slovenská republika	53	3,59 %	53	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 475	100,00 %	1 475	0	0	0	0	0

Odvětvové členění

(mil. Kč)								2022
	Účetní hodnota (netto)	%	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Mezinárodní rozvojové banky a organizace	22	2,84 %	22	0	0	0	0	0
Veřejná správa a obrana	754	97,16 %	755	0	0	-1	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	776	100,00 %	777	0	0	-1	0	0
Zpracovatelský průmysl	1 775	6,94 %	24	1 798	33	0	-47	-33
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a vzduchu	8 969	35,07 %	942	7 836	307	-8	-78	-30
Doprava a skladování	1 144	4,47 %	120	1 024	0	0	0	0
Peněžnictví a pojišťovnictví	9 773	38,21 %	9 789	0	0	-16	0	0
Veřejná správa a obrana	2 752	10,76 %	2 754	0	0	-2	0	0
Ostatní	1 162	4,54 %	1 075	100	0	-7	-5	-1
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	25 575	100,00 %	14 704	10 758	340	-33	-130	-64
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	26 351	100,00 %	15 481	10 758	340	-34	-130	-64
Veřejná správa a obrana	1 234	100,00 %	1 236	0	0	-2	0	0
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 234	100,00 %	1 236	0	0	-2	0	0

(mil. Kč)								2021
	Účetní hodnota (netto)	%	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Peněžnictví a pojišťovnictví	0	0,00 %	0	0	0	0	0	0
Veřejná správa a obrana	1 114	100,00 %	1 114	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 114	100,00 %	1 114	0	0	0	0	0
Zpracovatelský průmysl	2 991	10,67 %	1 277	1 774	237	0	-60	-237
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a vzduchu	14 710	52,49 %	2 216	8 391	4 585	-8	-72	-402
Doprava a skladování	1 432	5,11 %	59	1 374	0	0	-1	0
Peněžnictví a pojišťovnictví	5 875	20,96 %	5 877	0	0	-2	0	0
Veřejná správa a obrana	2 834	10,11 %	2 835	0	0	-1	0	0
Ostatní	183	0,65 %	21	166	0	0	-4	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	28 025	100,00 %	12 285	11 705	4 822	-11	-137	-639
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	29 139	100,00 %	13 399	11 705	4 822	-11	-137	-639
Veřejná správa a obrana	1 350	91,53 %	1 350	0	0	0	0	0
Mezinárodní rozvojové banky a organizace	125	8,47 %	125	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 475	100,00 %	1 475	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 dokumentu Evropské bankovní asociace Guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading book activities EBA/GL/2018/02). 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)	období 12 měsíců do 31. prosince 2022			období 12 měsíců do 31. prosince 2021		
ΔEVE	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší
Úrokové riziko	-387	-210	-526	-120	-54	-241
Měnové riziko	-3	0	-13	-2	0	-5
Celková ΔEVE	-390	-210	-527	-122	-57	-245

(mil. Kč)		31. prosince 2022	31. prosince 2021 *
ΔEVE			
Úrokové riziko	Paralelní posun nahoru (+200 bps)	76	189
	Paralelní posun dolů (-200 bps)	-295	-170
	Nárůst krátkodobých sazeb	54	104
	Pokles krátkodobých sazeb	-186	-204
	Strmější (krátkodobé sazby směrem dolů a dlouhodobé sazby směrem nahoru)	-55	-58
	Rovnější (krátkodobé sazby směrem nahoru a dlouhodobé sazby směrem dolů)	35	52
	Maximum	-295	-204
Měnové riziko	Depreciace Kč	0	0
	Apreciace Kč	-3	-3
	Maximum	-3	-3
Celková ΔEVE		-298	-207

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

První tabulka uvádí hodnoty ukazatele EVE, konkrétně průměrnou, nejvyšší a nejnižší hodnotu EVE za uvedené období, a to v dekompozici dle jednotlivých složek tohoto ukazatele (úrokové a měnové riziko) a celkem. Jedná se o charakteristiky úrovně souboru hodnot, který tvoří denní EVE za všechny obchodní dny sledovaného období.

Druhá tabulka obsahuje hodnoty EVE za daný obchodní den, opět ve struktuře dle úrokové a měnové složky. V rámci každé z těchto složek je také uveden dopad aplikace jednotlivých šokových scénářů: 6 úrokových a 2 měnové scénáře. Úrokové šokové scénáře jsou převzaty z výše zmíněného dokumentu EBA, měnové šokové scénáře jsou definovány jako změna EVE při procentuální změně příslušného spotového FX kurzu, a byly kalibrovány na základě historického chování FX kurzů. Uvažujeme tyto změny FX kurzů: pro scénář depreciace Kč se uvažuje posun +30% USD/+15% EUR; pro scénář apreciaci Kč platí posun -25% USD/-15% EUR.

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

(d) Měnové riziko

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

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

Koncentrace aktiv, závazků a podrozvahových položek

(mil. Kč)	KČ	EUR	USD	Ostatní	Celkem
31. prosince 2022					
AKTIVA					
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady					
splatné na požádání	228	1 618	129	4	1 979
Finanční aktiva k obchodování	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 184	50	0	0	1 234
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	6 974	15 734	3 643	0	26 351
Hmotný majetek	43	0	0	0	43
Nehmotný majetek	13	0	0	0	13
Daňové pohledávky	30	0	0	0	30
Ostatní aktiva	10	2 813	0	0	2 823
Aktiva celkem	8 482	20 215	3 772	4	32 473
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	91	19 660	3 638	4	23 393
Zajišťovací deriváty	0	0	0	0	0
Rezervy	22	158	11	0	191
Daňové závazky	3	0	0	0	3
Ostatní závazky	105	383	113	0	601
Závazky celkem	221	20 201	3 762	4	24 188
Čistá rozvahová pozice	8 261	14	10	0	8 285
Měnový derivát	0	0	0	0	0
Čistá měnová pozice	8 261	14	10	0	8 285

(mil. Kč)	KČ	EUR	USD	Ostatní	Celkem
31. prosince 2021					
AKTIVA					
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady					
splatné na požádání	3 362	1 210	13	1	4 586
Finanční aktiva k obchodování	14	0	0	0	14
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 168	307	0	0	1 475
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	3 532	21 940	3 579	88	29 139
Hmotný majetek	83	0	0	0	83
Nehmotný majetek	13	0	0	0	13
Daňové pohledávky	30	0	0	0	30
Ostatní aktiva	23	589	0	0	612
Aktiva celkem	8 225	24 046	3 592	89	35 952
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	91	23 518	3 663	88	27 360
Zajišťovací deriváty	0	6	0	0	6
Rezervy	160	132	23	0	315
Daňové závazky	41	0	0	0	41
Ostatní závazky	110	235	230	0	575
Závazky celkem	402	23 891	3 916	88	28 297
Čistá rozvahová pozice	7 823	155	-324	1	7 655
Měnový derivát	0	-211	226	0	15
Čistá měnová pozice	7 823	-56	-98	1	7 670

(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.

Úrokový GAP

Úrokový GAP												2022
(mil. Kč)		≤ 1M	1M - 3M	3M - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 4Y	4Y - 5Y	5Y - 10Y	> 10Y	Celkem
Aktiva	Kč	5 513	1 034	1 337	193	30	121	186	98	301	58	8 871
Závazky		404	7	2 199	3 544	1 064	537	505	280	229	59	8 828
Aktiva	EUR	6 121	5 139	4 948	3 372	628	385	233	163	542	0	21 531
Závazky		1 223	2 665	4 992	936	5 151	3 175	0	2 345	75	0	20 563
Aktiva	USD	492	2 432	1 626	32	56	38	37	42	50	0	4 805
Závazky		409	2 816	1 241	114	9	7	7	19	20	0	4 642
Aktiva	Celkem	12 126	8 605	7 911	3 597	714	544	456	303	893	58	35 207
Závazky	Celkem	2 036	5 488	8 432	4 594	6 224	3 719	513	2 644	324	59	34 033
Kumulovaný												
GAP		10 090	13 207	12 686	11 689	6 179	3 004	2 947	606	1 175	1 174	1 174

Úrokový GAP												2021
(mil. Kč)		≤ 1M	1M - 3M	3M - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 4Y	4Y - 5Y	5Y - 10Y	> 10Y	Celkem
Aktiva	Kč	7 100	1 571	1 592	204	177	48	122	185	400	60	11 459
Závazky		3 342	16	1 984	2 902	1 072	436	405	312	296	59	10 824
Aktiva	EUR	7 424	4 208	5 774	4 021	1 810	819	570	239	706	6	25 577
Závazky		1 892	2 940	3 995	2 842	2 619	3 895	4 722	3	2 495	0	25 403
Aktiva	USD	697	3 490	2 269	29	47	32	32	26	52	0	6 674
Závazky		223	3 189	1 676	729	446	2	2	2	4	0	6 273
Aktiva	Celkem	15 221	9 269	9 635	4 254	2 034	899	724	450	1 158	66	43 710
Závazky	Celkem	5 457	6 145	7 655	6 473	4 137	4 333	5 129	317	2 795	59	42 500
Kumulovaný												
GAP		9 764	12 888	14 868	12 649	10 546	7 112	2 707	2 840	1 203	1 210	1 210

Položky aktiv a závazků (např. jistiny a úroky) včetně podrozvahových položek do časového koše vstupují v nominálním vyjádření (tj. bez diskontování), přičemž instrumenty s floatovou sazbou vstupují do pozice dnem nejbližšího přecenění, instrumenty s fixní sazbou dnem splatnosti.

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 schválenou 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). GAP je složen z nediskontovaných peněžních toků v nominálních hodnotách jistin a příslušenství (úroků, závazkové provize apod.). Přítoky a odtoky s pevnou splatností vycházejí ze smluvních ujednání, likvidní předpoklady pro přítoky a odtoky jsou očekávané splatnosti produktů bez pevné smluvní splatnosti (běžné a nostro účty, pojistná plnění). Likviditní rezerva je uvedena v reálné hodnotě vysoce likvidních cenných papírů a pohledávek na ČNB.

Likviditní GAP

(mil. Kč)						2022
	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
Přítoky s pevnou splatností	2 421	522	5 389	18 533	2 329	29 194
Přítoky – likvidní předpoklady	61	0	0	0	2 796	2 857
Likviditní rezerva	12 426	0	0	0	0	12 426
Přítoky celkem	14 908	522	5 389	18 533	5 125	44 476
Odtoky s pevnou splatností	2 592	1 387	7 883	16 951	1 436	30 248
Odtoky – likvidní předpoklady	105	60	454	0	0	619
Kapitál	0	0	0	0	7 638	7 638
Odtoky celkem	2 697	1 447	8 336	16 951	9 074	38 505
Kumulovaný GAP	12 211	11 286	8 338	9 921	5 971	5 971

(mil. Kč)						2021
	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
Přítoky s pevnou splatností	4 980	3 550	4 501	19 682	2 616	35 329
Přítoky – likvidní předpoklady	31	0	0	0	579	609
Likviditní rezerva	11 810	0	0	0	0	11 810
Přítoky celkem	16 821	3 550	4 501	19 682	3 195	47 748
Odtoky s pevnou splatností	4 593	2 923	5 948	19 206	3 280	35 950
Odtoky – likvidní předpoklady	167	111	835	0	0	1 113
Kapitál	0	0	0	0	7 297	7 297
Odtoky celkem	4 761	3 034	6 783	19 206	10 577	44 360
Kumulovaný GAP	12 060	12 576	10 294	10 769	3 387	3 387

Vývoj likvidity v měnové struktuře Kč, 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 (měnové 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.

Regulační ukazatel krytí likvidity (LCR) má stanoven minimální požadovanou úroveň plnění 100 %. Banka k 31. prosinci 2022 vykázala LCR ve výši 3 557 % (k 31. prosinci 2021 ve výši 4 515 %).

Regulační ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) má stanovenou minimální požadovanou úroveň 100 %. Banka k 31. prosinci 2022 vykázala NSFR ve výši 161 % (k 31. prosinci 2021 ve výši 164 %).

Likviditní situace Banky je stabilizovaná, splatné zdroje jsou bez problémů nahrazovány novými středně a dlouhodobými zdroji.

Uváděné hodnoty jsou na bázi smluvních 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 2022						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	0	30	17	5 161	351	5 559
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	954	257	281	200	1 070	2 762
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	0	5 003	10 796	0	15 799
Závazky z leasingu	3	0	8	11	0	22
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	957	287	5 309	16 168	1 421	24 142
Poskytnuté úvěrové přísliby	1 108	1 100	1 679	58	0	3 945
Poskytnuté finanční záruky	33	47	938	728	68	1 814

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2021						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	0	9	19	4 735	768	5 531
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	1 427	87	1 186	493	9	3 202
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	34	68	2 706	13 594	2 486	18 888
Závazky z leasingu	4	0	13	36	0	53
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	1 465	164	3 924	18 858	3 263	27 674
Poskytnuté úvěrové přísliby	81	253	1 793	20	0	2 147
Poskytnuté finanční záruky	0	218	947	362	66	1 593

Poskytnutými finančními zárukami jsou neplatební záruky, u kterých je vzhledem k jejich charakteru, zanedbatelné četnosti jejich uplatnění v minulosti a úvěrovému riziku nepravděpodobné jejich uplatnění do 1 měsíce. Proto se vychází z konečného data platnosti záruk, kdy mohou být uplatněné.

Splatnost derivátových závazků

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

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Deriváty zajišťovací	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2021						
Deriváty zajišťovací	0	-2	-4	0	0	-6

Skupina derivátů vypořádaných v hrubé hodnotě sestává z měnových derivátů.

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Měnové deriváty k obchodování						
odliv	0	0	0	0	0	0
příliv	0	0	0	0	0	0
Celkový odliv	0	0	0	0	0	0
Celkový příliv	0	0	0	0	0	0

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2021						
Měnové deriváty k obchodování						
odliv	0	0	-211	0	0	-211
příliv	0	0	226	0	0	226
Celkový odliv	0	0	-211	0	0	-211
Celkový příliv	0	0	226	0	0	226

(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.

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)	2022	2021	2022	2021
	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
FINANČNÍ AKTIVA				
Vklady u centrální banky	8 746	4 764	8 744	4 741
Vklady u úvěrových institucí	995	1 020	995	1 021
Úvěry úvěrovým institucím	32	92	32	94
Pohledávky vůči úvěrovým institucím celkem	9 773	5 876	9 953	5 984
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	15 802	22 149	16 455	23 307
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	776	1 114	683	1 062
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	5 435	5 503	5 337	5 551
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	2 442	3 196	2 461	3 196
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	15 516	18 661	14 905	18 890

Dluhové cenné papíry státních a centrálních bank jsou všechny kótované a oceněné na úrovni 1, emitované dluhové cenné papíry jsou oceněné na úrovni 2.

Pro všechna ostatní finanční aktiva a finanční závazky, vyjma pohledávek a závazků za klienty, je použito ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2. V případě pohledávek a závazků za klienty se používá ocenění na úrovni 3.

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 oceňované naběhlou hodnotou

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

Závazky vůči bankám a klientům

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

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

Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů

Pro závazky z emitovaných dluhových cenných papírů se používá ocenění modelem.

Nástroje oceňované reálnou hodnotou

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

- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z (neupravených) kotovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích (pro účely ocenění se používá průměr cen bid/ask poskytovaných společnostmi 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)	2022		2021	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Deriváty k obchodování	0	0	0	14
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 234	0	1 475	0
Celkem aktiva	1 234	0	1 475	14
Deriváty k obchodování	0	0	0	0
Deriváty k zajištění reálné hodnoty	0	0	0	6
Celkem pasiva	0	0	0	6

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). Jedná se o deriváty, kdy jsou pohledávky a závazky ze sjednaného dealu vykázány ve výkazu o finanční pozici v čisté reálné hodnotě, popřípadě jiné finanční nástroje, které byly započteny podle sjednaných dohod o započtení. 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)	2022					
	Hrubá výše finančních aktiv	Hrubá výše finančních pasiv započtená	Čistá výše finančních aktiv vykázaná v rozvaze	Zastavené cenné papíry	Peněžní kolaterál	Čistá částka
Kladná hodnota finančních derivátů	0	0	0	0	0	0
Pohledávka z reverzní repo operace	1 201	0	1 201	1 177	0	24
Aktiva celkem	1 201	0	1 201	1 177	0	24

	Hrubá výše finančních pasiv	Hrubá výše finančních aktiv započtená	Čistá výše finančních pasiv vykázaná v rozvaze	Zastavené cenné papíry	Peněžní kolaterál	Čistá částka
Záporná tržní hodnota derivátů	0	0	0	0	0	0
Pasiva celkem	0	0	0	0	0	0

(mil. Kč)	2021					
	Hrubá výše finančních aktiv	Hrubá výše finančních pasiv započtená	Čistá výše finančních aktiv vykázaná v rozvaze	Zastavené cenné papíry	Peněžní kolaterál	Čistá částka
Kladná hodnota finančních derivátů	14	0	14	0	0	14
Pohledávka z reverzní repo operace	400	0	400	392	0	8
Aktiva celkem	414	0	414	392	0	22

	Hrubá výše finančních pasiv	Hrubá výše finančních aktiv započtená	Čistá výše finančních pasiv vykázaná v rozvaze	Zastavené cenné papíry	Peněžní kolaterál	Čistá částka
Záporná tržní hodnota derivátů	6	0	6	0	-6	0
Pasiva celkem	6	0	6	0	-6	0

(h) Řízení kapitálu

Cílem Banky v otázce řízení kapitálu je vyhovět regulatorním požadavkům v oblasti kapitálové přiměřenosti a udržovat dostatečný kapitál k posílení 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. 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.

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.

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 2022 a 2021 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)	2022	2021
Spáčený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	5 000	5 000
Fondy ze zisku	2 661	2 304
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	-18	-8
Odčitatelné položky z původního kapitálu	-5	-8
Úpravy kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-1	-2
Původní kapitál (Tier 1)	7 637	7 286
Kapitál	7 637	7 286

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 ztráty (PZ), úvěrové expozice při selhání (EAD) 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 je strategie stanovená vedením Banky, která formuluje cíle finančního řízení aktiv. Při deklaraci obchodního modelu Banky vycházel management Banky z četnosti, načasování a hodnot transakcí, charakteristik peněžních toků a očekávání vztahujících se k budoucím prodejům. Banka uplatňuje smíšený obchodní model. V rámci hlavního obchodního modelu poskytuje produkty exportního financování, především pak úvěrové produkty a produkty Trade Finance, v souladu se zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, ve znění pozdějších předpisů. Cílem hlavního obchodního modelu je získání smluvních peněžních toků, kterými jsou jistina a úrok z nesplacené jistiny. Doplnkovým obchodním modelem je držba aktiva jak za účelem získání smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, tak za účelem jeho prodeje. Banka nesjednává finanční aktiva nebo finanční závazky určené k obchodování.

U nástrojů klasifikovaných jako AC (naběhlá hodnota) je cílem shromáždit peněžní toky, které jsou jistinou a úrokem. Předpokládá se, že k prodejům bude docházet ojedinele a v nevýznamných objemech popř. pouze v situacích jako je:

- a) snížení úvěrové kvality emitenta aktiva, prodej aktiv se zvýšeným úvěrovým rizikem;
- b) prodeje krátce (3 měsíce) před splatností;
- c) akutní nepředpokládané finanční potřeby 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 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 (FVOCI) se naplňují záměry obchodního modelu jak shromážděním jistiny a úroku, tak prodejem. K prodejům může docházet také v případě:

- e) zajištění finančních potřeb Banky při výskytu mimořádné krizové situace a/nebo ohrožení limitů pro řízení likvidity v rámci stresových scénářů a přechodných či krátkodobých problémů s likviditou;
- f) snížení potřeby držet likviditní rezervu s ohledem na plnění regulatorních limitů LCR či akceptovatelné míry rizika likvidity při měření doby přežití;
- g) ověřování obchodovatelnosti/likvidity aktiva na trhu nebo při testování funkčnosti pohotovostního plánu pro řešení mimořádných událostí při řízení likvidity Banky;
- h) 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. Odchylky od standardního modelu splátek jistin a úroků, umožňujícího klasifikovat aktivum jako AC nebo FVOCI jsou vyhodnocovány komisí ALCO na základě významnosti a četnosti.

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 formou podpořeného financování 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 výkonost 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 se zařazují všechny činnosti spojené s podpořeným financováním, které mají nárok na dotaci ze státního rozpočtu, a z nich vyplývající výnosy a náklady.

V závěru roku 2022 byl novelizován zákon č. 58/1995 Sb., upravující činnost Banky. V oblasti dotačních titulů došlo k vyloučení některých položek výnosů a nákladů z dotačního vzorce, např. zisky/ztráty z derivátů, a některé položky byly nově zahrnuty, např. náklady a výnosy z poplatků za záruky. Nejvýznamnější změnou je omezení části úrokových výnosů převáděných do okruhu 001 na pokrytí provozních výdajů vyšší provozní ztráty okruhu 001. Proto již sledování úrokových výnosů po jednotlivých položkách resp. odvětví v rozlišení po okruzích nebude nadále aplikováno.

(mil. Kč)	2022 revidováno po změně zákona			2022			2021		
	okruh 001	okruh 002	Celkem	okruh 001	okruh 002	Celkem	okruh 001	okruh 002	Celkem
Úrokové výnosy	377	525	902	529	373	902	380	540	920
Úrokové náklady	-14	-238	-252	-9	-243	-252	-3	-236	-239
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-15	60	45	-15	60	45	32	71	103
Tvorba rezerv nebo jejich (-) reverzování	127	-27	100	127	-27	100	-61	-10	-71
Další revize vlivem novely zákona o podpořeném financování	-7	7	0						
Ztráta/zisk před zdaněním	120	410	530	284	246	530	24	399	423
Daň z příjmů	110	0	110	110	0	110	-65	0	-65
Čistý zisk za účetní období	230	410	640	394	246	640	-41	399	358
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	8 790	16 785	25 575	8 790	16 785	25 575	6 583	21 442	28 025
Aktiva celkem	12 715	19 758	32 473	12 715	19 758	32 473	13 144	22 808	35 952
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	2 442	20 951	23 393	2 442	20 951	23 393	1 263	26 097	27 360
Závazky a vlastní kapitál celkem	11 197	21 276	32 473	11 197	21 276	32 473	9 571	26 381	35 952

Výnosy z hlavní činnosti Banky v geografickém členění

(mil. Kč)	2022			2021		
	Úrokové výnosy	Výnosy z poplatků a provizí	Celkem	Úrokové výnosy	Výnosy z poplatků a provizí	Celkem
Česká republika	301	25	326	156	25	181
Slovenská republika	243	15	258	260	6	266
Rusko	145	0	145	241	1	242
Indonésie	104	1	105	63	0	63
Turecko	50	0	50	131	0	131
Ázerbájdžán	16	0	16	44	0	44
Ostatní	43	4	47	25	3	28
Výnosy z úroků a poplatků celkem	902	45	947	920	35	955

6 | ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

(mil. Kč)	2022	2021
Úroky z úvěrů úvěrovým institucím	1	3
<i>z toho: Úroky z nevýkonných úvěrů</i>	0	0
Úroky z úvěrů osobám jiným než úvěrovým institucím	600	826
<i>z toho: Úroky z nevýkonných úvěrů</i>	56	202
Úroky z mezibankovních depozit	167	30
Úroky z pohledávek za centrální bankou – repo	50	5
Úroky z běžných účtů u ostatních bank	2	0
Úroky z úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	820	864
Úroky z dluhových cenných papírů v RH vykázaných do OCI	50	12
Úroky z dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě	17	32
Úroky ze závazků	15	12
Ostatní výnosy z úroků	82	56
Úrokové výnosy	902	920
Úroky na přijaté úvěry od úvěrových institucí	-59	-28
Úroky na termínované vklady	-31	-11
Úroky na mezibankovní operace s úvěrovými institucemi	0	-1
Náklady na úroky z emitovaných cenných papírů	-156	-187
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	-246	-227
Úroky na aktiva	0	-2
Ztráta ze zajištění úroků	-5	-9
Úroky ostatní – leasing	-1	-1
Úrokové náklady	-252	-239
Čisté úrokové výnosy	650	681

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 výpůjční úrokové míry ve výši 2,12% p. a.

Úrokové výnosy jsou vyměřeny pomocí efektivní úrokové míry s výjimkou trestných úroků, které jsou součástí položky Úroky z úvěrů osobám jiným než úvěrovým institucím ve výši 0 mil. Kč (2021: 71 mil. Kč).

Úrokové náklady jsou vyměřeny pomocí efektivní úrokové míry s výjimkou úroků ze zajištění ve výši 5 mil. Kč (2021: 9 mil. Kč) a úroků z finančního leasingu ve výši 1 mil. Kč (2021: 1 mil. Kč).

7 | ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2022	2021
Poplatky a provize z úvěrových smluv	15	1
Poplatky a provize z platebního styku	5	3
Poplatky a provize ze záruk	25	31
Výnosy z poplatků a provizí	45	35
Poplatky a provize z clearingů a vypořádání	0	-1
Poplatky za záruky	-5	-7
Poplatky za operace s cennými papíry	-1	0
Poplatky a provize za rating	-2	-2
Náklady na poplatky a provize	-8	-10
Čisté výnosy z poplatků a provizí	37	25

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

Zisk z finančních operací

(mil. Kč)	2022	2021
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v RH vykázané do OCI	0	0
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	0	1
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv a závazků nevykázaných v RH do Z/Z	0	1
Zisk nebo (-) ztráta z derivátových operací s úrokovými nástroji	0	0
Zisk nebo (-) ztráta z derivátových operací s měnovými nástroji	5	147
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování	5	147
Kurzové rozdíly – zisk nebo (-) ztráta	-10	-155
Čistý zisk / (-) ztráta z finančních operací včetně státní dotace	-5	-7

V roce 2022 ani v roce 2021 Bance nevznikl nárok na státní dotaci ke ztrátě z podpořeného financování.

9 | SPRÁVNÍ NÁKLADY, ODPISY A OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2022	2021
Evidenční počet zaměstnanců	111	127
Průměrný evidenční počet zaměstnanců	113	127
Představenstvo a dozorčí rada	8	8

(mil. Kč)	Poznámka	2022	2021
Mzdy a odměny		-137	-156
Náklady na sociální a zdravotní pojištění		-41	-44
Náklady na zaměstnance		-178	-200
Reklama		-2	0
Poradenství		-7	-4
Informační technologie		-28	-25
Příspěvek do Garančního systému finančního trhu		-11	-8
Ostatní		-19	-20
Správní náklady celkem		-245	-257
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	16	-28	-28
Odpisy softwaru	17	-17	-19
Odpisy		-45	-47
Náklady na vymáhání pohledávek		-4	-5
Daň z přidané hodnoty		-9	-4
Ostatní		0	-1
Ostatní provozní náklady		-13	-10
Provozní náklady celkem		-303	-314

V průběhu roku 2022 byly příjmy členů představenstva a dozorčí rady 22 mil. Kč (2021: 20 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 u členů představenstva a čerpání veškerých zadržovaných částí u ostatních pracovníků s vlivem na celkový rizikový profil Banky snížena o 11 mil Kč na 11 mil. Kč. Rezerva na sociální a zdravotní pojištění k těmto odloženým odměnám se snížila o 4 mil. Kč na 4 mil. Kč. Rezerva na zaměstnanecké požitky (souhrn rezerv na dlouhodobé zaměstnanecké požitky, nevyčerpanou dovolenou, odstupné atd.) včetně sociálního a zdravotního pojištění se snížila o 6 mil. Kč na 6 mil. Kč.

Odpisy dlouhodobého majetku zahrnují odpisy práva užívání pronajatého majetku ve výši 17 mil. Kč (2021: 17 mil. Kč).

10 | ZTRÁTY (-) ZE ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

(mil. Kč)	2022	2021
Tvorba (-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 1	-17	0
Tvorba (-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 2	0	0
Tvorba (-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 3	0	0
Tvorba (-) / rozpuštění (+) opravných položek k pohledávkám za úvěrovými institucemi	-17	0
Tvorba (-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 1	-12	10
Tvorba (-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 2	-37	22
Tvorba (-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 3	17	66
Tvorba (-) / rozpuštění (+) opravných položek k pohledávkám vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	-32	98
Čistá hodnota odepsaných pohledávek vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	94	5
Čistá hodnota odepsaných pohledávek	94	5
Ztráty (-) ze snížení hodnoty úvěrů	45	103

Čistá hodnota odepsaných pohledávek zahrnuje především výnosy z pojistného plnění 121 mil. Kč (2021: 1 486 mil. Kč) a částečný odpis souvisejících pojistných úvěrových pohledávek ve výši 121 mil. Kč (2021: 1 471 mil. Kč); a odpis nedobytných úvěrových pohledávek ve výši 232 mil. Kč (2021: 363 mil. Kč) a související rozpuštění opravných položek ve výši 232 mil. Kč (2021: 349 mil. Kč).

Výnosy z pojistného plnění zahrnují též plnění k pohledávkám prodaným v předchozích obdobích v částce 7 mil. Kč (2021: 15 mil. Kč). Banka v roce 2022 realizovala čisté příjmy v souvislosti s prodanou znehodnocenou pohledávkou ve výši 87 mil. Kč.

11 | DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů se skládá z:

(mil. Kč)	2022	2021
Daň z příjmů za běžné období – splatná	-78	-81
Daň z příjmů za minulé období – splatná	1	1
Odložená daň z příjmů	-3	15
Realizace daňové pohledávky z titulu doměrku	190	0
Daň z příjmů	110	-65

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

(mil. Kč)	2022	2021
Zisk před zdaněním	530	423
Daň z příjmů sazbou daně 19 %	-101	-80
Vliv nákladů daňově neuznatelných	-93	-46
Vliv příjmů nepodléhajících dani	113	60
Daň z příjmů předchozích období	1	1
Daň z příjmů – mezisoučet	15,09% -80	15,37% -65
Realizace daňové pohledávky z titulu doměrku	190	0
Daň z příjmů	-20,75 % 110	15,37 % -65

Daňově neuznatelné náklady zahrnují především odpis pohledávek ve výši 562 mil. Kč. Příjmy nepodléhající dani představují především položky použití opravných položek pro odpis pohledávek ve výši 556 mil. Kč. Rezerva na doměrek daně z příjmů z kontroly SFÚ za rok 2014 ve výši 190 mil. Kč byla rozpuštěna, neboť bylo ze strany Odvolacího finančního ředitelství zrušeno Rozhodnutí SFÚ o doměrku daně a celé řízení pravomocně ukončeno.

12 | POKLADNÍ HOTOVOST, HOTOVOST U CENTRÁLNÍCH BANK A OSTATNÍ VKLADY SPLATNÉ NA POŽÁDÁNÍ

Položka Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání zahrnuje vklady u bank splatné na požádání včetně zůstatků na účtu povinných minimálních rezerv.

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, vykázaných k ultimu kalendářního měsíce, který o jeden měsíc předchází měsíci, v němž začíná udržovací období. Stanovená výše povinných minimálních rezerv je poměřována s průměrnými zůstatky na účtu povinných minimálních rezerv za udržovací období, které začíná první čtvrtkem v měsíci a končí středou před prvním čtvrtkem v měsíci následujícím. Prostředky na účtu povinných minimálních rezerv jsou denně k dispozici a jsou využívány k zajištění operativní likvidity, přičemž jsou v měsíčním horizontu dodržovány požadavky regulátora.

(mil. Kč)	2022	2021
Hotovost u centrálních bank	1 814	4 556
z toho Účty peněžních rezerv u centrálních bank	41	303
Ostatní vklady splatné na požádání	168	30
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	1 982	4 586
Opravné položky	-3	0
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání v netto hodnotě	1 979	4 586

Pro účely výkazu peněžních toků Hotovost a hotovostní ekvivalenty zahrnují položku Pokladní hotovosti, hotovosti u centrálních bank a ostatních vkladů splatných na požádání a dále vybrané pohledávky s dobou splatnosti od pořízení do 3 měsíců.

(mil. Kč)	2022	2021
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání v netto hodnotě	1 979	4 586
Pohledávky za centrálními bankami splatné do 3 měsíců	5 776	1 643
Pohledávky za ostatními úvěrovými institucemi splatné do 3 měsíců	995	455
Hotovostní ekvivalenty	6 771	2 098
Opravné položky	-11	0
Hotovostní ekvivalenty netto	6 760	2 098
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	8 739	6 684

Pro účely měření ECL jsou všechna finanční aktiva zahrnutá v hotovosti a hotovostních ekvivalentech zařazena do stupně 1.

13 | ÚVĚRY A POHLEDÁVKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2022	2021
Pohledávky zahrnuté do hotovostních ekvivalentů	6 771	2 097
Ostatní pohledávky za úvěrovými institucemi	3 018	3 780
Opravná položka k pohledávkám	-16	-1
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím celkem	9 773	5 876
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	16 013	22 935
Opravná položka k pohledávkám	-211	-786
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím celkem	15 802	22 149
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě celkem	25 575	28 025
Zbytková splatnost:		
Úvěry a pohledávky krátkodobé	10 424	5 869
Úvěry a pohledávky dlouhodobé	15 151	22 156

Banka eviduje ke konci roku 2022 odepsané a dále vymáhané pohledávky v hodnotě 10 615 mil. Kč (2021: 19 823 mil. Kč). Vesměs se jedná o pohledávky vymáhané s ohledem na povinnosti Banky plynoucí z pojistných smluv.

Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2022	2021
Úvěry poskytnuté centrálním bankám	1 202	400
Vklady u centrálních bank	7 561	4 365
Úvěry a pohledávky za centrálními bankami	8 763	4 765
Vklady u ostatních úvěrových institucí	995	1 020
Odkoupené pohledávky za ostatními úvěrovými institucemi	31	92
Úvěry a pohledávky za ostatními úvěrovými institucemi	1 026	1 112
Opravná položka k pohledávkám	-16	-1
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě celkem	9 773	5 876
Zbytková splatnost:		
Pohledávky vůči úvěrovým institucím krátkodobé	9 771	5 784
Pohledávky vůči úvěrovým institucím dlouhodobé	2	92

Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2022	2021
Úvěry		
Předexportní	21	12
Exportní	13 879	21 532
Investiční	2 097	1 316
Z plnění ze záruky	0	4
Odkup pohledávek	16	71
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	16 013	22 935
Opravná položka k pohledávkám	-211	-786
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě celkem	15 802	22 149
Zbytková splatnost:		
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím krátkodobé	653	85
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím dlouhodobé	15 149	22 064

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 2022 a v roce 2021 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 2022				
Deriváty k obchodování	0	0	0	0
Deriváty zajišťovací	0	0	0	0
Deriváty celkem	0	0	0	0
Zbytková splatnost:				
Deriváty k obchodování krátkodobé	0	0	0	0
Deriváty k obchodování dlouhodobé	0	0	0	0
Deriváty zajišťovací krátkodobé	0	0	0	0
Deriváty zajišťovací dlouhodobé	0	0	0	0

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2021				
Deriváty k obchodování	226	211	14	0
Deriváty zajišťovací	249	249	0	6
Deriváty celkem	475	460	14	6
Zbytková splatnost:				
Deriváty k obchodování krátkodobé	0	0	0	0
Deriváty k obchodování dlouhodobé	226	211	14	0
Deriváty zajišťovací krátkodobé	0	0	0	0
Deriváty zajišťovací dlouhodobé	249	249	0	6

Deriváty k obchodování

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2022				
Měnové úrokové swapy	0	0	0	0
Deriváty k obchodování celkem	0	0	0	0
31. prosince 2021				
Měnové úrokové swapy	226	211	14	0
Deriváty k obchodování celkem	226	211	14	0

Deriváty k zajištění reálné hodnoty

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
	31. prosince 2022			
Úrokové swapy	0	0	0	0
Deriváty zajišťovací celkem	0	0	0	0
31. prosince 2021				
Úrokové swapy	249	249	0	6
Deriváty zajišťovací celkem	249	249	0	6

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

K 31. prosinci 2021 vykázala Banka jeden zajišťovací úrokový swap se splatností v srpnu 2022. V důsledku zvýšení úvěrového rizika zajištěného úvěru v průběhu roku 2022 testování efektivnosti zajištění prokázalo, že zajištění již není vysoce efektivní. Zajišťovací vztah byl ukončen. Zajišťovací derivát byl reklasifikován do kategorie derivátů k obchodování a změna jeho reálné hodnoty ve výši 0 mil. Kč v roce 2022 je vykázána v řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací včetně státní dotace“ ve výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze zajištění ve výši -5 mil. Kč jsou v roce 2022 vykázány v řádku „Úrokové náklady“ výkazu zisku a ztráty. Čistá reálná hodnota zajišťovacího swapu byla v roce 2021 vykázána v řádku „Zajišťovací deriváty“ a čistá reálná hodnota zajištěných úvěrů v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“ ve výkazu o finanční pozici. Čistý zisk ze změny reálné hodnoty zajišťovacího swapu ve výši 8 mil. Kč a ztráty ze změny reálné hodnoty zajištěného úvěru ve výši -8 mil. Kč byly v roce 2021 vykázány v řádku „Úrokové výnosy“ výkazu zisku a ztráty. Na tomto řádku byly také vykázány úroky ze zajišťovacího úrokového swapu ve výši 9 mil. Kč. Dopad neefektivní složky zajištění byl v roce 2021 0 mil. Kč.

15 | DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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 a Evropskou investiční bankou.

Všechny investiční cenné papíry v portfoliu Banky jsou dle IFRS 9 kategorizovány ve stupni 1.

Členění dle obchodovatelnosti

(mil. Kč)								2022
								IFRS 9
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
	1 234	1 236	0	0	-2	0	0	
- kótované	1 234	1 236	0	0	-2	0	0	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě								
	776	777	0	0	-1	0	0	
- kótované	776	777	0	0	-1	0	0	

(mil. Kč)								2021
								IFRS 9
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
	1 475	1 475	0	0	0	0	0	
- kótované	1 475	1 475	0	0	0	0	0	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě								
	1 114	1 114	0	0	0	0	0	
- kótované	1 114	1 114	0	0	0	0	0	

Členění dle zbytkové splatnosti

Zbytková splatnost:	2022	2021
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI – krátkodobé	1 016	264
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI – dlouhodobé	218	1 211
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě – krátkodobé	179	362
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě – dlouhodobé	598	752

16 | DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(mil. Kč)	Právo užívání	Kancelářské vybavení	Motorová vozidla	Nedokončené investice	Celkem
Požizovací cena					
K 1. lednu 2021	102	128	2	2	234
Přírůstky	0	2	0	14	16
Modifikace	0	0	0	0	0
Úbytky	0	-7	0	-2	-9
K 31. prosinci 2021	102	123	2	14	241
Přírůstky	0	16	0	3	19
Modifikace	-18	0	0	0	-18
Úbytky	-14	-43	0	-17	-74
K 31. prosinci 2022	70	96	2	0	168
Oprávký					
K 1. lednu 2021	-34	-102	-2	0	-138
Přírůstky	-17	-11	0	0	-28
Modifikace	0	0	0	0	0
Úbytky	0	8	0	0	8
K 31. prosinci 2021	-51	-105	-2	0	-158
Přírůstky	-17	-11	0	0	-28
Modifikace	18	0	0	0	18
Úbytky	0	43	0	0	43
K 31. prosinci 2022	-50	-73	-2	0	-125
Konečná zůstatková hodnota					
K 31. prosinci 2021	51	18	0	14	83
K 31. prosinci 2022	20	18	0	0	43

Banka využívá operativní nájem s výpovědní lhůtou 1 rok. Roční nájemné 18 mil. Kč splácené rovnoměrně na počátku čtvrtletí bude od roku 2023 sníženo na 11 mil. Kč v důsledku snížení rozsahu i ceny nájmu. Předpokládaná zbytková doba nájmu k 1. lednu 2022 byla 3 roky. Předpokládaná zbytková doba nájmu k 1. lednu 2023 byla 2 roky. Právo užívání bylo oceněno k 1. lednu 2023 hodnotou 20 mil. Kč.

17 | DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(mil. Kč)	2022	2021
Dlouhodobý nehmotný majetek		
Požizovací cena k 1. lednu	382	361
Přírůstky	17	22
Úbytky/převody	-1	-1
Požizovací cena k 31. prosinci	398	382
Oprávký k 1. lednu	-369	-351
Přírůstky	-17	-19
Úbytky/převody	1	1
Oprávký k 31. prosinci	-385	-369
Zůstatková hodnota k 1. lednu	13	10
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	13	13

18 | OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2022	2021
Očekávaná pojistná plnění k postoupeným úvěrům	2 797	586
Náklady a příjmy příštích období	9	12
Daň z přidané hodnoty	0	8
Pohledávky za různými dlužníky	0	1
Ostatní pohledávky brutto	23	41
Opravná položka k ostatním pohledávkám	-6	-36
Ostatní aktiva celkem	2 823	612
Zbytková splatnost:		
Ostatní aktiva krátkodobá	1 031	611
Ostatní aktiva dlouhodobá	1 792	1

19 | FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem

(mil. Kč)	2022	2021
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	5 435	5 503
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	2 442	3 196
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	7 877	8 699
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	15 516	18 661
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	23 393	27 360
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky v naběhlé hodnotě	6 330	5 426
Dlouhodobé závazky v naběhlé hodnotě	17 063	21 934

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2022	2021
Přijaté vklady	0	14
Výpůjčky	5 435	5 489
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím celkem	5 435	5 503
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky vůči úvěrovým institucím	8	18
Dlouhodobé závazky vůči úvěrovým institucím	5 427	5 485

Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2022	2021
Běžné účty	620	1 113
Termínové vklady	1 807	2 024
Vázané účty	15	59
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím celkem	2 442	3 196
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	1 439	2 698
Dlouhodobé závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	1 003	498

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 v roce 2022 snížily nepatrně (2021 snížení o 1 111 mil. Kč). Závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím se v roce 2022 snížily o 754 mil. Kč (2021 zvýšení o 1 107 mil. Kč). Závazky z vydaných dluhopisů se snížily o 3 145 mil. Kč (2021 snížení o 5 658 mil. Kč).

Finanční závazky v naběhlé hodnotě z emitovaných dluhových cenných papírů

(mil. Kč)						2022
ISIN	Měna	Datum Emise	Splatnost Emise	Naběhlá	hodnota	
XS0911304326	EUR	8. 4. 2013	8. 4. 2025			985
XS1121094632	EUR	16. 10. 2014	16. 10. 2024			3 635
XS1210661572	EUR	1. 4. 2015	3. 4. 2023			2 423
XS2353477685	EUR	17. 6. 2021	17. 6. 2027			2 428
XS2354449923	EUR	16. 6. 2021	16. 6. 2023			2 415
XS2344000299	EUR	19. 5. 2021	19. 5. 2025			2 418
XS0849907281	EUR	5. 11. 2012	5. 11. 2024			1 212
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě						15 516
Zbytková splatnost:						
Krátkodobé závazky						4 883
Dlouhodobé závazky						10 633

(mil. Kč)						2021
ISIN	Měna	Datum Emise	Splatnost Emise	Naběhlá	hodnota	
XS0828623073	EUR	3. 10. 2012	3. 10. 2022			1 251
XS0850460634	EUR	15. 11. 2012	15. 11. 2022			1 431
XS1210661572	EUR	1. 4. 2015	3. 4. 2023			2 485
XS2354449923	EUR	16. 6. 2021	16. 6. 2023			2 499
XS1121094632	EUR	16. 10. 2014	16. 10. 2024			3 729
XS0849907281	EUR	5. 11. 2012	5. 11. 2024			1 249
XS0911304326	EUR	8. 4. 2013	8. 4. 2025			1 015
XS2344000299	EUR	19. 5. 2021	19. 5. 2025			2 496
XS2353477685	EUR	17. 6. 2021	17. 6. 2027			2 507
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě						18 661
Zbytková splatnost:						
Krátkodobé závazky						2 710
Dlouhodobé závazky						15 951

Dluhopis XS2353477685 v nominální hodnotě 100 mil. EUR je banka oprávněna předčasně splatit k datu výplaty kuponu 17. 6. 2025.

Dluhopisy emitované Bankou jsou kótované na Lucemburské burze cenných papírů.

20 | OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2022	2021
Závazky z leasingu	21	53
Výnosy a výdaje příštích období	9	10
Daňové závazky	1	2
Závazky vůči různým věřitelům	570	510
z toho finanční kolaterál	454	445
Ostatní závazky celkem	601	575

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 2022 oceněny na částku 53 mil. Kč. Roční nájemné ve výši 18 mil. Kč bylo spláceno rovnoměrně na počátku čtvrtletí. V závěru roku 2022 došlo ke snížení rozsahu a ceny leasingu. Závazky z leasingu na konci roku 2022 byly vlivem modifikace sníženy o 14 mil. Kč na 21 mil. Kč. Revidovaná výpůjční úroková sazba byla stanovena ve výši 5,94 %. Závazky z krátkodobých nájmu a nájmu nízkých hodnot jsou nevýznamné jak k 1. lednu 2022, tak 31. prosinci 2022.

21 | REZERVY

(mil. Kč)	Poznámka	2022	2021
Rezerva na finanční záruky			
K 1. lednu		50	65
Tvorba/reverzování (-) rezervy	3b	-16	-14
Kurzové rozdíly		-1	1
K 31. prosinci		33	50
Rezervy na úvěrové přísliby			
K 1. lednu		30	20
Tvorba/reverzování (-) rezervy	3b	34	10
Kurzové rozdíly		-1	0
K 31. prosinci		63	30
Rezervy na odložené odměny včetně odvodů pojistného			
K 1. lednu		29	35
Tvorba rezervy	9	4	6
Rozpuštění rezervy	9	-1	-1
Čerpání rezervy	9	-17	-11
K 31. prosinci		15	29
Rezervy na zaměstnanecké požitky			
K 1. lednu		12	5
Tvorba rezervy	9	3	12
Rozpuštění rezervy	9	-4	-4
Čerpání rezervy	9	-5	-1
K 31. prosinci		6	12
Rezerva na penále a úroky z prodlení			
K 1. lednu		118	118
Tvorba rezervy		0	0
Rozpuštění rezervy		-118	0
K 31. prosinci		0	118
Rezervy na soudní spory			
K 1. lednu		76	0
Tvorba rezervy		0	75
Rozpuštění rezervy		0	0
Kurzové rozdíly		-2	1
K 31. prosinci		74	76
Rezervy celkem		191	315

Banka natvořila v roce 2020 rezervu na penále a úroky z prodlení ve výši 118 mil. Kč v souvislosti s potencionální dodatečnou daňovou povinností k dani z příjmu právnických osob vyplývající z kontroly ukončené v červenci 2021. Tato rezerva byla rozpuštěna, neboť bylo ze strany Odvolacího finančního ředitelství zrušeno Rozhodnutí SFÚ o doměrku daně a celé řízení pravomocně ukončeno. Společně s touto rezervou došlo i k rozpuštění rezervy na daňovou povinnost, které je zachyceno v tabulce č. 11.

V roce 2021 natvořila rezervu na náhradu nákladů soudních sporů vedených v zahraničí ve výši 75 mil. Kč.

Rezerva byla s přihlédnutím k okolnostem případu a daného právního prostředí odhadnuta na horní hranici možného rozpětí, přičemž o konečné výši rozhodne místní soud.

22 | ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň z příjmů za rok 2022 je vypočtena s použitím daňové sazby pro období očekávaného využití odložené daně ve výši 19% pro rok 2022 a následující roky.

Pohyb na účtu odložené daně lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	Poznámka	2022	2021
K 1. lednu		30	9
Změna ke hmotnému a nehmotnému majetku		0	0
Změna k rezervám na zaměstnanecké požitky		-3	1
Změna k rezervám na soudní spory		0	14
Celková odložená daň zaúčtovaná do výkazu zisku a ztráty		-3	15
Změna k dluhovým cenným papírům v RH vykázaným do OCI	24	3	6
K 31. prosinci		30	30

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

(mil. Kč)	2022	2021
Odložená daň k dluhovým cenným papírům v RH vykázané do OCI	5	2
Odložená daň ke hmotnému a nehmotnému majetku	1	1
Odložená daň k rezervám na zaměstnanecké požitky	10	13
Odložená daň k rezervě na soudní spory	14	14
Čistá odložená daňová pohledávka/závazek (-)	30	30

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 2022				
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 2021				
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	2022	2021
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI			
K 1. lednu		-8	16
Změny reálné hodnoty		-13	-30
Odložená daň	22	3	6
Celková změna		-10	-24
K 31. prosinci		-18	-8

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 2022 byl navýšen o 18 mil. Kč přídělem ze zisku roku 2021 a dosáhl hodnoty 820 mil. Kč.

Ostatní účelové fondy ze zisku

V rámci ostatních účelových fondů ze zisku Banka vytváří především fond vývozních rizik, který je určen přednostně ke krytí ztrát Banky. V roce 2022 byl navýšen o 340 mil. Kč přídělem ze zisku roku 2021. Zůstatek fondu činí 1 843 mil. Kč.

26 | 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.

(mil. Kč)					2022
*)	Ministerstvo financí ČR	Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	Česká národní banka	Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s./ Národní rozvojová banka	Celkem
Hotovost u centrálních bank					
a vklady splatné na požádání	0	0	1 810	0	1 810
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	0	0	8 747	0	8 747
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	755	0	0	0	755
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě					
vykázané do OCI	1 184	0	0	0	1 184
Právo užití	0	20	0	0	20
Ostatní pohledávky	0	13	0	0	13
Očekávaná pojistná plnění z postoupených úvěrů	0	2 796	0	0	2 796
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	-1 731	0	0	-1 731
Závazky z leasingu	0	-21	0	0	-21
Úrokové náklady	0	-26	0	0	-26
Úrokové výnosy	66	0	200	3	269
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace, včetně přiřaditelných kurzových rozdílů	-4	-100	-124	0	-228
Odpisy práva užití z leasingu	0	-17	0	0	-17
Ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v RH do Z/Z nebo jejich reverzování	-3	0	-18	0	-21
Přijaté záruky a ručení za úvěry, pohledávky a úvěrové přísliby	0	-15 150	0	0	-15 150
Přijaté kolaterály – cenné papíry	0	0	-1 177	0	-1 177

*) kladná čísla aktiva/podmíněné závazky a výnosy, záporná čísla závazky/podmíněná aktiva a náklady

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

(mil. Kč)					2021
*)	Ministerstvo financí ČR	Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	Česká národní banka	Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s./ Národní rozvojová banka	Celkem
Hotovost u centrálních bank					
a vklady splatné na požádání	0	0	4 556	0	4 556
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	0	0	4 764	0	4 764
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 114	0	0	0	1 114
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě					
vykázané do OCI	1 297	0	0	0	1 297
Právo užití	0	53	0	0	51
Ostatní pohledávky	0	3	0	0	3
Očekávaná pojistná plnění z postoupených úvěrů	0	586	0	0	586
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	-1 933	0	0	-1 934
Závazky z leasingu	0	-53	0	0	-53
Úrokové náklady	0	-12	0	0	-12
Úrokové výnosy	44	0	29	0	73
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace, včetně přiřaditelných kurzových rozdílů	-28	-75	-98	0	-201
Odpisy práva užití z leasingu	0	-18	0	0	-17
Ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v RH do Z/Z nebo jejich reverzování	0	0	0	0	-0
Přijaté záruky a ručení za úvěry, pohledávky a úvěrové přísliby	0	-21 092	0	0	-21 092
Přijaté kolaterály – cenné papíry	0	0	-392	0	-392

*) kladná čísla aktiva/podmíněné závazky a výnosy, záporná čísla závazky/podmíněná aktiva a náklady

Mzdy a odměny vyplácené členům představenstva a dozorčí rady jsou vykázány v poznámce 9. Banka neeviduje jiné položky pohledávek či závazků ve vztahu k členům představenstva a dozorčí rady.

27 | NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Rozhodnutím Valné hromady bylo ke dni 10. března 2023 ukončeno působení Ing. Jiřího Schnellera v pozici člena představenstva České exportní banky, a.s.

Datum sestavení: 27. března 2023

Jménem představenstva Banky:



Ing. Daniel Krumpolc
předseda představenstva
a generální ředitel



Ing. Emil Holan
místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele

04

Zpráva o vztazích

4 | Zpráva o vztazích za období od 1. 1. do 31. 12. 2022

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

4.1 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

4.2 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.

4.3 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 podílů 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.

4.4 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.

4.5 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. 202002705	ze dne 10. 11. 2022
2. Pojistná smlouva	č. 107011711	ze dne 20. 5. 2022
3. Pojistná smlouva	č. 107011755	ze dne 30. 9. 2022

Dodatky k jednotlivým pojistným smlouvám			
1. Dodatek č. 03	ze dne 26. 7. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011248
2. Dodatek č. 03	ze dne 26. 7. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011259
3. Dodatek č. 03	ze dne 26. 7. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011182
4. Dodatek č. 03	ze dne 26. 7. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011226
5. Dodatek č. 03	ze dne 26. 7. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011193
6. Dodatek č. 03	ze dne 26. 7. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011204
7. Dodatek č. 03	ze dne 26. 7. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011237
8. Dodatek č. 03	ze dne 26. 7. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011171
9. Dodatek č. 04	ze dne 30. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011171
10. Dodatek č. 04	ze dne 30. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011248
11. Dodatek č. 04	ze dne 30. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011259
12. Dodatek č. 04	ze dne 30. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011182
13. Dodatek č. 04	ze dne 30. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011226
14. Dodatek č. 04	ze dne 30. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011193
15. Dodatek č. 04	ze dne 30. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011204
16. Dodatek č. 04	ze dne 30. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011237
17. Dodatek č. 12	ze dne 05. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 133004813
18. Dodatek č. 09	ze dne 05. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 135005164
19. Dodatek č. 12	ze dne 05. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 137001915
20. Dodatek č. 08	ze dne 05. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 137001926
21. Dodatek č. 08	ze dne 05. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 133004824
22. Dodatek č. 05	ze dne 24. 1. 2022	k pojistné smlouvě	č. 135006637
23. Dodatek č. 06	ze dne 28. 4. 2022	k pojistné smlouvě	č. 135006637
24. Dodatek č. 07	ze dne 27. 5. 2022	k pojistné smlouvě	č. 135006637
25. Dodatek č. 08	ze dne 21. 7. 2022	k pojistné smlouvě	č. 135006637
26. Dodatek č. 03	ze dne 13. 5. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011272
27. Dodatek č. 04	ze dne 14. 9. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011272

Pojistná rozhodnutí			
1. Pojistné rozhodnutí	č. 01 ze dne 9. 6. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011711
2. Pojistné rozhodnutí	č. 02 ze dne 9. 6. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011711
3. Pojistné rozhodnutí	č. 03 ze dne 9. 6. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011711
4. Pojistné rozhodnutí	č. 04 ze dne 9. 6. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011711
5. Pojistné rozhodnutí	č. 05 ze dne 21. 6. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011711
6. Pojistné rozhodnutí	č. 06 ze dne 21. 6. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011711
7. Pojistné rozhodnutí	č. 07 ze dne 21. 6. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011711
8. Pojistné rozhodnutí	č. 01 ze dne 10. 10. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011755
9. Pojistné rozhodnutí	č. 02 ze dne 10. 10. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011755
10. Pojistné rozhodnutí	č. 03 ze dne 10. 10. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011755
11. Pojistné rozhodnutí	č. 04 ze dne 10. 10. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011755
12. Pojistné rozhodnutí	č. 05 ze dne 30. 11. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011755
13. Pojistné rozhodnutí	č. 06 ze dne 30. 11. 2022	k pojistné smlouvě	č. 107011755
14. Pojistné rozhodnutí	č. 07 ze dne 1. 2. 2022	k pojistné smlouvě	č. 202002334
15. Pojistné rozhodnutí	č. 01 ze dne 1. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 202002705
16. Pojistné rozhodnutí	č. 02 ze dne 8. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 202002705
17. Pojistné rozhodnutí	č. 03 ze dne 16. 12. 2022	k pojistné smlouvě	č. 202002705

Jiný typ smluvy

1. Dohoda o narovnání ze dne 29. 9. 2022 k pojistné smlouvě č. 107008291

Pojistné smlouvy s ČEB v účinnosti k 31. 12. 2022 (včetně smluv uzavřených v roce 2022)

Charakteristika smluv	Počet
Jednorázová pojistná smlouva typu If	1
Jednorázové pojistné smlouvy typu Z	7
Jednorázové pojistné smlouvy typu D	23
Celkem jednorázové pojistné smlouvy v účinnosti k 31. 12. 2022	31
Limitní pojistné smlouvy typu Bf včetně pojistných rozhodnutí k těmto smlouvám	12
Limitní pojistné smlouvy typu D včetně pojistných rozhodnutí k těmto smlouvám	28
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. 2022	40
Celkový počet pojistných smluv (včetně pojistných rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám), jež byly v účinnosti k 31. 12. 2022	71

Pojistné smlouvy a dodatky k pojistným smlouvám s ČEB uzavřené v období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

Charakteristika smluv / dodatků	Počet
Dodatky k pojistným smlouvám typu Z	9
Nové limitní pojistné smlouvy typu Bf	1
Nové limitní pojistné smlouvy typu D	2
Dodatky k pojistným smlouvám typu D	18
Celkem nové jednorázové a limitní pojistné smlouvy a dodatky	30
Pojistná rozhodnutí vydaná v roce 2022 k limitním pojistným smlouvám typu Bf	4
Pojistná rozhodnutí vydaná v roce 2022 k limitním pojistným smlouvám typu D	13
Celkem nová pojistná rozhodnutí a jejich dodatky vydané k limitním pojistným smlouvám (vč. rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let)	17
Celkem počet nových pojistných smluv, dodatků k pojistným smlouvám uzavřených v r. 2022 a pojistných rozhodnutí k pojistným smlouvám uzavřeným v roce 2022 (vč. rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let)	47

Smlouvy a Dodatky uzavřené s EGAP v období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

- Nájemní smlouva ze dne 9. 12. 2022, účinná od 1. 1. 2023
- Dodatek č. 4 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. 6. 2022

Další smlouvy s EGAP účinné v průběhu období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

- 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. Tato dohoda byla na základě opakovaných žádostí ze strany EGAP a souhlasem ze strany ČEB prodlužována i v roce 2022 pro dočasné přidělení 1 zaměstnance a to do září 2022.
- Smlouva o nájmu nebytových prostor ze dne 1. 4. 1998, účinná do 31. 12. 2022 ve znění Dodatků č. 1 – 11.
- 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
- 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
- Smlouva o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 23. 4. 2014
- 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
- 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 – ukončena ke dni 30. 11. 2022

Další smlouvy s Národní rozvojovou bankou (NRB)

- Smlouva o vypořádání mimoburzovních obchodů a transakcí č. 01/2015MOT ze dne 14. 10. 2015

Další smlouvy s MF ČR účinné v období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

- 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.

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

4.6 Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi osobami ovládacími a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládací 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 a podmínky podpory vývozně orientovaných podniků při posilování jejich mezinárodní konkurenceschopnosti;
- efektivnější spolupráce s klíčovými ministerstvy (např. Ministerstvem průmyslu a obchodu, Ministerstvem zahraničních věcí a Ministerstvem obrany) při naplňování priorit proexportní politiky státu;
- možnosti získání ratingu na úrovni státu;
- 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 27. března 2023



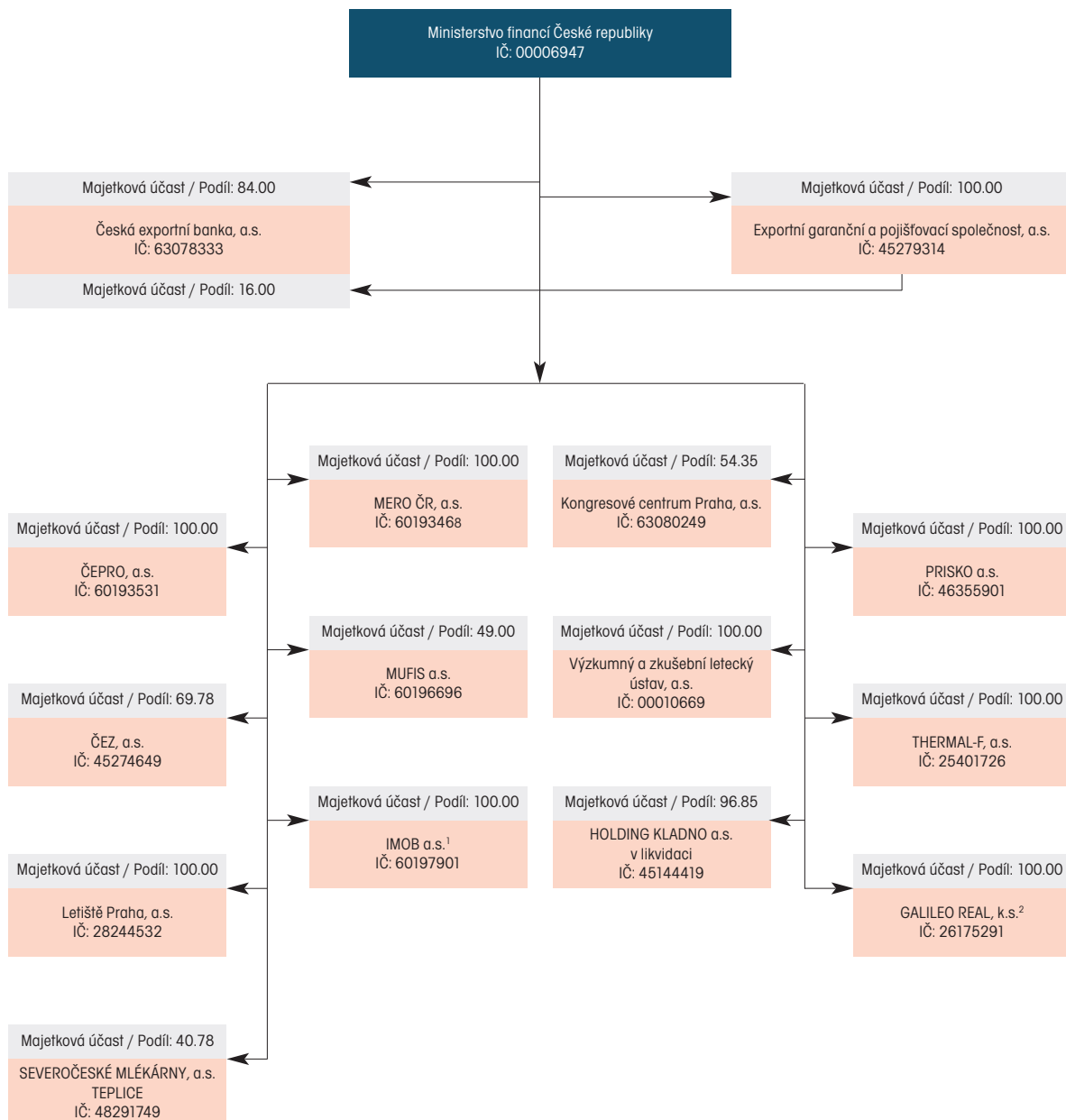
Ing. Daniel Krumpolc
předseda představenstva
a generální ředitel



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. 2020

² GALILEO REAL, k.s. – uvedena do likvidace, zapsáno do VR 1. 12. 2020

