

ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA VÝROČNÍ ZPRÁVA 2021

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

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



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





Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři,

rok 2021 byl do značné míry ovlivněn přetrvávajícími dopady globální pandemie onemocnění covid-19 na mezinárodní obchod. Narušení národních a mezinárodních dodavatelsko-odběratelských vztahů, odkládání strategických i investičních rozhodnutí ze strany zahraničních partnerů, omezení v oblasti mezinárodního cestování a snížené možnosti kontaktního setkávání se zahraničními odběrateli, to vše ovlivnilo množství uzavíraných smluv o vývozu, na jejichž podporu jsou standardně poskytovány úvěrové a záruční produkty České exportní banky, a.s., (ČEB) v rámci státní podpory vývozu.

I přes výše uvedené limitace se v roce 2021 podařilo tuzemským exportérům, a to s podporou produktů podpořeného financování ČEB, získat vývozní zakázky v objemu 7,19 miliard korun. Klíčovou úlohu v tomto ohledu hrály především záruční produkty banky. Celkově loni ČEB poskytla na podporu českých vývozců produkty podpořeného financování v objemu 2,12 miliardy korun, což v porovnání s rokem předchozím představuje nárůst o více než 114 %.

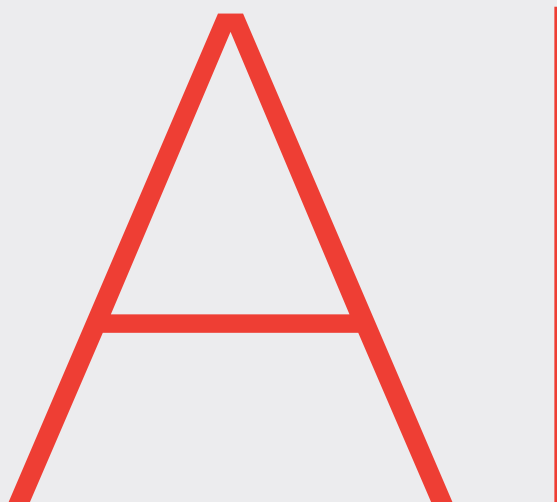
V rámci plnění dlouhodobého cíle postupného snižování podílu rizikových pohledávek v portfoliu banky se ČEB v roce 2021 podařilo dosáhnout 90% snížení rizikových pohledávek v porovnání s rokem 2015. Úspěšný prodej pohledávky za společností Adularya Enerji Elektrik A.S., kterého se podařilo docílit na začátku roku 2022, finálně uzavřel případ nedokončeného projektu hnědouhelné elektrárny v Turecku a zároveň snížil podíl rizikových pohledávek banky pod úroveň 5 %.

ČEB i nadále dosahuje zisku před zdaněním. Ten v roce 2021 činil 423 milionů korun. Po zohlednění daně tak banka loni vytvořila zisk ve výši 358 milionů korun, což je více než dvojnásobek ve srovnání s rokem 2020.

Přetrvávající dopady globální pandemie onemocnění covid-19 a současná bezpečnostní situace ovlivněná rusko-ukrajinským konfliktem s sebou přináší bezprecedentní míru nejistoty v řadě oblastí včetně mezinárodního obchodu. Výrazné inflační tlaky, možné komoditní nedostatky a snaha chránit vlastní strategické zájmy, to vše budou určující faktory nadcházejících období. Proto je důležité, aby ČEB ve spolupráci s Exportní garanční a zajišťovací společností, a.s., (EGAP) i nadále vhodně doplňovala komerční bankovní sektor při podpoře internacionalizace a úspěšné mezinárodní expanze českých vývozců a zároveň ve spolupráci s odbornými svazy, komorami a asociacemi přinášela nové produkty a řešení reagující na aktuální potřeby exportérů.

Dovolte mi, abych závěrem poděkoval Vám, našim akcionářům a obchodním partnerům za spolupráci v období plném nelehkých výzev a vyjádřil poděkování také zaměstnancům České exportní banky, a.s., za neutuchající nasazení při poskytování maximálně kvalitních služeb našim partnerům.

Ing. Daniel Krumpolc
předseda představenstva a generální ředitel



Výrok auditora



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 28. března 2022 vydali ke statutární účetní závěrce obsažené ve výroční 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. Příložená výroční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi příloženou výroční zprávou a statutární a právně závaznou výroční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k příložené neoficiální výroční 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 2021, výkazu zisku a zprávy, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn ve vlastním kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021 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 2021 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 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 2021 činily hrubá výše úvěrů a záloh poskytnutých klientům 22 935 mil. Kč a související opravná položka 786 mil. Kč; poskytnuté finanční záruky činily 1 593 mil. Kč a související rezerva 51 mil. Kč. (K 31. prosinci 2020 úvěry a zálohy poskytnuté zákazníkům: 30 554 mil. Kč, opravná položka 1 276 mil. Kč, finanční záruky poskytnuté zákazníkům: 1 742 mil. Kč a rezervy: 65 mil. Kč).

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

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“) 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.</p> <p>Klíčové úsudky a předpoklady relevantní pro stanovení očekávaných úvěrových ztrát pro úvěry a záruky ve stupni 1 zahrnují:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Definici selhání a významného zvýšení úvěrového rizika; • Expozici při selhání (EAD), která se 	<p>K našim postupům, které jsme v příslušných případech prováděli za pomoci našich specialistů na úvěrová rizika a informační technologie (IT), mimo jiné patřily 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 interního ratingu dlužníků a identifikace indikátorů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a zařazování úvěrů a záruk do stupňů dle IFRS 9.</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 uplatňovány konzistentně a v souladu s požadavky standardů finančního výkaznictví.</p>

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>stanoví jako hrubá účetní hodnota snižená o hodnotu přijatého zajištění (tvořeného především pojistnými smlouvami, bankovními zárukami nebo hotovostí);</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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"> • Definici selhání a významného zvýšení úvěrového rizika; • Pravděpodobnosti scénářů peněžních toků; • Odhadovaná výše a načasování budoucích peněžních splátek, včetně peněžních toků z přijatého zajištění. <p>Domníváme se, že tato oblast je spojena s významnou mírou rizika vzniku významné nesprávnosti a s vysokou nejistotou odhadu. Proto při auditu vyžaduje naši zvýšenou pozornost a určili jsme ji jako hlavní záležitost auditu.</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 <i>zajištěných</i> expozic ve stupni 1 jsme kriticky posoudili hodnotu zajištění s ohledem na příslušné podmínky zajištěných smluv či důkazy dokládající zůstatky peněžního zajištění. Na vzorku <i>nezajištěných</i> expozic ve stupni 1 jsme kriticky posoudili výši 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. Posoudili jsme také přiměřenost použitých hodnot zajištění s přihlédnutím k podmínkám zajištěných smluv či důkazům dokládajícím zůstatky peněžního zajištění.</p> <p>Prověřili jsme, zda informace o znehodnocení aktiv a úvěrovém riziku, které Společnost zveřejňuje v účetní závěrce, vhodně zahrnují a popisují 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 zprávě 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 obdržení 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. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím



základě příjmu.

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

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

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

Naší povinností je rovněž poskytnout 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 účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že



bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 29. dubna 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme 1 rok.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 23. března 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

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

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 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 účetní 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 (materiální) 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 2021 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 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. března 2022

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

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059



Obsah

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 ČEB a právní předpisy, kterými se řídí při své činnosti	15
1.3. Zveřejněné dokumenty	16
1.4. Další údaje o ČEB	16
1.5. Správní, řídicí a dozorčí orgány ČEB a jejich výbory	18
1.6. Organizační schéma ČEB	24
1.7. Prohlášení o absenci střetu zájmů	26
2. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti České exportní banky, a.s. a o stavu jejího majetku za rok 2021	28
2.1. Přehled o podnikání banky	28
2.1.1. Exportní financování	28
2.1.2. Vývoj stavu a struktury úvěrového portfolia	34
2.1.3. Hlavní trhy, na kterých ČEB působí	36
2.1.4. Nově zavedené produkty a činnosti	41
2.1.5. Finanční hospodaření, stav aktiv a pasiv	42
2.2. Faktory ovlivňující hospodářskou a finanční situaci ČEB v roce 2022	46
3. Textová část	51
3.1. Rizika, kterým je ČEB vystavena, cíle a metody jejich řízení	51
3.1.1. Úvěrové riziko	51
3.1.2. Tržní riziko	52
3.1.3. Refinanční riziko	52
3.1.4. Riziko likvidity	53
3.1.5. Operační riziko	53
3.1.6. Kapitálové požadavky a kapitálové poměry	53
3.2. Rizikové faktory, které mohou ovlivnit schopnost ČEB plnit své závazky z cenných papírů k investorům	54
3.3. Odměňování osob s řídicí pravomocí	54
3.4. Přijaté peněžité a nepeněžité příjmy vedoucích osob s řídicí pravomocí za rok 2021	56
3.5. Informace o kodexech	57
3.6. Popis postupů rozhodování orgánů a komisí ČEB	58
3.6.1. Valná hromada	58
3.6.2. Dozorčí rada	58
3.6.3. Představenstvo	58
3.6.4. Výbor pro audit	59
3.6.5. Úvěrový výbor	59
3.6.6. Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)	59
3.6.7. Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT)	60
3.6.8. Komise pro řízení operačních rizik (ORCO)	60
3.7. Oprávnění auditoři	60
3.8. Soudní a rozhodčí řízení	61
3.9. Významné smlouvy	61
3.10. Poskytování informací podle zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím	61
4. Finanční část	64
5. Zpráva o vztazích	122

Klíčové ukazatele

Klíčové ukazatele

	jednotka	2021	2020
Finanční výsledky¹			
Čistý výnos z úroků	mil. Kč	681	780
Čistý výnos z poplatků a provizí	mil. Kč	25	13
Provozní výnosy	mil. Kč	-3	127
Snížení hodnoty aktiv	mil. Kč	103	159
Provozní náklady celkem	mil. Kč	-314	-604
Daň z příjmu	mil. Kč	-65	-273
Čistý zisk	mil. Kč	358	164
Rozvaha			
Bilanční suma	mil. Kč	35 952	41 236
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě	mil. Kč	22 149	29 278
Pohledávky za úvěrovými institucemi v naběhlé hodnotě	mil. Kč	5 876	5 191
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím celkem	mil. Kč	3 196	2 089
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím celkem	mil. Kč	5 503	6 614
Emise dluhopisů	mil. Kč	18 661	24 319
Vlastní kapitál celkem	mil. Kč	7 655	7 322
Poměrové ukazatele			
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	0,92	0,36
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)	%	4,92	2,30
Celkový kapitálový poměr	%	142,90	106,90
Aktiva na 1 zaměstnance	mil. Kč	283,09	314,78
Správní náklady na 1 zaměstnance	mil. Kč	-2,02	-1,96
Čistý zisk na 1 zaměstnance	mil. Kč	2,82	1,25
Ostatní údaje			
Průměrný evidenční stav zaměstnanců	zaměstnanců	127	137
Evidenční stav zaměstnanců (k 31. 12.)	zaměstnanců	127	131
Poskytnuté záruky	mil. Kč	1 593	1 742
Přísliby úvěrů	mil. Kč	2 147	2 881
Ratingové hodnocení – dlouhodobé závazky			
Moody's	-	Aa3	Aa3
Standard & Poor's	-	AA-	AA-

Zdroj: ČEB

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

Provozní výnosy

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

Zdroj: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (FINREP)

Provozní náklady celkem

Správní náklady + Odpisy + Ostatní provozní náklady

Zdroj: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (FINREP)

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

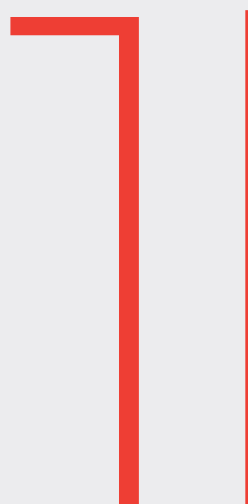
Celková aktiva za účetní období děleno evidenčním stavem zaměstnanců.

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 | Profil České exportní banky, a.s.

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

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

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

(i) podle ust. § 1 odst. 1 zák. č. 21/1992 Sb., o bankách

- písm. a) přijímání vkladů od veřejnosti
- písm. b) poskytování úvěrů

(ii) podle ust. § 1 odst. 3 zák. č. 21/1992 Sb., o bankách

písm. a) investování do cenných papírů na vlastní účet, v tomto rozsahu:

- investování do převoditelných cenných papírů emitovaných Českou republikou, Českou národní bankou a zahraničními vládami
- investování do zahraničních dluhopisů a do hypotečních zástavních listů
- investování do cenných papírů emitovaných právníky osobami se sídlem na území České republiky

písm. c) platební styk a zúčtování

písm. e) poskytování záruk

písm. f) otvírání akreditivů

písm. g) obstarávání inkasa

písm. h) poskytování investičních služeb podle zvláštního právního předpisu² zahrnující:

- hlavní investiční služby
 - podle § 4 odst. 2 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona;
 - podle § 4 odst. 2 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona
 - podle § 4 odst. 2 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) téhož zákona, s výjimkou akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, a ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. c) a d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
 - podle § 4 odst. 2 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona;
- doplňkové investiční služby
 - podle § 4 odst. 3 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), c) a d) téhož zákona;
 - podle § 4 odst. 3 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků.

písm. l) poskytování bankovních informací

písm. m) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami, které nejsou investičním nástrojem, a se zlatem v rozsahu:

- obchodování na vlastní účet se zahraničními dluhopisy;
- obchodování na vlastní účet s peněžními prostředky v cizí měně;
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s převoditelnými cennými papíry emitovanými zahraničními vládami;

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

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

- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s penězi ocenitelnými právy a závazky odvozenými od výše uvedených devizových hodnot;
 - obchodování na účet klienta s peněžními prostředky v cizí měně;
- písm. p) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci ČEB.

Přehled činností, jejichž vykonávání nebo poskytování bylo Českou národní bankou v průběhu roku 2021 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
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 2021:

zákon č. 110/2019 Sb.,	o ochraně osobních údajů;
zákon č. 250/2016 Sb.,	o odpovědnosti za přestupky a řízení o nich;
zákon č. 370/2017 Sb.,	o platebním styku;
zákon č. 21/1992 Sb.,	o bankách;
zákon č. 280/2009 Sb.,	daňový řád;
zákon č. 190/2004 Sb.,	o dluhopisech;
zákon č. 235/2004 Sb.,	o dani z přidané hodnoty;
zákon č. 253/2008 Sb.,	o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu;
zákon č. 69/2006 Sb.,	o provádění mezinárodních sankcí;
zákon č. 256/2004 Sb.,	o podnikání na kapitálovém trhu;
zákon č. 499/2004 Sb.,	o archivnictví a spisové službě;
zákon č. 563/1991 Sb.,	o účetnictví;
zákon č. 89/2012 Sb.,	občanský zákoník
zákon č. 90/2012 Sb.,	o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
zákon č. 58/1995 Sb.,	o pojišťování a financování exportu se státní podporou;
zákon č. 229/2002 Sb.,	o finančním arbitrování;
zákon č. 586/1992 Sb.,	o daních z příjmu;
zákon č. 589/1992 Sb.,	o pojistném na sociální zabezpečení;
zákon č. 592/1992 Sb.,	o pojistném na veřejné zdravotní pojištění;
zákon č. 93/2009 Sb.,	o auditorech;
zákon č. 304/2013 Sb.,	o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob;
zákon č. 408/2010 Sb.,	o finančním zajištění;
nařízení EU č. 2016/679,	obecné nařízení o ochraně osobních údajů (GDPR);
nařízení EU č. 596/2014	o zneužívání trhu;
nařízení EU č. 575/2013,	o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a navazující prováděcí nařízení Evropské komise;
nařízení EU č. 648/2012,	o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (EMIR);
nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1233/2011,	o uplatňování některých pravidel v oblasti státem podporovaných vývozních úvěrů).

Tyto předpisy představují 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. Další údaje o ČEB

ČEB není součástí žádné skupiny a nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

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

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

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

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

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

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

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



a výzkumu do výroby, tj. komercializaci zhmotněných výstupů vědy a výzkumu v souvislosti s vývozem. V roce 2021 tato varianta produktu „úvěr na financování výroby pro vyvoz“ nebyla poskytnuta. Historicky eviduje ČEB tři úvěry poskytnuté uvedenou variantou produktu v úhrnné nominální hodnotě jistiny CZK 1,088 mld.

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

V souladu s ustanovením § 41a zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, se ČEB účastní systému pojištění pohledávek z vkladů a v zákonem stanoveném rozsahu přispívá do Fondu pojištění vkladů. Za rok 2021 představoval objem příspěvků uhrazených do tohoto systému částku 18 874 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 2021 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 2021 byla ČNB stanovena ve výši 8 427 106 Kč.

ČEB ukládá peněžní prostředky definované v § 1 odst. 6 zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, na bankovních účtech podřízených státní pokladně a vedených u České národní banky podle rozpočtových pravidel. V roce 2021 ČEB na těchto účtech vedla i část prostředků poskytnutých jako základní kapitál.

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

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

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

Dozorčí rada k 31. 12. 2021 (se změnami v průběhu roku 2021)

Předseda

Ing. Rudolf Rabiňák

náhradní člen od 27. 6. 2019 do 18. 12. 2019
a předseda od 1. 9. 2019 do 18. 12. 2019
(v rámci náhradního členství)

člen a předseda od 18. 12. 2019 do 27. 6. 2021

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

Funkce neobsazena

do 24. 8. 2021

prof. PhDr. Petr Teplý, Ph.D.

místopředseda od 24. 8. 2021

Členové

Ing. Miroslav Zámečník

od 24. 4. 2017

prof. PhDr. Petr Teplý, Ph.D.

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

Ing. Ivan Duda

od 24. 6. 2021

Ing. Dušan Hradil

od 1. 8. 2021

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

Představenstvo k 31. 12. 2021

Předseda

Ing. Jaroslav Výborný, MBA,
předseda Představenstva/generální ředitel,
odpovědný za Úsek exportního financování

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

znovuzvolen členem od 2. 7. 2020,
*předseda a GR od 2. 7. 2020 do 28. 2. 2022**

Místopředseda

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

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

Člen

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

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

** Ing. Daniel Krumpolc, předseda představenstva a generální ředitel, zvolen od 1. 3. 2022*

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. 2021

Předseda

Ing. Ladislav Langr

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

Členové

Ing. Radovan Odstrčil

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

Ing. Stanislav Staněk

od 29. 4. 2019

Ostatní rozhodovací orgány ČEB

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

Úvěrový výbor

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

V roce 2021 jednal Úvěrový výbor v tomto složení:

Předseda Úvěrového výboru

Ing. Emil Holan,

místopředseda Představenstva,
odpovědný za Úsek řízení rizik

Místopředseda Úvěrového výboru

Ing. Jaroslav Výborný, MBA,

předseda Představenstva/generální ředitel
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,

ředitel odboru Úvěrové analýzy

PhDr. Václav Fišer,

ředitel odboru Řízení úvěrového rizika

Členové Úvěrového výboru za Úsek exportního financování

Ing. Tomáš Hadžega,

ředitel Úseku exportního financování

Ing. Miloš Welsler,

zástupce ředitele Úseku exportního financování

Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

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

V roce 2021 pracovala Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) v tomto složení:

Předseda Komise pro řízení aktiv a pasiv

Ing. Jaroslav Výborný, MBA,

předseda Představenstva/generální ředitel,
odpovědný za Úsek exportního financování

Místopředseda Komise pro řízení aktiv a pasiv

Ing. Emil Holan,

místopředseda Představenstva,
odpovědný za Úsek řízení rizik

Členové Komise pro řízení aktiv a pasiv

Ing. Jiří Schneller,

člen Představenstva,
odpovědný za Úsek financí a provozu

Ing. Miloš Welsler,

zástupce ředitele Úseku exportního financování

Ing. David Franta, MBA,

ředitel odboru Treasury

Ing. Roman Somol, MBA,

vedoucí oddělení Řízení bankovních rizik

Ing. František Jakub, Ph.D.,

ředitel odboru Finance a účetnictví

Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT)

Komise pro rozvoj informačních technologií je stálý rozhodovací a poradní orgán Představenstva pro oblast řízení ICT a poradní orgán vedoucích zaměstnanců ČEB KRIT je součástí řídicího a kontrolního systému Banky.

V roce 2021 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,
bezpečnostní inspektor 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

od 1. 1. 2021

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 Banky.

V roce 2021 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,
zástupce ředitele Úseku exportního financování

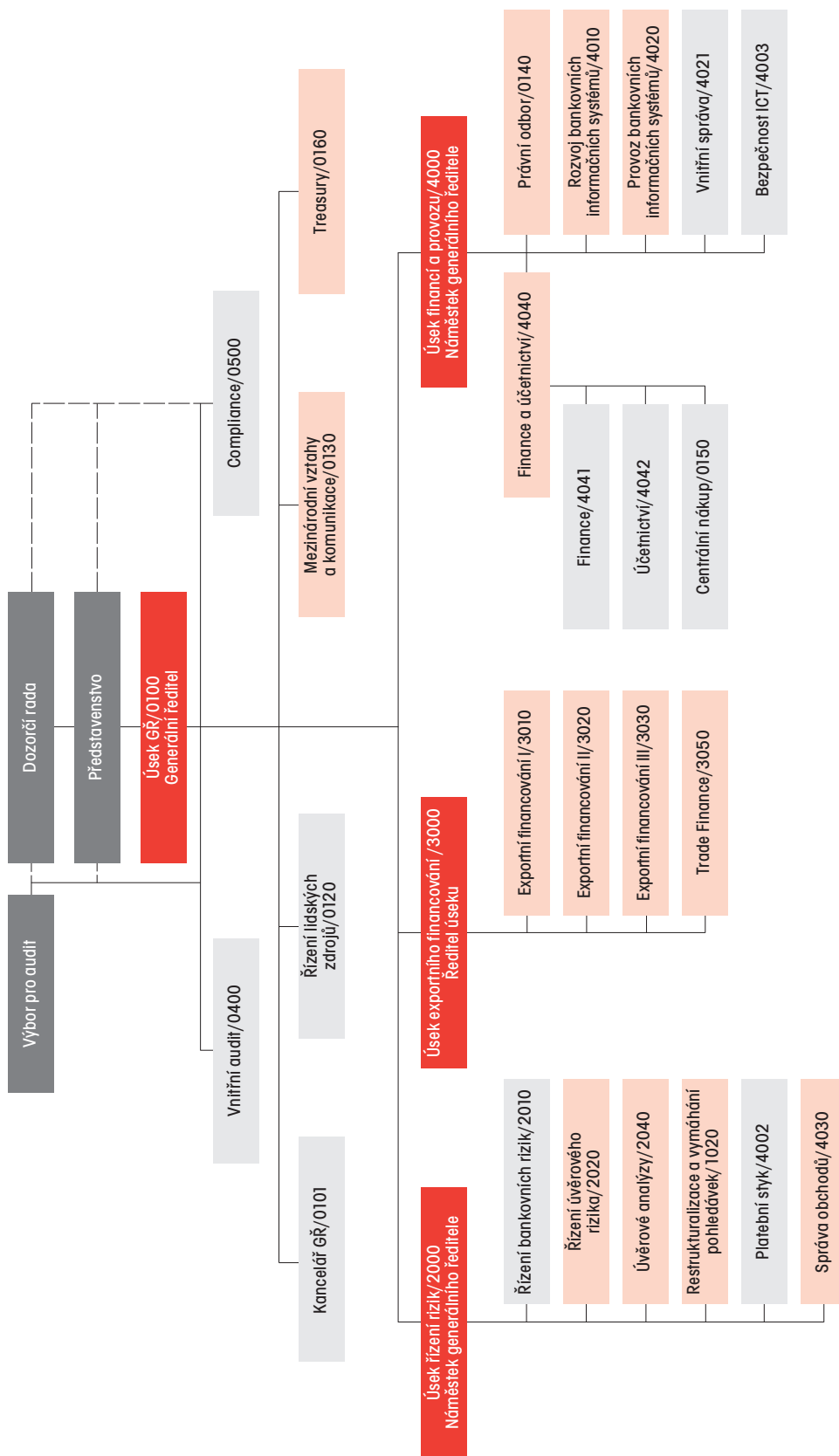
Ing. František Jakub, Ph.D.,
ředitel odboru Finance a účetnictví

Mgr. Ondřej Zemina,
vedoucí oddělení Compliance

Bc. Miloslav Svoboda
ředitel odboru Provozu bankovních informačních systémů

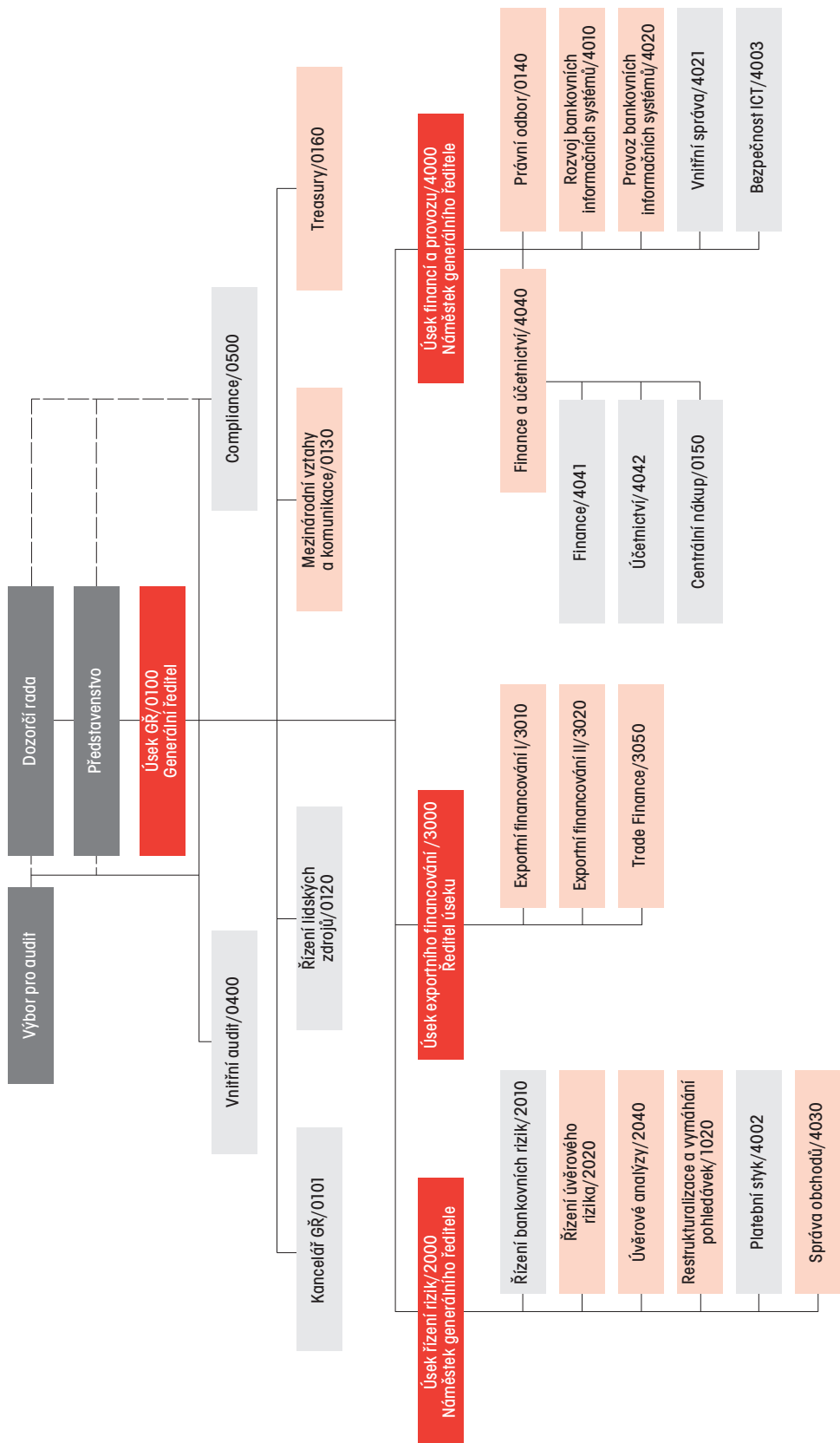
od 1. 1. 2021

1.6. Organizační schéma ČEB



● Úsek ● Odbor ● Oddělení

Organizační struktura České exportní banky, a.s., platná od 1. 1. 2021



1.7. Prohlášení o absenci střetu zájmů

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

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



2

Zpráva představenstva

2 | Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti České exportní banky, a.s. a o stavu jejího majetku za rok 2021

2.1. Přehled o podnikání Banky

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 58/1995 Sb.“). Dlouhodobou strategií ČEB 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 exportně orientovaných firem v roce 2021 odrážel jejich potřeby při vstupech na zahraniční trhy či realizaci vývozních kontraktů, přičemž i rok 2021 byl v oblasti mezinárodního obchodu, ale i v podmínkách české ekonomiky ovlivněn globální pandemií onemocnění covid-19.

Růst světového obchodu se zbožím se v roce 2021 oživil, zatímco mezinárodní obchod se službami nadále zaostával za předchozími roky. Přes oživení pokračovaly dopady bezprecedentního narušení národních i mezinárodních dodavatelsko-odběratelských vztahů, trvala nejistota tuzemských i zahraničních firem ohledně dalšího vývoje, v důsledku čehož byla konzervativně odkládána rozhodnutí o realizaci dalších investic. Vlivem výrazných omezení v oblasti mezinárodního cestování se snížila možnost kontaktního setkávání, které je zejména při sjednávání objemově významných vývozních zakázek zcela klíčové, což ovlivnilo i množství uzavíraných smluv o vývozu, na jejichž podporu jsou standardně poskytovány úvěrové a záruční produkty ČEB v rámci státní podpory vývozu.

Pro rok 2022 nelze vyloučit významné přetváření celosvětových obchodních toků vlivem geopolitických faktorů, kdy se posilují regionální toky zboží. Podobně i úsilí o sociálně a environmentálně udržitelnější ekonomiku může ovlivnit mezinárodní obchod, kde lze očekávat odklon od produktů s vysokou uhlíkovou stopou.

Potřeba chránit vlastní strategické zájmy v jednotlivých zemích a komoditní nedostatky v konkrétních odvětvích by mohla v roce 2022 ovlivnit obchod s dopady také na české exportéry. Zároveň se pro rok 2022 očekávají citelné dopady na trendy mezinárodního obchodu vlivem inflačních tlaků, které mohou negativně ovlivnit národní ekonomiky a mezinárodní obchodní toky.


Také v České republice se projevují celosvětové trendy v kombinaci s domácími inflační 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.

Hodnocení výsledků ČEB za rok 2021

Pro ekosystém exportního financování nejsou důležité jen úvěrové a záruční instrumenty ČEB, ale také benefity, které ČEB generuje svou aktivní účastí v nových projektech, které mají potenciál otevírat nové obchodní příležitosti pro české exportně orientované firmy. Do této kategorie za rok 2021 jistě patří tyto významné aktivity ČEB:

A. ČEB, jako součást systému státní podpory vývozu, se po konzultacích s Ministerstvem financí ČR v dubnu 2021 stala Private Sector Liaison Officer, který funguje jako kontaktní místo Světové banky pro Českou republiku. Pro české firmy tak vzniklo nové kontaktní místo k získávání informací o tendrech, obchodních příležitostech, ale i kontaktech, financováních a další pomoci při projektech se zaměřením na transakce na méně rozvinutých trzích organizovaných Světovou bankou a její odnoží, International Finance Corporation.

B. Dalším z milníků naplňování Strategie ČEB pro období 2021–2022 byl v říjnu 2021 podpis Memoranda o spolupráci mezi Agenturou pro mezivládní obrannou spolupráci Ministerstva obrany ČR (AMOS) a ČEB. Cílem spolupráce obou institucí je zajištění udržitelnosti a rozvoje technologicko-průmyslových schopností obranného



a bezpečnostního průmyslu České republiky. Obě instituce zahájily spolupráci při přípravě finančních nástrojů, které bude možno zapojit v případě realizace prodeje vojenského a bezpečnostního materiálu na mezivládní úrovni nebo v případě realizace prodeje s podporou AMOS. Za účelem naplňování stanovených cílů spolupráce byl zřízen speciální expertní tým, jehož základní agendou je hledání vhodných řešení pro financování vývozu českých společností v sektoru obranného a bezpečnostního průmyslu.

Zároveň ČEB i v průběhu roku 2021 v souvislosti s exportním financováním aktivně participovala v řadě aktivit vládních institucí a odborných svazů. ČEB se v roce 2021 aktivně zapojovala do činnosti organizací, jejichž je členem (např. Hospodářská komora ČR, Svaz průmyslu a dopravy, AMSP, Bankovní asociace, ICC ČR). Podílela se na činnosti iniciativy státní podpory pro rozvoj podnikání Czech Republic – The Country for The Future (CFF), zejména v rámci svého předsednictví v první polovině r. 2021. ČEB se také tradičně zúčastnila nejvýznamnějších veletrhů konaných v ČR (např. IDET či Mezinárodní strojírenský veletrh). Další akce, včetně účasti na zahraničních misích, proběhly ve spolupráci s ministerstvy financí, průmyslu a obchodu, obrany, zemědělství i životního prostředí, CzechTrade i nestátními organizacemi jako Hospodářská komora ČR, ICC ČR, Brněnské veletrhy, SDIC, All for Power nebo Svaz moderní energetiky.

ČEB s velkou pozorností hodnotila a hodnotí dopady pandemie covidu-19 na českou i mezinárodní hospodářskou situaci, a to jak v kontextu potřeb českých výrobců pro vývoz, vývozců a investorů do zahraničí a možností jejich podpory, tak z hlediska možných dopadů na kvalitu jejího úvěrového portfolia. 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.

Přes existující omezení v osobní komunikaci byla ČEB v trvalém kontaktu s českými exportně orientovanými firmami při řešení jejich připravovaných vývozních záměrů. Komunikace s klienty probíhala jak telefonicky nebo prostřednictvím aplikace Webex, tak i osobně, při dodržování přísných hygienických opatření. Tomu odpovídá skutečnost, že ČEB realizovala v průběhu roku 2021 schůzky s více než 300 českými exportně orientovanými firmami, na jejichž podporu vydala desítky indikativních nabídek. V roce 2021 pokračovala ČEB v rámci služeb pro exportně orientované firmy také v bezplatných konzultacích k připravovaným smlouvám o vývozu, a to v nadstandardním rozsahu a kvalitě.

Dopady pandemie covidu-19 znatelné v mnohem pomalejší reaktivitě protistran, kterou ČEB zaznamenala již v roce 2020, se projevovaly i v průběhu roku 2021. V průběhu roku 2021 byla odkládána či dokonce rušena investiční rozhodnutí zahraničních odběratelů, což mělo dopady na očekávané celkové objemy poskytnutých produktů za rok 2021. Dalším faktorem ovlivňujícím celkový dosažený výsledek byla skutečnost, že ČEB z důvodů obezřetnosti v roce 2021 nerealizovala některé poptávky českých exportně orientovaných firem, a to z důvodu zvýšených rizikových aspektů poptávaných transakcí.

V oblasti tradičních aktivit, tj. v exportním financování, spočívala role ČEB v podpoře českých exportně orientovaných firem záručními a úvěrovými produkty striktně vázanými na existenci konkrétní smlouvy o vývozu tak, jak stanovuje aktuální znění zákona č. 58/1995 Sb. Z hlediska objemu i počtu poskytovaných produktů platí, že se jedná o výslednici 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 související:

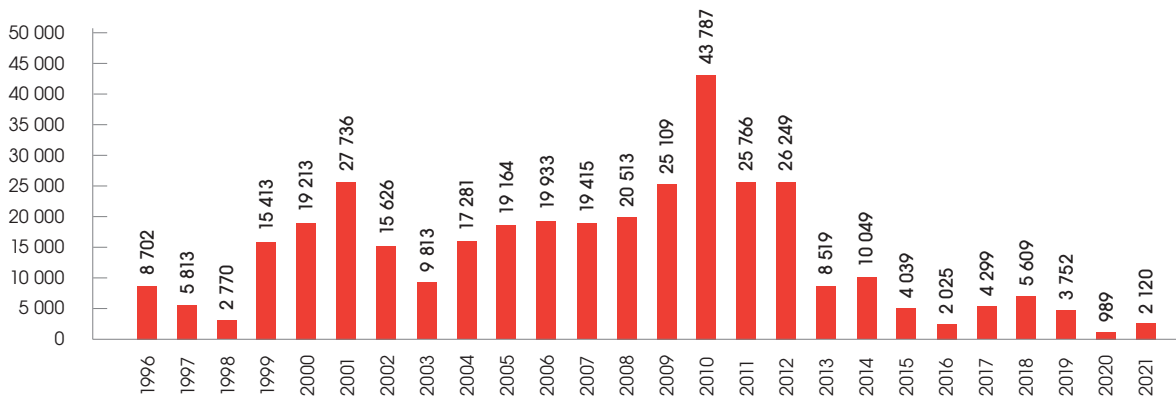
- se získáváním zahraničních zakázek (neplatební záruka jako nutná podmínka uzavření smlouvy o vývozu);
- s financováním realizace vývozních zakázek, buďto úvěry pro české výrobce pro vývoz či vývozce;
- se zrychlením inkasa formou odkupů pohledávek nebo formou úvěrů pro zahraniční odběratele.

V roce 2021 poskytla ČEB na podporu českých výrobců pro vývoz a vývozců produkty podpořeného financování v celkovém objemu 2 120,51 mil. Kč (graf č. 1), což představuje nárůst oproti výsledku roku 2020 o 114,43 %. Z hlediska počtu poskytla ČEB v roce 2021 celkem 571 produktů (z čehož 515 produktů připadá na dílčí odkupy pod rámcovými smlouvami), což představuje nárůst o 534,44 % oproti roku 2020. Dosažený objem smluv o vývozu získaných českými vývozci díky využití produktů ČEB v roce 2021 představuje 7 193,8 mil. Kč¹⁾.

¹⁾ Objem odpovídá přepočtu dle pevných kurzů finančně obchodního plánu ČEB, tj. CZK/EUR: 25,80; CZK/USD: 21,80

Velmi významnou roli pro české vývozce tedy hrály v roce 2021 záruční instrumenty, bez nichž by vůbec zahraniční kontrakty nezískaly. Díky neplatebním zárukám v objemu cca 1 295,90 mil. Kč byly získány vývozní kontrakty v objemu cca 5 355,9 mil. Kč². Pozitivní vliv na objem vývozních smluv realizovaných s podporou produktů ČEB měly také úvěry v objemu 195,60 mil. Kč, které podpořily vývozní smlouvy v objemu 1 220,1 mil. Kč³.

Objem podepsaných smluv 1996–2021 (v mil. Kč) / graf č. 1



Zdroj: ČEB

Výsledek roku 2021 v oblasti počtu obslužených českých firem byl také ovlivněn výše popsavými negativními efekty, kdy bylo podpořeno 17 českých firem jako žadatelů o podpořené financování, což odpovídá úrovni z let 2014–2017.

Mimo rámec vykazovaných objemů dále ČEB na základě požadavků českých vývozců a jejich zahraničních odběratelů zahájila/realizovala zpracování 26 vývozních akreditivů v celkovém objemu cca 4,937 mld. Kč.

Obchodní případy ČEB realizované v roce 2021 s pojištěním Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. (dále také „EGAP“), představují 3,74 % dosaženého objemu nových produktů ČEB, respektive 3,85 % z hlediska počtu uzavřených smluv.

Koronový ekvivalent celkového objemu čerpání z úvěrových smluv a odkoupených pohledávek v roce 2021 činil 1 140,46 mil. Kč.

V roce 2021 pokračovala tradiční podpora segmentu českých malých a středních podniků („MSP“), ve které má v aktivitách ČEB vedle samotného financování a vystavování záruk prioritou zejména poskytování komplexní podpory podnikatelským subjektům. Významnou roli tak hrají nejen počty a objemy transakcí, ale také poradenství při strukturování a realizaci vývozních zakázek či dodávek výrobců ze segmentu MSP jako subdodavatelů pro velké české vývozce. Význam odborné podpory i financování a záruk ČEB pro subjekty ze segmentu MSP v období dopadů pandemie covid-19 ještě vzrostl.

V průběhu roku 2021 bylo realizováno 32 nových úvěrových a záručních produktů na podporu vývozců a výrobců ze segmentu MSP v celkovém objemu cca 315,38 mil. Kč. Jak z hlediska objemů tak počtu produktů byl pro segment dominantním produktem neplatební záruka.

V porovnání s rokem 2020 došlo v oblasti podpory českých MSP v roce 2021 k poklesu o 11,51 % z hlediska objemu uzavřených smluv, z hlediska počtu smluv bylo dosaženo 76,19 % výsledku roku 2020. Z počtu 32 obchodních případů pro MSP představuje podíl počtu transakcí realizovaných s pojištěním EGAP 9,38 % (z hlediska objemu transakcí pak 0,73 %).

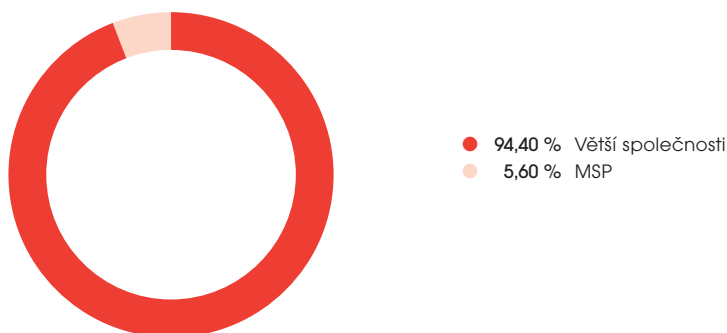
² Objem odpovídá přepočtu dle pevných kurzů finančně obchodního plánu ČEB, tj. CZK/EUR: 25,80; CZK/USD: 21,80

³ Objem odpovídá přepočtu dle pevných kurzů finančně obchodního plánu ČEB, tj. CZK/EUR: 25,80; CZK/USD: 21,80



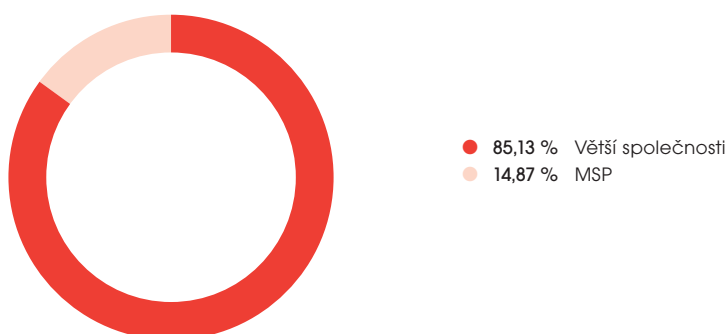
Dosažený počet smluv na podporu segmentu MSP představuje 5,60 % z celkového počtu 571 nových produktů poskytnutých na podporu výrobců pro vývoz a vývozců v roce 2021 (graf č. 2) a 14,87 % z jejich celkového objemu (graf č. 3).

Podíl počtu produktů pro MSP a počtu produktů pro větší společnosti poskytnutých v roce 2021 / graf č. 2



Zdroj: ČEB

Podíl objemu produktů pro MSP a objemu produktů pro větší společnosti poskytnutých v roce 2021 / graf č. 3



Zdroj: ČEB

Zbývajících 94,40 % z počtu podepsaných smluv v celkovém objemu 1 805,13 mil. Kč se týká 539 nových úvěrových a záručních produktů poskytnutých na podporu výrobců pro vývoz a vývozců ze segmentu Mid Cap a Velkých společností. Z těchto 539 obchodních případů představuje podíl počtu transakcí realizovaných s pojištěním EGAP 3,53 % (z hlediska objemu transakcí pak 4,26 %), bez pojištění EGAP 96,47 % (z hlediska objemu transakcí pak 95,74 %).

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

Výsledkem podpory ČEB českým vývozcům při úspěšné realizaci vývozních zakázek, které se jim dařilo získat a realizovat v podmínkách ovlivněných globální pandemií onemocnění covid-19, je poměrně široká paleta cílových zemí vývozu podle podílu objemů poskytnutých produktů v roce 2021, konkrétně se jedná o 19 teritorií (tabulka č. 1).

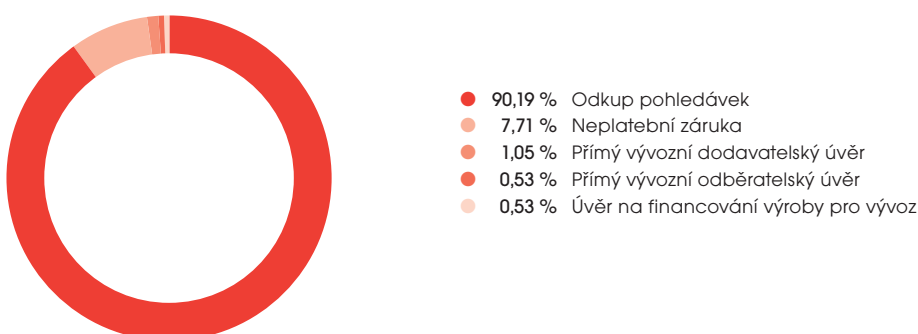
tabulka č. 1

Podíl cílových zemí vývozu dle objemu nových smluv uzavřených v roce 2021			
Maroko	46,97 %	Kamerun	0,26 %
Německo	29,02 %	Rumunsko	0,23 %
Etiopie	6,82 %	Egypt	0,19 %
Irák	5,15 %	Ukrajina	0,17 %
Turecko	4,32 %	Mexiko	0,16 %
Mauritius	2,65 %	Jordánsko	0,15 %
Slovensko	1,27 %	Chile	0,05 %
Rusko	1,03 %	Pákistán	0,04 %
Rwanda	0,75 %	Saudské Arábie	0,04 %
USA	0,74 %		

Zdroj: ČEB

Ve struktuře poskytnutých produktů je z hlediska počtu poskytnutých produktů (graf č. 4) zřetelný markantní podíl počtu produktů na podporu zrychleného inkasa z realizovaných dodávek, díky čemuž je s 90,19% podílem dominantním produktem z hlediska jeho četnosti odkup pohledávek v kombinaci s produktem neplatební záruka s podílem 7,71 %.

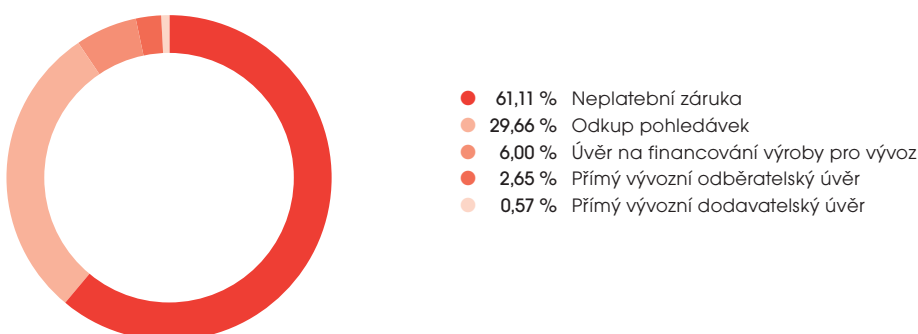
Podíl produktů podpořeného financování na počtu produktů poskytnutých v roce 2021 / graf č. 4



Zdroj: ČEB

Ve struktuře poskytnutých produktů z hlediska objemů (graf č. 5) byly v roce 2021 s podílem 61,11 % dominantním produktem neplatební záruka, 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 podílely 29,66 % na celkovém výsledku.

Podíl produktů podpořeného financování na objemu produktů poskytnutých v roce 2021 / graf č. 5



Zdroj: ČEB

Z hlediska měnové struktury (graf č. 6) bylo v roce 2021 s podílem 90,92 % opět dominantní měnou EUR, následované USD s podílem 9,08 %.

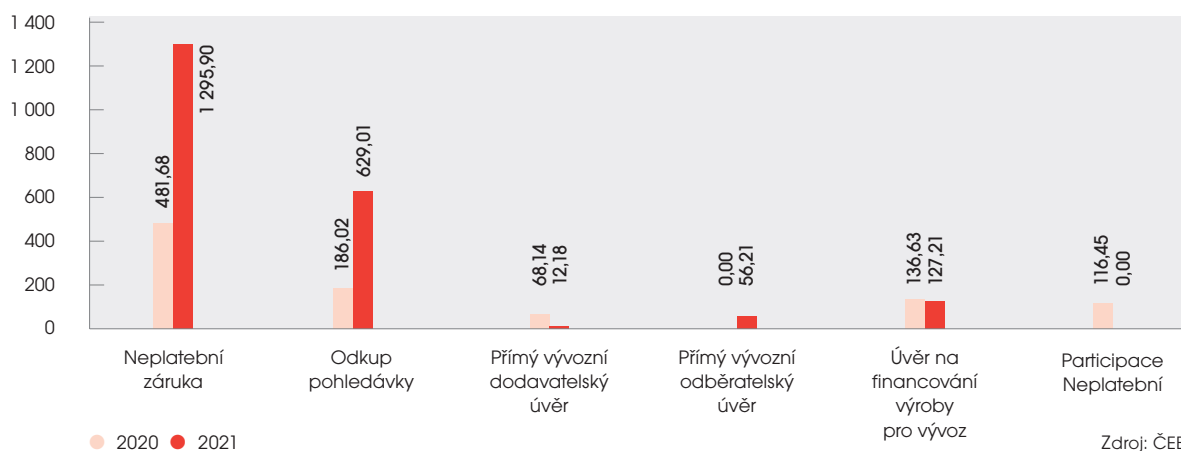
Měnová struktura objemu nových produktů v roce 2021 / graf č. 6



Zdroj: ČEB

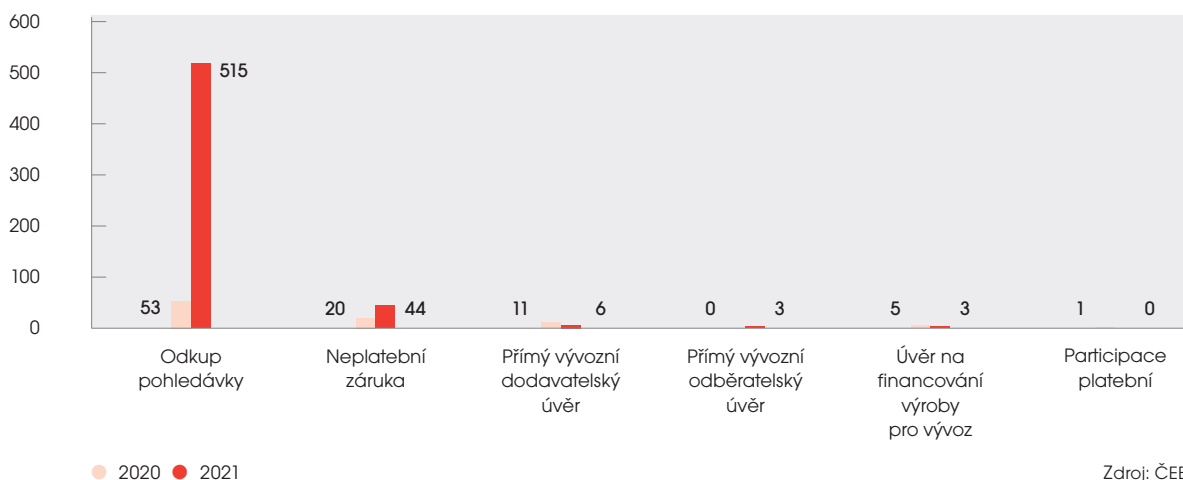
V meziročním srovnání (graf č. 7) je zřetelný nárůst objemu poskytnutých produktů souvisejících se získáváním vývozních zakázek (neplatební záruka) a přispívajícím ke stabilizaci cash flow zrychlením inkasa z vývozní smlouvy (odkup pohledávky).

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



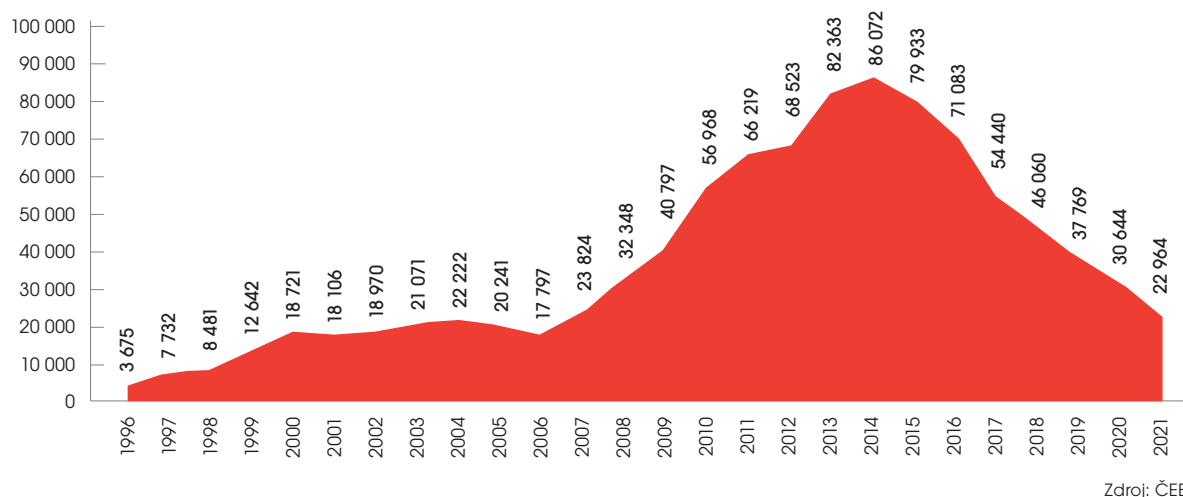
Zdroj: ČEB

Z hlediska počtu produktů je v meziročním srovnání (graf č. 8) 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.

Meziroční srovnání vývoje objemu nových smluv dle produktů (v mil. Kč) / graf č. 8**2.1.2. Vývoj stavu a struktury úvěrového portfolia**

Stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek k 31. 12. 2021 vyjádřený v Kč meziročně klesl v porovnání se stejným datem roku 2020 o 7 680 mil. Kč na celkovou výši 22 964 mil. Kč, tj. o 25,06 % (graf č. 9). Hlavními příčinami tohoto vývoje jsou nižší objemy nově uzavřených obchodů v letech 2020 a 2021 a zpožděný vývoj (čerpání úvěrů) některých obchodních případů v důsledku pandemické situace spojené s onemocněním covid-19, posilování měnového kurzu CZK ve vztahu k EUR (v roce 2021 tento vliv činil cca 1,2 mld. Kč), předsplacení nebo mimořádné splátky u některých významných expozic v Ázerbájdžánu a Rusku, odpisy pohledávek proti přijatému pojistnému plnění nebo těch pohledávek, ke kterým již Banka neočekává žádná finanční plnění.

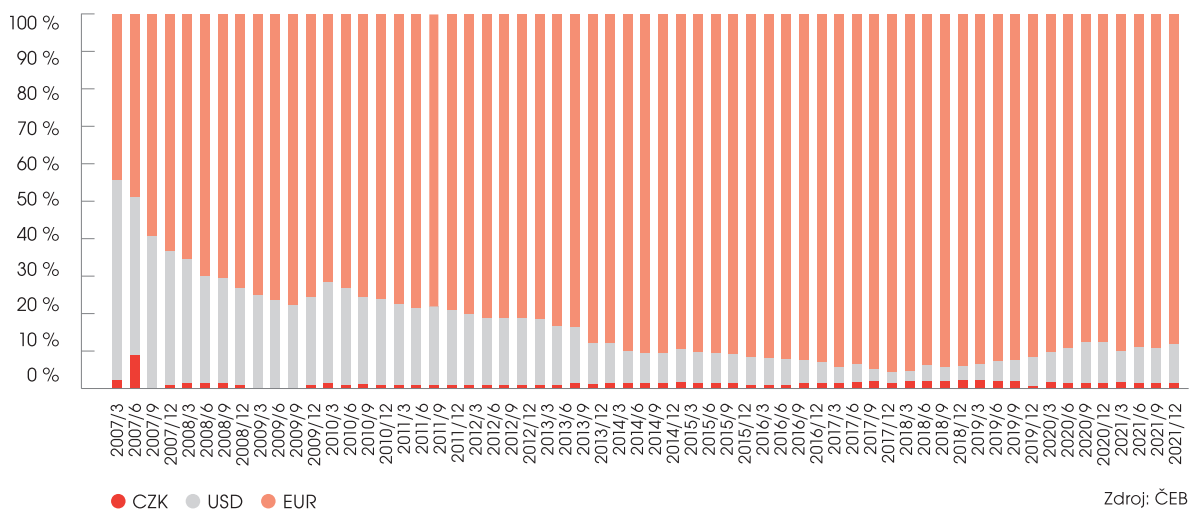
Stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek se na bilanční sumě k 31. 12. 2021 podílel 63,9 %.

Stav úvěrů (jistina) 1996–2021 (v mil. Kč) / graf č. 9

Ve struktuře jistiny poskytnutých úvěrů podle smluvní měny k 31. 12. 2021 (graf č. 10) představují v korunovém vyjádření úvěry poskytnuté v EUR 87,79 % (2020: 86,62 %), úvěry poskytnuté v USD mají podíl 12,21 % (2020: 11,36 %). Podíl úvěrů poskytnutých v Kč na celkovém objemu jistiny poskytnutých úvěrů meziročně poklesl na úroveň 0 % (2020: 2,02 %).



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



Zdroj: ČEB

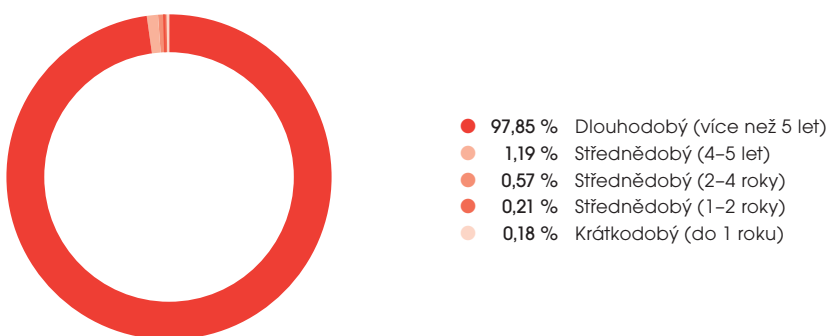
Stav jistiny úvěrů poskytnutých v EUR ke konci roku 2021 klesl oproti stavu ke konci roku 2020 o 200,44 mil. EUR na celkových 810,99 mil. EUR, tj. o 19,82 %.

Stav jistiny úvěrů poskytnutých v USD ke konci stejného období klesl o 35,01 mil. USD na celkových 127,69 mil. USD, tj. o 21,52 %.

Stav jistiny úvěrů poskytnutých v CZK ke konci roku 2021 byl na nulové hodnotě, tj. klesl ve srovnání s rokem předcházejícím o 619,3 mil. CZK.

Struktura jistiny poskytnutých úvěrů podle délky smluvní splatnosti zůstala z pohledu meziročního srovnání prakticky beze změny. Na vývoj tohoto parametru mají vliv dva faktory, jednak druh vyváženého zboží, jehož vývoz ČEB v minulosti financovala a financuje a dále pak délka splatnosti za jeho dodání obvyklá na mezinárodních trzích. Struktura úvěrového portfolia dle lhůty splatnosti úvěru, které je tvořeno množinou produktů využitých pro financování obchodních případů, je výslednicí těchto dvou faktorů a odráží vysoký podíl financovaného vývozu strojů a investičních celků s dlouhými dobami splatnosti (graf č. 11).

Úvěrové portfolio – struktura dle délky smluvní splatnosti úvěru k 31. 12. 2021 / graf č. 11



Zdroj: ČEB

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

a) Postavení banky v domácím bankovním sektoru

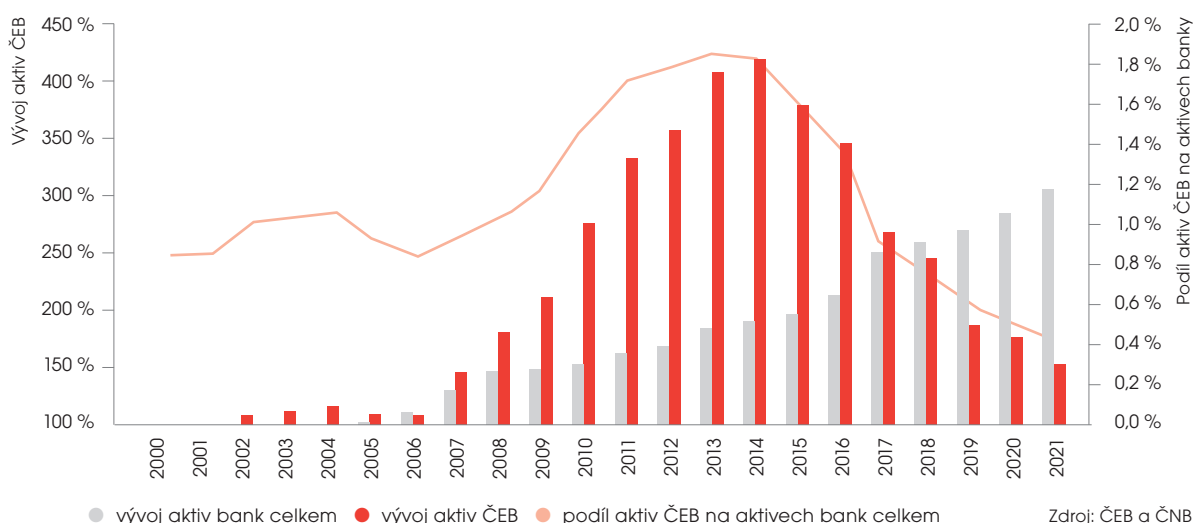
ČEB je pokládána v porovnání s ostatními bankami působícími v českém bankovním sektoru podle ČNB za banku malé velikosti. Podíl ČEB na celkových bilančních aktivech bank v ČR oproti roku 2020 klesl. V průběhu roku 2021 se snížil z 0,52 % na 0,42 %. Tento pokles odpovídá obchodnímu zaměření Banky na podporu exportérů při vstupu na nové trhy a při vývozu do sektorů, které nejsou snadno financovatelné ze strany komerčních bank, zároveň se management ČEB nadále snaží o zvýšení kvality úvěrového portfolia.

tabulka č. 2

	2020			2021		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
Aktiva bilanční celkem (v mil. Kč)	8 018 098	41 236	0,52 %	8 603 872	35 952	0,42 %

Zdroj: ČEB a ČNB

Vývoj podílu ČEB na bankovním sektoru ČR (aktiva v roce 2000 = 100 %) / graf č. 12



Zdroj: ČEB a ČNB

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.
- ČR přijala závazek poskytovat financování vývozu českým exportérům v souladu s mezinárodními pravidly. K jejich dodržování se ČR zavázala přijetím mezinárodních pravidel Konsensu OECD, upravujícím postupy při poskytování střednědobých a dlouhodobých vývozních úvěrů. Financování vývozních úvěrů podle pravidel Konsensu OECD je proto přirozeně rozhodujícím segmentem činnosti ČEB. Financování jiných typů úvěrů ČEB nabízí za komerčních podmínek.

Informace o postavení ČEB v domácím bankovním sektoru poskytují statistické údaje o klientských úvěrech zveřejňované Českou národní bankou. S nimi jsou dány do srovnání nominální hodnoty úvěrů poskytnutých ČEB. Z nich je zřejmé, že právě v důsledku specifického postavení ČEB jako dominantní Banky, zabývající se financováním vývozu, je její postavení na českém bankovním trhu v řadě pohledů podstatně významnější, než odpovídá jejímu pouhému podílu na celkových bilančních aktivech bank v ČR.

tabulka č. 3

Klientské úvěry – podle splatnosti (v mil. Kč)	2020			2021		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
	ČNB ARAD	výkazy ČEB		ČNB ARAD	výkazy ČEB	
Stav klientských úvěrů a pohledávek	3 595 598	30 469	0,8 %	3 847 750	22 871	0,6 %
z toho v CZK	2 874 037	619	0,0 %	3 107 680	0	0,0 %
z toho úvěry krátkodobé (do 1 roku)	228 694	0	0,0 %	244 613	0	0,0 %
úvěry střednědobé (1–5 let)	288 685	0	0,0 %	302 387	0	0,0 %
úvěry dlouhodobé (nad 5 let)	2 356 659	619	0,0 %	2 560 680	0	0,0 %
z toho v CM	721 561	29 850	4,1 %	740 071	22 871	3,1 %
z toho úvěry krátkodobé (do 1 roku)	140 127	82	0,1 %	159 470	41	0,0 %
úvěry střednědobé (1–5 let)	194 085	438	0,2 %	207 600	359	0,2 %
úvěry dlouhodobé (nad 5 let)	387 349	29 330	7,6 %	373 000	22 471	6,0 %

tabulka č. 4

Klientské úvěry rezidentům – podle účelu (v mil. Kč)	2020			2021		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
v CZK + CM celkem jen rezidenti	ČNB ARAD	výkazy ČEB		ČNB ARAD	výkazy ČEB	
Stav úvěrů a pohledávek rezidentům (všechny měny)	3 249 940	844	0,0 %	3 528 403	28	0,0 %
z toho ostatní úvěry celkem	1 255 843	844	0,1 %	1 321 224	28	0,0 %
z toho investiční	786 390	144	0,0 %	804 873	0	0,0 %
oběžná aktiva, sez. náklady, export, import celkem	308 037	695	0,2 %	334 973	24	0,0 %
ostatní (finanční a účelové) úvěry celkem	96 455	4	0,0 %	101 571	4	0,0 %
na obchodní pohledávky celkem	25 981	0	0,0 %	30 232	0	0,0 %

tabulka č. 5

Klientské úvěry nerezidentům – podle účelu (v mil. Kč)	2020			2021		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
v CZK + CM celkem jen nerezidenti	ČNB ARAD	výkazy ČEB		ČNB ARAD	výkazy ČEB	
Stav úvěrů a pohledávek nerezidentům (všechny měny)	345 658	29 625	8,6 %	319 347	22 843	7,2 %
z toho ostatní úvěry celkem	298 500	29 625	9,9 %	265 000	22 843	8,6 %
z toho investiční	129 538	1 555	1,2 %	124 814	1 313	1,1 %
oběžná aktiva, sez. náklady, export, import celkem	73 991	28 030	37,9 %	55 214	21 459	38,9 %
ostatní (finanční a účelové) úvěry celkem	46 360	0	0,0 %	49 672	0	0,0 %
na obchodní pohledávky celkem	2 364	41	1,7 %	2 773	71	2,6 %

Zdroj: ČEB

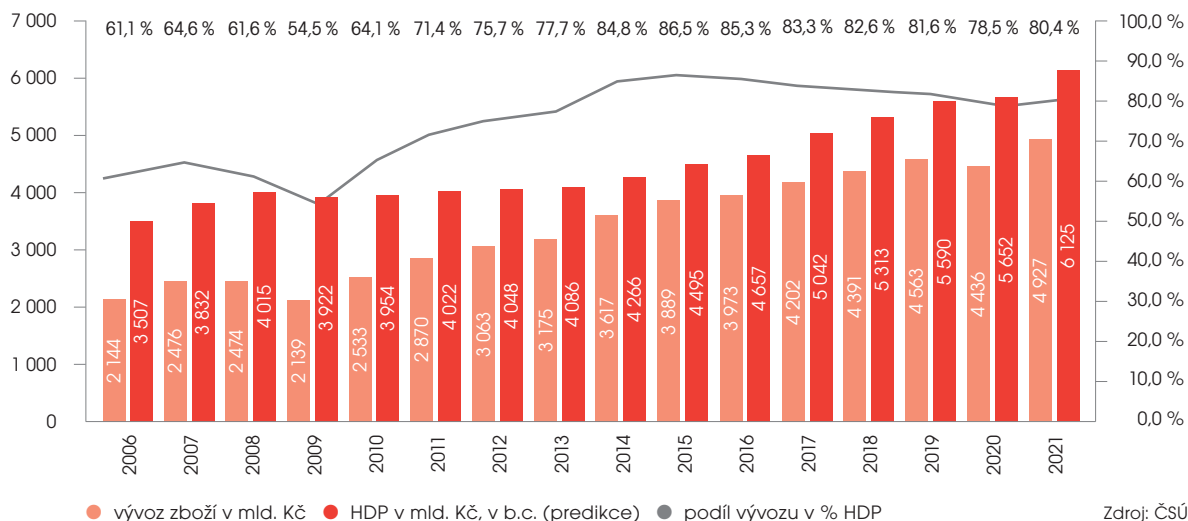
Ke zvýšení exportu v roce 2021 v absolutních hodnotách došlo u všech sledovaných skupin zemí, kromě zemí Společenství nezávislých států (SNS), u kterých byl zaznamenán pokles objemu vývozu.

b) Teritoriální struktura vývozu ČR a státní podpory ČEB v roce 2021

HDP a export

V roce 2021 došlo k růstu celkového exportu ČR, který nadále představuje velmi významnou složku tvorby HDP.

Vývoz – významná složka HDP / graf č. 13



Ke zvýšení exportu v roce 2021 v absolutních hodnotách došlo u všech sledovaných skupin zemí, kromě zemí Společenství nezávislých států, u kterých byl zaznamenán pokles objemu vývozu.

tabulka č. 6

	objem vývozu ČR v mld. Kč		podíly na vývozu ČR	
	2020	2021	2020	2021
Sousedící s ČR	2 242	2 545	50,6 %	51,7 %
Země EU 15	2 777	3 064	62,6 %	62,2 %
Země EU 28	3 703	4 136	83,5 %	84,0 %
Země SNS	124	117	2,8 %	2,4 %
Evropské přechodové ekonomiky	24	31	0,5 %	0,6 %
Rozvojové ekonomiky	171	185	3,9 %	3,7 %
Ostatní vyspělé tržní ekonomiky	227	257	5,1 %	5,2 %

Zdroj: ČSÚ

Po analýze výkonnosti českých exportérů z pohledu těch cílových zemí, jejichž podíl na celkovém českém exportu je vyšší než 1 %, je možné konstatovat, že došlo pouze k minimálním meziročním změnám. Německo, Senegal, Indonésie a Mauritius jsou zeměmi, jejichž podíl na celkovém čerpání všech poskytnutých úvěrů ČEB představuje přes 92 %. Tyto země se na celkovém vývozu ČR podílely přibližně 32 %.

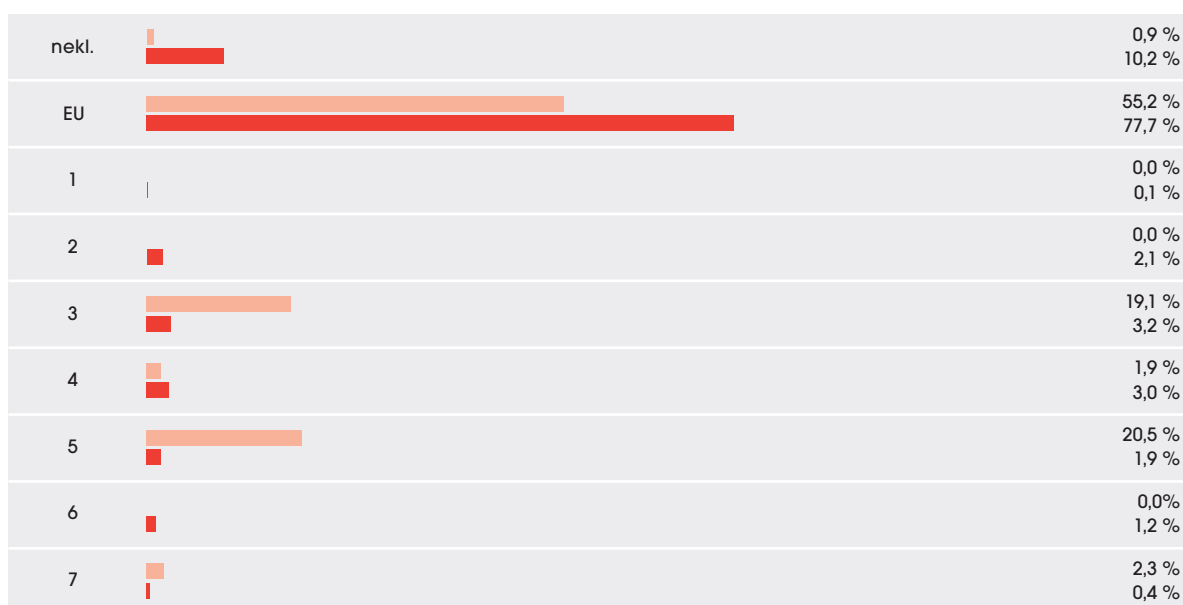
tabulka č. 7

Země s podílem na vývozu ČR v roce 2021 nad 1 %	vývoz ČR v % 2020	vývoz ČR v % 2021	změny v podílu na českém vývozu v roce 2021
Německo	32,6	32,4	-0,2
Slovensko	7,6	8,1	0,5
Polsko	6,2	6,7	0,5
Francie	4,7	4,6	-0,1
Rakousko	4,2	4,5	0,3
Itálie	3,9	3,9	0,0
Velká Británie	4,0	3,8	-0,2
Nizozemsko	4,1	3,7	0,3
Maďarsko	3,3	3,3	0,0
Španělsko	2,6	2,5	-0,1
USA	2,4	2,4	0,0
Belgie	2,1	2,2	0,1
Rusko	2,2	1,9	-0,3
Švédsko	1,6	1,7	0,1
Rumunsko	1,6	1,5	-0,1
Švýcarsko	1,6	1,5	-0,1
Čína	1,4	1,3	-0,1
Dánsko	1,1	1,0	-0,1
Turecko	1,2	1,0	-0,2

Zdroj: ČSÚ

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

Porovnání struktury vývozu ČR a struktury čerpání úvěrů ČEB v roce 2021 podle rizikovosti cílové země vývozu (OECD klasifikace k 31. 12. 2021) / graf č. 14



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

● čerpání úvěrů ČEB ● vývoz ČR

Zdroj: ČEB, ČSÚ a OECD

Situace na finančních trzích – možnosti získávání zdrojů

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

EMTN Program, jehož rámec činí 4 mld. EUR, je využíván na refinancování splatných dříve získaných zdrojů a na pokrytí nových úvěrů v EUR i USD, případně CZK. Celkově bylo z EMTN Programu k 31. 12. 2021 vyčerpáno 18,58 mld. CZK (0,75 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. 2021 je uveden v příloze účetní závěrky. Banka využila prostředí záporných úrokových sazeb a v první polovině roku 2021 úspěšně získala dlouhodobé zdroje ve formě dluhopisů s fixním kupónem, celkem ve výši 300 mil. EUR (3 × 100 mil. EUR). Jednalo se o emisi se splatností 4 roky, aranžérem emise byla KBC Bank N.V., dále pak emise dluhopisů se splatností 2 roky s UniCredit Bank AG. S Českou spořitelnou, a.s. Banka emitovala dluhopis se splatností 6 let s možností předčasného splacení po 4 letech.

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 2021 byla uskutečněna 1 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. Banka uzavřela s EGAP sadu termínovaných vkladů se splatností až 2 roky v celkové výši 83,7 mil. USD, čím doplnila své dlouhodobé zdroje.

Samotné ČEB i většinu emitovaných dluhopisů ČEB je na smluvním základě stanovován rating ratingovými agenturami Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited a Moody's Investors Service Ltd. ČEB prohlašuje, že obě agentury jsou ratingovými agenturami registrovanými dle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 o ratingových agenturách novelizovaným nařízením Komise (ES) č. 462/2013. ČEB se rozhodla nepověřit ratingem žádnou ratingovou agenturu s podílem na trhu nepřesahujícím 10 %. ČEB zveřejňuje informace o aktuálním ratingu svých emitovaných dluhopisů na svých webových stránkách. K 31. 12. 2021 měly emitované a dosud nesplacené dluhopisy ČEB následující ratingy:

tabulka č. 8

Standard & Poor's		Moody's	
Zahraniční měna – dlouhodobé závazky	AA-	Zahraniční měna – dlouhodobé závazky	Aa3
Místní měna – dlouhodobé závazky	AA		
Krátkodobé závazky	A-1+	Krátkodobé závazky	P-1
Výhled stabilní		Výhled stabilní	

Zdroj: ČEB



2.1.4. Nově zavedené produkty a činnosti

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

Produktová paleta ČEB se odvíjí především od ustanovení zákona 58/1995 Sb. o pojišťování a financování vývozu se státní podporou. 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. Další rozvoj produktového portfolia Banky a přiblížení její produktové nabídky vyspělým zahraničním Export Credit Agencies (ECAs) přímo souvisí s případnou novelou zákona 58/1995 Sb. v produktové oblasti.

ČEB bude i nadále aktivně spolupracovat na vytváření podmínek pro vývoj nových nebo zásadně vylepšených produktů podpořeného financování, a to jak s akcionáři Banky, ministerstvem financí a EGAP, tak se svými klíčovými partnery, jmenovitě s ministerstvem průmyslu a obchodu, ministerstvem obrany, ministerstvem zahraničních věcí, s komerčním bankovním sektorem, s odbornými svazy a komorami a s asociacemi reprezentujícími zájmy exportérů.

Dlouhodobým cílem ČEB je zvyšovat svou schopnost pružně reagovat na vyvíjející se potřeby českých vývozců a dodavatelů pro vývoz v oblasti exportního financování, a to zejména v době zásadních změn v mezinárodním obchodě zasaženém globální pandemií onemocnění covid-19 a z ní vyplývajícím komplexním přestavováním dodavatelsko-odběratelských řetězců a vztahů. Cílem ČEB je, a to ve spolupráci s komerčním bankovním sektorem, také maximálně podporovat modernizaci a zvyšování konkurenceschopnosti průmyslu a celé ekonomiky ČR a její postupnou přeměnu na ekonomiku s výrazným zastoupením výrobců finálních produktů s vysokou přidanou hodnotou. Za tímto účelem bude Banka v nadcházejícím období akcentovat především návrhy systémové povahy s průnikem do systému státní podpory financování a pojišťování vývozu, týkající se zavedení konceptu exportně orientované firmy a navazujících produktových inovací, jmenovitě:

- investic do modernizace exportních kapacit;
- rozšíření palety záručních produktů;
- zavádění nových výsledků vědy a výzkumu do výroby; a
- efektivního zapojování českých výrobců a vývozců do mezinárodních dodavatelských řetězců.

2.1.5. Finanční hospodaření, stav aktiv a pasiv

Bilance aktiv a pasiv

Bilanční suma ČEB dosáhla ke konci roku 2021 hodnoty 35 952 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 12,8 %. 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 76,1%.

Základním zdrojem financování jsou emise cizoměnových (zejména EUR) dluhopisů, jejichž objem ke konci roku 2021 dosáhl částky 18 661 mil. Kč. V meziročním porovnání se objem emisí snížil o 23,3%. V průběhu roku 2021 Banka splatila dlouhodobé emise dluhopisů ve výši 320 mil. EUR a 3 675 mil. CZK a krátkodobé dluhopisy z ECP programu ve výši 20 mil. EUR. Na druhé straně v měsíci květnu a červnu v rámci EMTN programu vydala tři emise nových dluhopisů v celkovém objemu 300 mil. EUR.

Ke konci roku 2021 dosáhly závazky vůči úvěrovým institucím ve formě přijatých úvěrů od bankovních institucí částky 5 503 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 16,8 %. Objem přijatých vkladů od osob jiných, než jsou úvěrové instituce, dosáhl výše 3 196 mil. Kč, což znamenalo meziroční nárůst o 53 %. Jednalo se především o přijaté termínované vklady v USD.

Ostatní závazky ve výši 575 mil. Kč obsahují především přijaté finanční kolaterály jako zajištění (445 mil. Kč) a závazky z nájmu kancelářských prostor (53 mil. Kč). Objem rezerv v částce 315 mil. Kč ke konci roku 2021 byl tvořen zejména rezervami na penále a úroky z prodlení a rezervami na soudní spory.

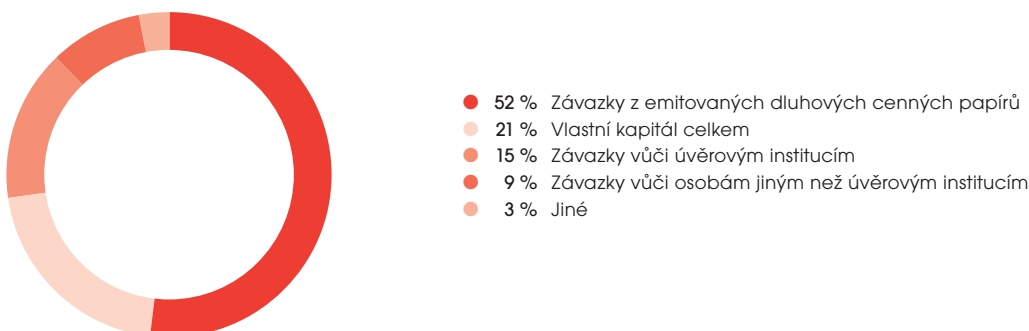
Celkový objem vlastních zdrojů je vykazován v částce 7 655 mil. Kč. Jako součást vlastního kapitálu jsou vykazány rezervní fondy ve výši 2 305 mil. Kč a nerozdělený zisk v hodnotě 358 mil. Kč.

tabulka č. 9

PASIVA v mil. Kč	2021	2020	Meziroční index v %
Deriváty k obchodování	0	256	0,00
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	27 360	33 022	82,85
<i>v tom: Závazky vůči úvěrovým institucím</i>	<i>5 503</i>	<i>6 614</i>	<i>83,20</i>
<i> Závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím</i>	<i>3 196</i>	<i>2 089</i>	<i>152,99</i>
<i> Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů</i>	<i>18 661</i>	<i>24 319</i>	<i>76,73</i>
Zajišťovací deriváty	6	16	37,50
Ostatní závazky	575	283	203,18
Rezervy	315	243	129,63
Splatný daňový závazek	41	94	43,62
Závazky celkem	28 297	33 914	83,44
Základní kapitál	5 000	5 000	100,00
Oceňovací rozdíly	-8	16	-50,00
Rezervní fondy	802	794	101,01
Ostatní účelové fondy ze zisku	1 503	1 348	111,50
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	358	164	218,29
Vlastní kapitál celkem	7 655	7 322	104,55
Pasiva celkem	35 952	41 236	87,19

Zdroj: ČEB

Pasiva 2021 / graf č. 15



Zdroj: ČEB

Pasiva – vývoj v hlavních kategoriích 2021/2020 / graf č. 16

2021	2020	mil. Kč
1	18 661	24 319
2	3 196	2 089
3	5 503	6 614
4	7 655	7 322
5	937	892

- 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 2021 výše 28 025 mil. Kč a na celkovém objemu aktiv se podílejí 78 %. Z toho tvoří 22 149 mil. Kč pohledávky vůči neúvěrovým institucím. Ty se meziročně snížily o 24,3 % především vlivem řádného a předčasného splácení některých úvěrů. Pohledávky vůči úvěrovým institucím, které zahrnují také finanční prostředky na termínovaných vkladech u České národní banky v rámci státní pokladny, vzrostly v roce 2021 o 13,2 % na hodnotu 5 876 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 Banky držené v cenných papírech představuje ke konci sledovaného období částku 2 589 mil. Kč, tj. pokles o 17,5 %. V souladu s novelou zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporu, účinnou od konce dubna 2020 ukládá Banka volné finanční prostředky v EUR a nezainvestované prostředky vlastního kapitálu v CZK především na své účty pod státní pokladnou vedených u České národní banky. V rámci toho byly na běžných účtech uloženy prostředky v hodnotě 4 253 mil. Kč (z toho 1 193 Kč v EUR a 3 060 Kč v CZK) a na termínovaných vkladech v hodnotě 4 365 mil. Kč (z toho 1 988 mil. Kč v EUR a 2 377 mil. Kč v CZK).

Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání ve výši 4 586 mil. Kč obsahuje především prostředky držené na CZK 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 612 mil. Kč jsou převážně tvořena dohadnými položkami na pojistné plnění (586 mil. Kč).

tabulka č. 10

AKTIVA v mil. Kč	2021	2020	Meziroční index v %
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	4 586	2 638	173,84
Deriváty k obchodování	14	0	–
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	1 475	1 534	96,15
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	29 139	36 072	80,78
<i>v tom: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě</i>	1 114	1 603	69,49
<i>Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě</i>	28 025	34 469	81,30
<i>v tom: Pohledávky vůči úvěrovým institucím</i>	5 876	5 191	113,20
<i>Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím</i>	22 149	29 278	75,65
Zajišťovací deriváty	0	0	–
Hmotný majetek	83	96	86,46
Nehmotný majetek	13	10	130,00
Ostatní aktiva	612	877	69,78
Splatná daňová pohledávka	0	0	–
Odložená daňová pohledávka	30	9	333,33
Aktiva celkem	35 952	41 236	87,19

Zdroj: ČEB

Aktiva 2021 / graf č. 17



Zdroj: ČEB

Aktiva – vývoj v hlavních kategoriích 2021/2020 / graf č. 18

			mil. Kč
2021	1		22 149
2020			29 278
2021	2		5 876
2020			5 191
2021	3		1 475
2020			1 534
2021	4		1 114
2020			1 603
2021	5		5 338
2020			3 630

- 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 2021 dosáhla ČEB ve svém hospodaření zisku před zdaněním ve výši 423 mil. Kč. Po započtení předběžně splatné daně z příjmů v objemu 65 mil. Kč vytvořila Banka po zdanění zisk ve výši 358 mil. Kč, což je více jak dvojnásobek ve srovnání s rokem 2020.

V rámci obchodní činnosti vykázala Banka v roce 2021 úrokové výnosy v celkovém objemu 920 mil. Kč, v meziročním srovnání poklesly o 27,3 %, což koreluje se snižující se bilancí z důvodu nižších objemů nově uzavíraných úvěrových smluv. Navíc rok 2020 byl ovlivněn mimořádnými úrokovými výnosy ve formě úroků z prodlení v souvislosti s uzavřením smíru na určení výše pojistného plnění v rámci řešení pojistné události, a to ve výši 104 mil. Kč.

Zdroje potřebné pro zajištění své obchodní činnosti získává Banka na finančních trzích. Za rok 2021 představovaly úrokové náklady na takto získané zdroje celkově částku 239 mil. Kč a znamenají meziroční pokles o 50,7 %. Ten byl způsoben především nižší zdrojovou potřebou, vysokým objemem splacených dluhopisů a nižšími úrokovými sazbami pro EUR. Čistý úrokový výnos dosahuje hodnoty 681 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 12,7 %.

Čisté výnosy z poplatků a provizí činily 25 mil. Kč, tedy téměř dvojnásobek hodnoty z roku 2020. To je dáno vyšším podílem uzavíraných záručních produktů v porovnání s minulými roky.

Další složkou hospodářského výsledku jsou ztráta z finančních operací ve výši 7 mil. Kč a ostatní provozní výnosy ve výši 4 mil. Kč. Výše ostatních provozních výnosů byla kladně ovlivněna výnosem z postoupení již odepsané pohledávky.

Na svůj provoz vynaložila Banka náklady v celkovém objemu 314 mil. Kč, to je o 48 % méně než v roce 2020. Provozní náklady zahrnují kromě správních nákladů ve výši 257 mil. Kč, odpisy hmotného a nehmotného majetku v částce 47 mil. Kč a ostatní provozní náklady v částce 10 mil. Kč. Ostatní provozní náklady jsou tvořeny zejména náklady na vymáhání rizikových pohledávek, které v roce 2021 činily 5 mil. Kč, a neodnárokovanou částí DPH.

Rozpuštění rezerv a opravných položek souvisejících s finančními aktivy činilo 103 mil. Kč. To souvisí mimo jiné s postupným vyřešením portfolia rizikových pohledávek, jehož objem jistin na konci roku 2021 poklesl na 4 751 mil. Kč.

Na ztrátu z provozování dlouhodobého podpořeného financování je v souladu s ustanovením zákona č. 58/1995 Sb., poskytována dotace ze státního rozpočtu. Dotaci tvoří zejména rozdíly mezi úrokovými výnosy získanými z úvěrů poskytnutých bankovním i nebankovním subjektům za podmínek běžných na mezinárodních trzích pro státem podporované úvěry, a náklady vynaloženými na získání zdrojů na finančním trhu, a dále náklady na tvorbu opravných položek k vybraným úvěrovým pohledávkám. Banka za rok 2021 neuplatnila nárok na dotaci, naopak v této činnosti vykázala zisk 398,9 mil. Kč, který je součástí celkového zisku Banky před zdaněním.

tabulka č. 11

HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK v mil. Kč	2021	2020	Meziroční index v %
Úrokové výnosy	920	1 265	72,73
z toho: Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry	849	1 126	75,40
Úrokové náklady	-239	-485	49,28
Čistý výnos z úroků	681	780	87,31
Výnosy z poplatků a provizí	35	25	140,00
Náklady na poplatky a provize	-10	-12	83,33
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace	-7	22	-31,82
Ostatní provozní výnosy	4	105	3,81
Ostatní provozní náklady	-10	-280	3,57
Správní náklady	-257	-257	100,00
Odpisy	-47	-67	70,15
Zisk nebo ztráta z modifikace	2	9	22,22
Ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v RH do Z/Z nebo jejich reverzování	103	159	64,78
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky (-) nebo jejich reverzování	4	-55	-7,27
Ostatní rezervy (-) nebo jejich reverzování	-75	8	-937,50
Zisk nebo ztráta (-) před zdaněním	423	437	96,80
Daň z příjmů	-65	-273	23,81
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	358	164	218,29

Zdroj: ČEB

2.2. Faktory ovlivňující obchodní a finanční situaci Banky v roce 2022

Aktivita Banky v roce 2022 a její obchodní a finanční pozice budou ovlivňovány níže uvedenými faktory:

- Rok 2021 byl stejně jako rok 2020 ovlivněn globální pandemií onemocnění covid-19. Nicméně, zvyšující se míra proočkovanosti světové populace spojená s postupným uvolňováním protiepidemických restrikcí a zároveň výrazné fiskální stimuly ze strany mnoha vlád podpořily globální ekonomický růst. Pandemie však na celosvětové úrovni zásadně narušila funkčnost dodavatelsko-odběratelských řetězců a vztahů. To bylo rovněž doprovázeno značným růstem cen v námořní přepravě. Na silné inflační tlaky podpořené výrazným nárůstem cen energií a dalších vstupních komodit s dopadem na spotřebitelské ceny reagovaly i některé centrální banky odklonem od dosud uvolněné měnové politiky.
- Americký FED jasně deklaroval záměr ukončit kvantitativní uvolňování a návrat do měnového normálu. Pro FED není aktuální inflace na tolerovatelné úrovni, proto se růst jeho základní sazby očekává již v prvním čtvrtletí roku 2022. Naproti tomu Evropská centrální banka zatím nepředpokládá změnu své měnové politiky a zachovává technicky nulové sazby s cílem co největší podpory ekonomického růstu při akceptovatelné inflaci.
- Velmi otevřená a proexportně orientovaná česká ekonomika s vysokým podílem automobilového průmyslu, kde hrají dodavatelské řetězce zásadní roli, je v tomto ohledu zranitelnější. Problémy na straně nabídky, přetrvávající nedostatek pracovní síly v některých odvětvích ekonomiky (míra nezaměstnanosti činila v prosinci 2021 pouze 2,2 %) doprovázený mzdovými tlaky, velmi uvolněná fiskální politiky vlády a v neposlední řadě celosvětový růst cen energií, výrazně posilují nepříznivý inflační vývoj. Meziroční růst spotřebitelských cen v prosinci 2021 dosáhl 6,6 %, průměrná míra inflace za celý rok 2021 činila 3,8 %. Česká republika zaznamenala meziroční růst HDP o 3,6 %.
- Na inflační tlaky, které jsou kombinací „dovezeného“ růstu cen a zároveň domácích impulsů, několikrát reagovala Česká národní banka již v roce 2021. Ještě na počátku června se pohybovala dvoutýdenní repo sazba na úrovni 0,25 %, v září 0,75 %, ale poté centrální banka ve třech krocích klíčovou sazbu navýšila až na 3,75 % ke konci roku 2021. Poté v únoru 2022 centrální banka základní sazbu zvýšila až na 4,5 %. V reakci na kroky České národní banky došlo k posílení kurzu české koruny vůči USD a EUR, které může mít v určité míře negativní dopady na exportéry.



- S dopady pandemie onemocnění covid-19 na český export korelovaly také obchodní výsledky Banky. Objem nově uzavřených úvěrových a záručních obchodů v roce 2021 činil 2 121 mil. CZK, což je výsledek více jak dvojnásobný v porovnání s rokem 2020, přesto však nižší než Banka plánovala.
- Počet podnikatelských misí organizovaných ústavními činiteli na podporu exportních aktivit České republiky byl i v roce 2021 stále omezený, mimo jiné vlivem různých opatření ze strany cílových zemí. Také zástupci Banky realizovali v roce 2021 jen velmi omezený počet zahraničních cest, veletrhy (zejména pak tradiční Mezinárodní strojírenský veletrh v Brně a IDET) se sice uskutečnily, ale v omezenějším rozsahu.
- Banka nebyla zapojena do žádných covid programů státní pomoci pro podnikatelskou sféru, proto nezaznamenala a ani neočekává z tohoto titulu zásadní vlivy na její úvěrové portfolio a hospodářský výsledek.
- Banka situaci okolo virové nákazy pozorně monitorovala, zejména pak ve vztahu k eliminaci operačních rizik a přijala řadu preventivních provozních opatření k zajištění business kontinuity. Proto se pandemie covid-19 nijak negativně neprojevila na provozu Banky, a to i přes zvýšený objem výkonu práce z domova.
- Česká republika bude v druhé polovině roku 2022 podruhé předsedat Evropské unii. Společně s Francií a Švédskem tvoří tzv. předsednickou trojku. Lze očekávat, že během následujícího roku a půl budou prioritami Evropské unie agendy hospodářského růstu v kontextu postcovidového období, bezpečnosti (situace na Ukrajině, trvající migrační otázky) a udržitelnosti. Právě politická iniciativa Evropské komise Green Deal, jejichž hlavním cílem je dosáhnout klimatické neutrality Evropy do konce roku 2050, bude nepochybně zásadním tématem. Plán obsahuje závazek snížit emise skleníkových plynů EU do roku 2030 o 55 % ve srovnání s rokem 1990, ale také investice do špičkového výzkumu a inovací a ochranu přírodního prostředí s důrazem na dlouhodobou udržitelnost ekonomického růstu. Politika EU bude nepochybně výrazně ovlivněna novou německou koaliční vládou a výsledkem prezidentských voleb ve Francii. Další vývoj diskuse nad ambiciózností klimatických cílů a energetickém mixu EU ovlivní i Českou exportní politiku.
- Evropská unie bude muset reagovat na rostoucí ceny energií, které prodražují výrobní vstupy, což by mohlo mít negativní následky z hlediska konkurenceschopnosti Evropy jako takové. Zelená dohoda je nejen závazek vyžadující hlubší diskusi (pro Českou republiku je zásadní téma budoucnost jaderné energetiky), zejména pak s ohledem na sociální a ekonomické dopady, ale může být v řadě odvětví i příležitostí pro inovativní výrobců s vyšší přidanou hodnotou.
- Na vývoj světové ekonomiky mají velký vliv jakákoliv ochranná opatření. Pro Českou republiku je zásadní zachovat co nejméně restrikcí v mezinárodním obchodě. To se odvíjí nejen od pandemické situace, ale i od politické situace a vztahy mezi jednotlivými velmocemi. Prim v tomto ohledu hrají vztahy USA, Číny, Ruska a Evropské unie.
- Z hlediska obchodních aktivit Banky je pak důležitá bezpečnostní a ekonomická situace v exportních destinacích na africkém kontinentu, v oblasti Jihovýchodní Asie, ale například i v Turecku, které se v roce 2021 potýkalo s výrazným nárůstem inflace a propadem turecké liry. Problémy mohou přinést také jakékoliv přírodní katastrofy či zdravotní rizika.
- Minimálně dočasné omezení tradičních exportních cílů Banky souvisí s rusko-ukrajinským ozbrojeným konfliktem. Banka dne 23. února 2022 rozhodla, že nebude až do odvolání poskytovat žádné nové financování do teritorií Ukrajina a Rusko, ani vydávat instrumenty typu indikativní nabídka nebo Letter of Support. Banka velmi pozorně monitoruje situaci a pravidelně vyhodnocuje rizika ve vztahu ke svým stávajícím expozicím v obou zemích včetně sankcí uplatňovaných vůči Ruské federaci či sankcí Ruské federace proti členským zemím EU. V případě Ruska se rizika týkají prudkého oslabení rublu a dalších ekonomických dopadů na ruskou ekonomiku jako celek. Z provozního hlediska Banka řeší omezení platebního styku z/do Ruska kvůli zařazení některých ruských bank na sankční seznamy a jejich odpojení od přístupu do systému SWIFT s účinností od 12. března 2022. Další rizika plynou ze schválení seznamu nepřátelských zemí (mimo jiné všechny členské státy EU) ze strany ruské vlády a výnosu prezidenta Ruské federace „O dočasném příkazu ke zproštění závazků vůči některým zahraničním věřitelům“, který byl vydán dne 5. března 2022. Dle výnosu mohou ruští občané a firmy devizové závazky vůči věřitelům z nepřátelských zemí platit v rublech, což může přinést komplikace při splácení úvěrových pohledávek Banky za ruskými dlužníky denominovaných v měně EUR. V případě expozice na Ukrajině Banka vyhodnocuje rizika související jak se samotnými dopady válečného konfliktu, tak i s omezeními pro realizaci plateb v EUR do zahraničí. Banka je v intenzivním kontaktu s dlužníky z Ruské federace a Ukrajiny a také českými vývozci a konzultuje s nimi možná řešení. Kvantifikace všech dopadů je v současné době velmi obtížná kvůli nejisté aktuální situaci, nepředvídatelnému vývoji a dynamice při přijímání dalších sankcí a recipročních reakcí ze strany Ruské federace.

- Obchodní výhled Banky vychází z očekávaného vývoje českého hospodářství. Dle lednové predikce Ministerstva financí je v roce 2022 odhadován růst HDP 3,1 %, průměrná míra inflace 8,5 % a míra nezaměstnanosti na úrovni 2,3 %. Právě zkrocení inflace je zásadním úkolem pro zajištění dalšího růstu české ekonomiky.
- Banka při plánování své obchodní aktivity na rok 2022 předpokládala jen minimální omezení související s pandemickou situací. Očekávání je založeno na míře vakcinace obyvatel a vysokém počtu osob, které již covid-19 prodělaly. Tyto faktory by měly přispět k eliminaci případné existence výraznějších restrikcí doprovázených lockdowny na úrovni celé ekonomiky, které byly zaváděny v letech 2020 a 2021. To nás vede k mírně optimistickému pohledu na příležitosti pro podporu exportu a ke zvýšeným obchodním cílům Banky, které se promítají i do odhadovaného výsledku hospodaření. Banka počítá se ziskem před zdaněním na úrovni cca 100 mil. CZK.
- Díky rostoucímu úrokovému diferencíálu mezi českou korunou, EUR a USD lze očekávat posilování české koruny; už na konci roku 2021 česká koruna prolomila hranici 25 CZK za 1 EUR. Protože Banka má cca 88 % úvěrových aktiv denominovaných v měně EUR, může mít tato skutečnost vliv na pokles bilance vyjádřené v CZK.
- Ke konci roku 2021 byla jmenována nová česká vláda. Koalice pěti politických stran se v oblasti podpory exportu zavázala vytvořit do konce roku 2022 novou strategii podpory exportu a internacionalizace firem, zacílit na průřezové sektory, inovativní firmy a výrobce finálních produktů s vysokou přidanou hodnotou a zároveň přizpůsobit jejich potřebám jednotlivé nástroje podpory. V oblasti obranného a bezpečnostního průmyslu se koalice dále zavázala upravit příslušnou legislativu tak, aby se zvýšila podpora exportu produktů a služeb českého obranného a bezpečnostního průmyslu, včetně pomoci se zárukami, financováním a prodeji formou vláda-vláda.
- V obecné národohospodářské rovině je cílem nové vládní koalice podporovat modernizaci a zvyšování konkurenceschopnosti průmyslu a celé ekonomiky ČR založené na vysoké přidané hodnotě, inovacích, podnikavosti, kreativitě, růstu produktivity práce a kapitálu a tvorbě prostředí pro finální produkci.
- Pro působení Banky 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 Exportní strategie ČR do roku 2030).
- Novela zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, nebyla do konce volebního období v Poslanecké sněmovně projednána a legislativní proces tak bude muset v roce 2022 začít znovu. Bude na nové vládě, jak do zákona promítne své programové priority v oblasti využívání stávajících nástrojů a zejména zavedení nových nástrojů systému státní podpory exportu úvěrovými a pojistnými produkty. Zásadní z tohoto pohledu jsou možnosti pro zavedení takových produktů na podporu českých exportérů, které v kontextu mezinárodní konkurence poskytují národním exportům jiné ECAs (Export Credit Agencies).
- Banku budou dále ovlivňovat případné nové regulační požadavky kladené na bankovní sektor ze strany EBA a České národní banky.

Cíle v obchodní a finanční oblasti pro rok 2022

- Do doby zveřejnění Hospodářské strategie ČR do roku 2030, respektive nové Exportní strategie ČR, naplňovat Exportní strategii ČR pro období 2012–2020 a aktualizovanou strategii Banky pro roky 2021–2022.
- V souladu s cíli hospodářské politiky České republiky posilovat internacionalizaci českých firem a konkurenceschopnost nabídek českých exportérů jejich zahraničním odběratelům.
- Podporovat vývoj s cílem zvýšení podílu vývozu finálních produktů s vyšší přidanou hodnotou a exportérů z řad inovativních firem.
- Přípravenost na akceleraci poptávky českých vývozců a dodavatelů pro vývoz po produktech Banky v postcovidovém období, kdy může finanční pozice tuzemských i zahraničních firem vykazovat dočasné parametrické zhoršení. Na druhé straně covid-19 může být akcelerátorem změn v průmyslu a mezinárodním obchodě, neboť lze oprávněně předpokládat, že národohospodářské strategie světových ekonomik budou klást zvýšený důraz na strategickou soběstačnost, zkracování dodavatelských řetězců, domácí výrobní kapacity a „zelenou“ transformaci ekonomiky.
- Podporovat české investory při průniku na nové zahraniční trhy, a to včetně úvěrových nástrojů podporujících investice v zahraniční a akvizice zahraničních společností.
- 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.



- Aktivně spolupracovat a prohlubovat partnerství s komerčním bankovním sektorem u financování objemově významnějších exportních transakcí případně při poskytování záručních produktů.
- Hrát klíčovou roli u transakcí na bázi suverénního rizika v regionech, kde dlužníci preferují jako protistranu státní instituci.
- Velmi úzce spolupracovat s novou Agenturou pro mezinárodní obrannou spolupráci Ministerstva obrany (AMOS) při podpoře exportních projektů v oblasti obranného a bezpečnostního průmyslu ČR.
- Stabilizovat velikost bilanční sumy a objem jistin úvěrů na úrovni, která Bance umožní udržitelně financovat své provozní potřeby s kladným výsledkem hospodaření.
- Udržet provozní efektivitu Banky na úrovni stanoveného ukazatele cost/income.
- Dokončit proces vymáhání rizikových pohledávek vzniklých v letech 2007–2011 a dále tak snížit jejich podíl na celkové úvěrové expozici Banky pod 5 %.
- Ve vztahu ke státnímu rozpočtu minimalizovat dotační potřeby a navázat tak na období od roku 2016 do 2021, kdy Banka nečerpala jakékoliv prostředky na úhradu ztrát z podpořeného financování.
- Naplňovat usnesení vlády České republiky č. 839 z 25. listopadu 2019 o vlastnické konsolidaci institucí systému státní podpory exportu.

3

Textová část

3 | Textová část

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

Rizikové faktory

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

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

K naplňování zákonné povinnosti v oblasti plánování a průběžného udržování vnitřně stanoveného kapitálu ve výši, struktuře a rozložení je třeba se stavět tak, aby byla dostatečně pokryta veškerá rizika, kterým Banka je nebo by mohla být vystavena – proto ČEB udržuje tzv. systém vnitřně stanoveného kapitálu (SVSK). Metody pro vyhodnocování a měření jednotlivých rizik zařazených do SVSK, které Banka v návaznosti na svůj rizikový profil používá, schvaluje představenstvo. Kvantifikovatelná rizika jsou vyhodnocena v podobě vnitřně stanovené kapitálové potřeby. Další rizika v rámci SVSK jsou pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů a kontrolních mechanismů (etický kodex, komunikační politika atp.). Vnitřně stanovený kapitál byl v roce 2021 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 2021 nedošlo k překročení limitu pro velké expozice. K ultimu roku 2021 Banka nepřekračovala žádný regulatorní limit.

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

3.1.1. Úvěrové riziko

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

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

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

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

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

3.1.2. Tržní riziko

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

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

- Řízení úrokového rizika
 - GAP analýza
 - změna Net Interest Income – NII
- Řízení měnového rizika
 - analýza faktorů měnové sensitivity
- Řízení souhrnného tržního rizika
 - Economic Value of Equity (EVE) – ČEB používá standardní metodu (dle 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.

3.1.3. Refinanční riziko

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

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



3.1.4. Riziko likvidity

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

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

ČEB udržuje dostatečnou likviditní rezervu zejména v podobě vysoce likvidních cenných papírů a expozic vůči ČNB. Pro případ likvidních problémů v rámci mimořádných situací jsou připraveny pohotovostní plány. ČEB neměla v průběhu roku 2021 problémy se zajištěním potřebné likvidity.

3.1.5. Operační riziko

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

V roce 2021 Banka průběžně aktualizovala hodnocení operačních rizik banky formou self-assessmentu.

Události operačních rizik, které vznikly v roce 2021, nebyly co do objemu a počtu a dopadu do hospodaření Banky významné.

3.1.6. Kapitálové požadavky a kapitálové poměry

tabulka č. 12

31. 12. 2021	mil. Kč
Kapitál	7 286
Tier 1 (T1) kapitál	7 286
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	7 286
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	5 000
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) a jiné rezervy	2 295
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-1
(-) Jiná nehmotná aktiva	-8
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0
Ostatní odpočty od CET1 kapitálu – změna metodiky (přechod na IFRS9)	0

tabulka č. 13

31. 12. 2021	mil. Kč	
	Rizikové expozice	Kapitálový požadavek
CELKEM	5 099	407
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	3 605	288
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	315	25
Expozice vůči institucím	990	79
Expozice vůči podnikům	1 591	127
Expozice v selhání	449	36
Ostatní expozice	260	21
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem – měnové obchody	168	13
Rizikové expozice pro operační riziko celkem – přístup BIA	1 323	106
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem – standardizovaná metoda	3	0

tabulka č. 14

31. 12. 2021	mil. Kč	
Kapitálové poměry		
Kapitálový poměr CET1		142,90
Přebytek (+) / nedostatek (-) CET1 kapitálu		7 057
Kapitálový poměr T1		142,90
Přebytek (+) / nedostatek (-) T1 kapitálu		6 878
Celkový kapitálový poměr		142,90
Přebytek (+) / nedostatek (-) celkového kapitálu		6 878
<i>Celkový kapitálový poměr SREP (TSCR)*</i>		<i>15,600</i>
<i>TSCR – tvořený CET1 kapitálem</i>		<i>10,200</i>
<i>TSCR – tvořený T1 kapitálem</i>		<i>13,600</i>
<i>Souhrnný kapitálový poměr (OCR – Overall capital requirement)</i>		<i>18,414</i>
<i>OCR – tvořený CET1 kapitálem</i>		<i>13,014</i>
<i>OCR – tvořený T1 kapitálem</i>		<i>16,414</i>
<i>Souhrnný kapitálový poměr (OCR) a doporučená rezerva kapitálového plánování (P2G)</i>		<i>18,414</i>
<i>OCR a P2G – tvořený CET1 kapitálem</i>		<i>13,014</i>
<i>OCR a P2G – tvořený T1 kapitálem</i>		<i>16,414</i>

* Požadavky regulátora na výši kapitálových poměrů

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

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

3.3. Odměňování osob s řídicí pravomocí

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

Za osoby s řídicí pravomocí ČEB v roce 2021 pokládala členy představenstva a členy dozorčí rady. Předseda představenstva je zároveň generálním ředitelem a členové představenstva současně vykonávají funkci náměstka generálního ředitele.



Představenstvo

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

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

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

Z celkové roční odměny členů představenstva připadá 50 % na pevnou složku a 50 % na variabilní složku odměny, u člena představenstva odpovědného za řízení Úseku řízení rizik je tento poměr ve výši 62,5 % ku 37,5 %. Odměna generálního ředitele a náměstků generálního ředitele byla vyplácena ve formě pevné složky, kterou byla odměna za výkon funkce. Výše odměny byla v souladu se stanovami ČEB schvalována Valnou hromadou. Politika odměňování pro členy představenstva tzv. Zásady odměňování členů orgánů jsou stanoveny a schváleny Valnou hromadou ČEB. Variabilní složka odměny generálního ředitele a náměstků generálního ředitele je odvozena od vyhodnocení výkonu jejich činnosti, který je měřen na základě plnění stanovených výkonnostních 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 2021: modif. cost/income ratio, výše dotace na úhradu ztráty z podpořeného financování), obchodní ukazatele (pro rok 2021: objem nových obchodů celkem, objem čerpání úvěrů), portfolio a rizikové ukazatele (pro rok 2021: poměr NPL k celkovému portfoliu Banky, výše opravných položek a rezerv, výtěžek z pohledávek ve správě work out – bez započtení pojistného plnění od EGAP) a strategické ukazatele (pro rok 2021: integrace s EGAP). Vyhodnocení všech výše uvedených výkonnostních kritérií probíhá jednou ročně po skončení hodnoceného roku a vychází z výsledků k 31. 12. daného roku.

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

Dozorčí rada

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

Dozorčí rada má 5 členů. K 31. 12. 2021 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 2021 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 2021: aktivní spolupráce při projednávání úpravy produktové nabídky ČEB a její kritické posouzení), finančně obchodní plán (pro rok 2021: aktivní spolupráce na přípravě a projednání FOP pro rok 2022), systém odměňování (pro rok 2021: 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), kontrolní systém (pro rok 2021: kontrola plnění úkolů Představenstva a členů Dozorčí rady zadaných Dozorčí radou, kontrola plnění nápravných opatření ČNB) a integrace (pro rok 2021: projednání návrhu organizační změny Banky v návaznosti na novelu Zákona 58/95 Sb.). Vyhodnocení výkonnostních kritérií probíhá jednou ročně po skončení hodnoceného roku a vychází z výsledků k 31. 12. daného roku.

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

3.4. Přijaté peněžité a nepeněžité příjmy vedoucích osob s řídicí pravomocí za rok 2021

tabulka č. 15

Přijaté příjmy osob s řídicí pravomocí od emitenta (ČEB) v tis. Kč	členové představenstva	členové dozorčí rady	ostatní osoby s řídicí pravomocí
peněžité	18 009	2 329	0
nepeněžité	0	0	0
celkem	18 009	2 329	0

Zdroj: ČEB

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

Politika rozmanitosti

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

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

3.5. Informace o kodexech

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

<https://www.ceb.cz/kodexy>.

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

Práva akcionářů

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

Spravedlivé zacházení s akcionáři

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

<https://www.ceb.cz/kodexy>.

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

Otevřenost a transparentnost

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady ČEB

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

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

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

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

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

3.6. Popis postupů rozhodování orgánů a komisí ČEB

3.6.1. Valná hromada

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

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

Stát vykonává svá akcionářská práva prostřednictvím Ministerstva financí.

3.6.2. Dozorčí rada

Dozorčí rada má pět členů.

Zasedání Dozorčí rady svolává její předseda nebo místopředseda dle potřeby, 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).

3.6.3. 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).



3.6.4. Výbor pro audit

Výbor pro audit má tři členy.

Zasedání Výboru pro audit je svoláváno dle potřeby, nejméně však čtyřikrát ročně. V případě potřeby svolá předseda Výboru pro audit, v době jeho nepřítomnosti jím pověřený člen Výboru pro audit, operativně mimořádné 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).

3.6.5. Úvěrový výbor

Úvěrový výbor má sedm členů.

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

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

3.6.6. Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Komise pro řízení aktiv a pasiv má sedm členů.

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

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

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

3.6.7. Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT)

Komise pro rozvoj informačních technologií má sedm členů.

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

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

3.6.8. Komise pro řízení operačních rizik (ORCO)

Komise pro řízení operačních rizik má sedm členů.

Komise pro řízení operačních rizik je usnášenišchopná, jsou-li přítomni alespoň čtyři její členové, z nichž jeden je členem Komise pro řízení operačních rizik za Úsek řízení rizik. Každý ze členů Komise pro řízení operačních rizik má jeden hlas. O závěru ke každému bodu pořadu se hlasuje zvlášť. Hlasuje se nejdříve o návrhu předneseném předsedou Komise pro řízení operačních rizik, potom o 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.

3.7. 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. 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.

Nevyfakturované náklady:

960 tis. Kč statutární audit
250 tis. Kč supervizorka
150 tis. Kč ověření podpořených úvěrů

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
120 00 Praha 2 – Vinohrady

Náklady v tis. Kč bez DPH	2021	2020
Povinný audit roční účetní závěrky	1 597	1 590
Jiné ověřovací služby	120	120
Jiné neauditorské služby	0	0
Celkem	1 717	1 710

Zdroj: ČEB

V roce 2021 Bance vznikly vícenáklady ve výši 57 tis. Kč související s ověřením dat výroční zprávy zveřejňované v novém formátu ESEF.

3.8. Soudní a rozhodčí řízení

Soudní spory a rozhodčí řízení s účastí ČEB k 31. 12. 2021

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

3.9. Významné smlouvy

ČEB v průběhu roku 2021 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.

3.10. 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 2021 bylo podáno 5 žádostí o informace a nebylo vydáno žádné rozhodnutí o odmítnutí žádosti.

Počet podaných odvolání proti rozhodnutí

V roce 2021 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 2021 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 2021 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 28. března 2022



Ing. Daniel Krumpolc
předseda představenstva
a generální ředitel



Ing. Emil Holan
místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele



4

Finanční část

4 | Finanční část

ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNÍÍ
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021

OBSAH

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	66
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	66
VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI	67
VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU	68
VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	69
1 VŠEOBECNÉ INFORMACE	70
2 ÚČETNÍ POSTUPY	70
(a) Základní zásady	70
(b) Vykazování podle segmentů	72
(c) Cizí měny	72
(d) Finanční deriváty	72
(e) Výnosové a nákladové úroky	73
(f) Výnosy z poplatků a provizí	73
(g) Finanční aktiva	73
(h) Znehodnocení aktiv	75
(i) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů	76
(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	76
(k) Nájem	77
(l) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	77
(m) Zaměstnanecké benefity	77
(n) Zdanění a odložená daň	77
(o) Finanční závazky	77
(p) Základní kapitál	78
(q) Dotace ze státního rozpočtu	78
(r) Rezervy	78
(s) Záruky a úvěrové přísliby	78
(t) Přijaté záruky a zajištění	79
(u) Změny ve výkazech	79
3 ŘÍZENÍ RIZIK	80
(a) Strategie pro užívání finančních nástrojů	80
(b) Úvěrové riziko	80
(c) Tržní riziko	94
(d) Měnové riziko	95
(e) Úrokové riziko	95
(f) Riziko likvidity	96
(g) Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků	99
(h) Řízení kapitálu	101
4 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ODHADY A VYUŽITÍ ÚSUDKU PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH POSTUPŮ	102
(a) Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv, poskytnutých úvěrových příslibů, záruk a smluvních aktiv	102
(b) Posouzení obchodního modelu a smluvních peněžních toků	103
(c) Státní dotace	103
(d) Daně z příjmů	103
5 PROVOZNÍ SEGMENTY	104
6 ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ	105
7 ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	105
8 ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA (-) Z FINANČNÍCH OPERACÍ VČETNĚ STÁTNÍ DOTACE	106

9	SPRÁVNÍ NÁKLADY, ODPISY A OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	106
10	ZTRÁTY (-) ZE ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ	107
11	DAŇ Z PŘÍJMŮ	107
12	POKLADNÍ HOTOVOST, HOTOVOST U CENTRÁLNÍCH BANK A OSTATNÍ VKLADY SPLATNÉ NA POŽÁDÁNÍ	108
13	ÚVĚRY A POHLEDÁVKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ	110
14	FINANČNÍ DERIVÁTY	112
15	DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	113
16	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	113
17	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	113
18	OSTATNÍ AKTIVA	114
19	FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ	114
20	OSTATNÍ ZÁVAZKY	116
21	REZERVY	116
22	ODLOŽENÁ DAŇ	117
23	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	118
24	OCEŇOVACÍ ROZDÍLY	118
25	REZERVNÍ FONDY	118
26	POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A PŘÍSLIBY	119
27	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	119
28	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	120

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020 upravené*
Úrokové výnosy		920	1 265
z toho: Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry		849	1 126
Úrokové náklady		-239	-485
Čistý výnos z úroků	6	681	780
Výnosy z poplatků a provizí	2u, 7	35	25
Náklady na poplatky a provize	2u, 7	-10	-12
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace	8	-7	22
Ostatní provozní výnosy		4	105
Ostatní provozní náklady	9	-10	-280
Správní náklady	9	-257	-257
Odpisy	9	-47	-67
Zisk nebo ztráta (-) z modifikace		2	9
Ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v RH do Z/Z nebo jejich reverzování	2u, 10	103	159
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky (-) nebo jejich reverzování	2u, 10	4	-55
Ostatní rezervy (-) nebo jejich reverzování	21	-75	8
Zisk nebo ztráta (-) před zdaněním		423	437
Daň z příjmů	11	-65	-273
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		358	164

* Úprava prezentace zůstatků k 31. 12. 2020 je popsána v bodu přílohy č. 2 (u)

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		358	164
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Celková změna OCI z přecenění majetku	24	-24	-13
Ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)		-24	-13
Úplný výsledek hospodaření		334	151

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
AKTIVA			
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	12	4 586	2 638
Deriváty k obchodování	14	14	0
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	3b, 15	1 475	1 534
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		29 139	36 072
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	3b, 15	1 114	1 603
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	3b, 13	28 025	34 469
Hmotný majetek	16	83	96
Nehmotný majetek	17	13	10
Ostatní aktiva	18	612	877
Odložená daňová pohledávka	22	30	9
Aktiva celkem		35 952	41 236
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Deriváty k obchodování	14	0	256
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	19	27 360	33 022
Zajišťovací deriváty	14	6	16
Ostatní závazky	20	575	283
Rezervy	3b, 21	315	243
Splatný daňový závazek		41	94
Závazky celkem		28 297	33 914
Základní kapitál	23	5 000	5 000
Oceňovací rozdíly	24	-8	16
Rezervní fondy	25	802	794
Ostatní účelové fondy ze zisku	25	1 503	1 348
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		358	164
Vlastní kapitál celkem		7 655	7 322
Závazky a vlastní kapitál celkem		35 952	41 236

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 2019		5 000	66	791	1 285	29	7 171
Celková změna OCI z přecenění majetku	24	0	0	0	0	-13	-13
Čistý zisk nebo ztráta (-) za účetní období		0	164	0	0	0	164
Úplný výsledek hospodaření		0	164	0	0	-13	151
Příděl do ostatních účelových fondů ze zisku	25	0	-63	0	63	0	0
Příděl do rezervního fondu	25	0	-3	3	0	0	0
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

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Úroky přijaté z úvěrů bez selhání dlužníka		608	1 365
Úroky placené		-293	-585
Čistý příjem z poplatků a provizí		20	122
Čisté příjmy z obchodování a ostatní čisté příjmy		-123	153
Čisté příjmy k pohledávkám v selhání		1 814	2 453
Platby zaměstnancům a dodavatelům		-239	-603
Úhrady daně z příjmů		-152	11
Úhrady ostatních daní		6	-29
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích		1 641	2 887
ZMĚNY V PROVOZNÍCH AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH			
Snížení (+) / zvýšení (-) pohledávek za bankami		3 313	-3 920
Snížení (+) / zvýšení (-) pohledávek za klienty		5 099	4 446
Snížení (+) / zvýšení (-) ostatních aktiv		1	42
Zvýšení (+) / snížení (-) ostatních pasiv		1	1
Zvýšení (+) / snížení (-) závazků vůči bankám		-948	5 086
Zvýšení (+) / snížení (-) závazků vůči klientům		-914	-3 261
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		8 193	5 281
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-69	-51
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		0	0
Nákup cenných papírů		0	0
Příjem ze splatných cenných papírů		459	164
Prodej cenných papírů		0	101
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		390	214
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Příjmy z emitovaných dluhopisů		8 220	1 081
Splátky emitovaných dluhopisů		-12 804	-9 574
Platby z leasingu		-18	-18
Vrácená (-) / přijatá (+) státní dotace		0	-73
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-4 602	-8 584
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-66	-10
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		3 915	-3 099
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	12	2 769	5 868
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	12	6 684	2 769

ODSOUHLAŠENÍ PENĚŽNÍCH TOKŮ Z FINANCOVÁNÍ

	Poznámka	Emitované dluhopisy	Leasing	Dotace
K 31. prosinci 2019		31 782	86	73
Přítok		1 081	0	0
Odtok		-9 574	-18	-73
Ostatní nepeněžní změny		125	1	0
Vliv kurzových rozdílů		1 155	0	0
K 31. prosinci 2020	19,20	24 319	69	0
Přítok		8 220	0	0
Odtok		-12 804	-18	0
Ostatní nepeněžní změny		86	2	0
Vliv kurzových rozdílů		-988	0	0
K 31. prosinci 2021	19,20	18 661	53	0

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 vykazání 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 2021.

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

- úpravy IFRS 4 – Prodloužení přechodné výjimky uplatňování IFRS 9, účinné od 1. ledna 2023;
- úpravy IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 – Reforma referenčních úrokových sazeb (fáze 2), účinné od 1. ledna 2021;

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, účinnost od 1. ledna 2023;
- úpravy IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení: Příjmy před zamýšleným použitím, účinnost od 1. ledna 2022;
- úpravy IAS 37 – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy, účinnost od 1. ledna 2022;
- IFRS 16 Leasing: Úlevy od nájemného v souvislosti s pandemií covid-19, účinné od 1. dubna 2021;
- roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018–2020, účinnost od 1. ledna 2022.

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 8 – Definice účetních odhadů, dosud neschváleno pro použití v EU; předpokládaná účinnost 1. ledna 2023;
- úpravy IAS 1 – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé, odložení data účinnosti, dosud neschváleno EU;
- úpravy IAS 1 – Zveřejňování účetních pravidel, účinnost od 1. ledna 2023
- úpravy IAS 12 Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (vydáno v květnu 2021), předpokládaná, účinnost od 1. ledna 2023;
- úpravy IFRS 3 Odkaz na Koncepční rámec, dosud neschváleno pro použití v EU;
- úprava standardu IFRS 17 Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace (vydáno v prosinci 2021), dosud neschváleno Evropskou komisí.

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 CZK a je navázána na sazby EURIBOR a PRIBOR. Tyto sazby noví administrátoři schválení centrálními bankami (European Money Markets Institute, Czech Financial Benchmark Facility s.r.o.) zreformovali použitím nových metodik.

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, v jiných měnách Banka cizoměnové produkty neposkytuje. Banka nabízí svým klientům nové úvěry úročené na bázi 3M Term SOFRu. Pro stávající USD úvěry (stav k 31. 12. 2021 ve výši 126 mil. USD), úročené na bázi USD LIBOR, předpokládá přechod na bezrizikové sazby ve druhé polovině roku 2022, případně v první polovině roku 2023. Přechod bude proveden na stejnou úrokovou bázi v návaznosti na změnu úročení bilaterálního úvěru od Komerční banky (stav k 31. 12. 2021 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 Podpořené financování v souladu s § 6, odst. 1, Zákona č. 58/1995 Sb. prostřednictvím samostatných účetních okruhů:

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

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

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

Transakce a zůstatky

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

Devizové kurzy české koruny vůči hlavním cizím měnám byly následující:

	EUR	USD
31. prosince 2021	24,860	21,951
31. prosince 2020	26,245	21,387

(d) Finanční deriváty

Banka sjednává v rámci své běžné činnosti smlouvy na měnové 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 vykázány jako aktiva a deriváty se zápornou reálnou hodnotou jako závazky.

Banka neobchoduje s deriváty za účelem dosažení zisku, avšak u některých smluv sjednaných za účelem zajištění neaplikuje pravidla pro vedení zajišťovacího účetnictví. Obvykle se to týká derivátů, jejichž primárním účelem je zajištění měnového rizika. Výsledek z těchto derivátů je vykázána 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 oceňované 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 a 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:

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

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

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

Finanční aktiva, která nesplňují výše uvedené podmínky, jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (**FVTPL**). Banka oceňuje 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, sniženu 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 použité metody efektivní úrokové sazby se však vyazuje přímo ve výkazu zisku a ztráty v položce Úrokové výnosy.

Na úrovni 1 při stanovení reálné hodnoty kótovaných investic 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 (Zisky 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 jako pouze kumulovanou změnu v očekávaných úvěrových ztrátách za dobu od prvního zaúčtování.

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

Vyčíslení očekávané úvěrové ztráty (ECL) vychází z nezkreslené a pravděpodobností vážené částky, která je výsledkem různých scénářů, zahrnuje časovou hodnotu peněz a vychází z přiměřených a doložitelných informací, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů. Úvěrové ztráty jsou definovány jako rozdíl mezi všemi smluvními peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a všemi peněžními toky, jejichž inkaso účetní jednotka očekává (tj. všechny hotovostní schodky), diskontovanými původní efektivní úrokovou mírou (nebo efektivní úrokovou mírou upravenou o úvěrové riziko pro nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva).

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

Odpis

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

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 oprávky, 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 nájem a nájem 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 čekávaného trvání nájmu. Závazek z leasingu ocení na počátku současnou hodnotou budoucích plateb za použití implicitní úrokové míry leasingu popřípadě přírůstkové úrokové míry nájemce.

(l) 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 směnicemi poskytování zaměstnaneckých benefitů (např. příspěvek na stravování, příspěvek na penzijní připojištění, zdravotní volno, práce z domova, příspěvek na benefity do systému Cafeteria, zápujčka na bytové účely apod.).

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

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

(n) Zdanění a odložená daň

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

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

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

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

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

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

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 nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy, samostatný nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by vyhověl definici derivátu a hybridní smlouva není oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Odúčtování finančních závazků

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

(p) Základní kapitál

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

(q) Dotace ze státního rozpočtu

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

Výše dotace je tvořena jako souhrn těchto položek:

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

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

(r) Rezervy

Rezervy se vykazují, jestliže má Banka současný právní nebo mimosmluvní závazek, který je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že k vypořádání závazku 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 vykážány v účetní závěrce v reálné hodnotě k datu poskytnutí. Následně

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

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

(u) Změny ve výkazech

Ve výkazu zisku a ztráty byla nahrazena položka „Čistý výnos z poplatků a provizí“ rozpadem na položky „Výnosy z poplatků a provizí“ a „Náklady na poplatky a provize“.

Položka výkazu zisku a ztráty „Tvorba rezerv nebo jejich reverzování“ byla rozdělena na položky „Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky (-) nebo jejich reverzování“, která zobrazuje rezervy vytvořené dle IFRS 9 a „Ostatní rezervy (-) nebo jejich reverzování“, která zobrazuje rezervy vytvořené dle IAS 37.

Výkaz zisku a ztráty	2020 po úpravě	2020 před úpravou
Výnosy z poplatků a provizí	25	-
Náklady na poplatky a provize	-17	-
Čistý výnos z poplatků a provizí	-	8
	8	8
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky(-) nebo jejich reverzování	-55	-
Ostatní rezervy (-) nebo jejich reverzování	8	-
Tvorba rezerv (-) nebo jejich reverzování	-	-47
	-47	-47

Banka se rozhodla nevykazovat agregovaný řádek výkazu zisku a ztráty „Zisk/ztráta z provozní činnosti“.

Výkaz peněžních toků byl doplněn o odsouhlasení finančních závazků z financování.

Banka se rozhodla v zájmu zkvalitnění informace pro uživatele závěrky přepracovat tabulky o vlivech změn úvěrového rizika na opravné položky a rezervy a upustila od prezentace vlivu znehodnocení na netto stavy finančních aktiv.

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 jako zástavu k úvěrům a jako prostředek financování vývozních úvěrů.

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 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 2021 a v roce 2020 Banka neprovedla žádnou reklasifikaci cenných papírů.

(b) Úvěrové riziko

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

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

Měření úvěrového rizika

Banka posuzuje pravděpodobnost selhání jednotlivých protistran na individuální bázi při využití ratingových modelů. Banka má vytvořeny ratingové modely pro posuzování míry rizika korporátních klientů a rizik bank a model pro posuzování kvality projektů. Ratingové modely jsou předmětem validace a v případě potřeby jsou aktualizovány.



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

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

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

Významné zvýšení úvěrového rizika

Banka musí ke každému datu vykazání 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);
- beneficiet 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 úpdkové 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 beneficieta 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 úpdkové 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 době² poskytnuta úleva nebo je ve zkušební době více než 30 dnů po splatnosti.

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

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, že pohledávka je pojištěna úvěrovou pojišťovnou, musí být použit alespoň jeden scénář zohledňující možnost pojistného plnění ze strany úvěrové pojišťovny;
- v případě, že pohledávka je pojištěna úvěrovou pojišťovnou a předpokládá se (pravděpodobnost scénáře >10%), že budoucí peněžní toky budou tvořeny splátkami od pojišťovny, ale nedošlo ještě k vyjádření pojišťovny, jeden ze scénářů musí zohlednit možnost krácení pojistného plnění ze strany pojišťovny.

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

Covid-19

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

- došlo k přehodnocení makroekonomického výhledu a expertnímu posouzení OP/R ve **stupni 1**,
- jedenkrát v týdnu je na Úvěrovém výboru předkládána informace o aktuálním vývoji hospodaření společností s expozicí nad 50 mil. Kč v rámci tzv. covid-listu, a to s ohledem na vlivy pandemie.

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

Expozice podle stupně úvěrového rizika

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

(mil. Kč)								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	
Úvěrové instituce		0	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	

(mil. Kč)								2020
		Účetní hodnota (brutto)			Rezerva			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Poskytnuté úvěrové přísliby celkem		1 136	1 745	0	-3	-20	0	
Vládní instituce		795	0	0	-1	0	0	
Úvěrové instituce		214	0	0	-1	0	0	
Nefinanční podniky		127	1 745	0	-1	-20	0	
Poskytnuté finanční záruky celkem		1 410	268	64	-35	-17	-10	
Nefinanční podniky		1 410	268	64	-35	-17	-10	
Podrozvahové pozice celkem		2 546	2 013	64	-38	-37	-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 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 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 2019	19 988	10 672	13 179	43 839
Přesun ze Stupně 1	-6 276	6 276	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)	-475	-1 026	384	-1 117
Vznik nových aktiv	5 341	0	0	5 341
Plně splacené obchody	-5 730	-526	-304	-6 560
Odepsané obchody	0	0	-6 869	-6 869
Kurzové rozdíly	295	245	572	1 112
K 31. prosinci 2020	13 143	15 641	6 962	35 746

(mil. Kč)				
Kumulované znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2019	-28	-152	-5 668	-5 848
Přesun ze Stupně 1	8	-8	0	0
Přesun ze Stupně 2	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 3	0	0	0	0
Změny opravných položek	2	-21	100	81
Tvorba (-) opravných položek k nově vzniklým aktivům	-3	0	0	-3
Rozpuštění opravných položek k odúčtovaným aktivům	2	14	33	49
Odpisy	0	0	4 724	4 724
Kurzové rozdíly	-1	1	-280	-280
K 31. prosinci 2020	-20	-166	-1 091	-1 277

V roce 2020 banka odepsala pohledávky zařazené ve stupni 3 v brutto hodnotě ve výši 6 869 mil Kč za použití opravných položek ve výši 4 724 mil. Kč a za použití pojistného plnění a jiného zajištění. Příznivé výsledky soudního sporu vedly ke snížení opravných položek pohledávek zařazených ve stupni 3. Přesun pohledávek ve výši 6 276 mil. Kč do stupně 2 vedl ke zvýšení opravných položek ve stupni 2.

Vývoj podrozvahových expozic podle stupně úvěrového rizika

(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 rozdíly	-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 odúčtovaným pozicím	24	0	0	24
Kurzové rozdíly	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.

(mil. Kč)				
Pohyby mezi stupni podrozvahových pozic	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2019	4 639	57	68	4 764
Přesun ze Stupně 1	-1 981	1 981	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)	-1 370	0	0	-1 370
Vznik nových podrozvahových pozic	1 525	0	0	1 525
Ukončení (- čerpání nebo odúčtování/+navýšení)	-375	0	0	-375
Kurzové rozdíly	108	-25	-4	79
K 31. prosinci 2020	2 546	2 013	64	4 623

(mil. Kč)				
Kumulované znehodnocení podrozvahových pozic	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2019	-19	-2	-11	32
Přesun ze Stupně 1	2	-2	0	0
Přesun ze Stupně 2	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 3	0	0	0	0
Změny rezerv	14	-35	0	-21
Tvorba (-) rezerv k nově vzniklým pozicím	-42	0	0	-42
Rozpuštění rezerv k odúčtovaným pozicím	8	0	0	8
Kurzové rozdíly	-1	2	1	2
K 31. prosinci 2020	-38	-37	-10	-85

Tvorba rezerv ve stupni 2 ve výši 35 mil. Kč v roce 2020 vznikla především v důsledku přesunu významných dlouhodobých příslibů úvěrů a záruk do stupně 2.

Rozdělení dle interního ratingu

(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	

(mil. Kč)									2020
	Interní ratingový stupeň	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	1 553	1 553	0	0	0	0	0	
Velmi dobrá úvěrová kvalita	2	50	50	0	0	0	0	0	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě		1 603	1 603	0	0	0	0	0	
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	4 988	4 989	0	0	-1	0	0	
Vysoká úvěrová kvalita	2	23	23	0	0	0	0	0	
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3	2 763	2 764	0	0	-1	0	0	
Dobrá úvěrová kvalita	4	3 948	3 512	445	0	0	-9	0	
Kvalita vyžadující opatrnost	5	14 073	1 690	12 465	0	-17	-65	0	
Zranitelný	6	2 777	165	2 705	0	-1	-92	0	
Neuspokojivý	7	26	0	26	0	0	0	0	
Selhání projektu	D	5 871	0	0	6 962	0	0	-1 091	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě		34 469	13 143	15 641	6 962	-20	-166	-1 091	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		36 072	14 746	15 641	6 962	-20	-166	-1 091	
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	1 476	1 476	0	0	0	0	0	
Velmi dobrá úvěrová kvalita	2	58	58	0	0	0	0	0	
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI		1 534	1 534	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)									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	

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

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)								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	

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

Banka eviduje úroky z pohledávek s úlevou ve výši 495 mil. Kč (2020 609 mil. Kč).

Podíl expozic s úlevou na celkové expozici

(mil. Kč)	2021			2020		
	Výkonné a nevýkonné expozice celkem	Expozice s úlevou čisté	Podíl na Výkonných a nevýkonných expozicích	Výkonné a pnevýkonné expozice celkem	Expozice s úlevou čisté	Podíl na Výkonných a nevýkonných expozicích
Vládní instituce	2 835	284	10,0 %	3 888	0	0,0 %
Úvěrové instituce	5 876	0	0,0 %	5 191	0	0,0 %
Ostatní finanční instituce	0	0	0,0 %	0	0	0,0 %
Nefinanční podniky	19 314	14 873	77,0 %	25 390	18 957	74,7 %
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	28 025	15 157	87,0 %	34 469	18 957	74,7 %
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 114	0	0,0 %	1 603	0	0,0 %
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 475	0	0,0 %	1 534	0	0,0 %
Výkonné a nevýkonné expozice celkem	30 614	15 157		37 606	18 957	

Modifikované smluvní peněžní toky

(mil. Kč)	2021	2020
Naběhlá hodnota pohledávek ve stupni 2 a 3 před modifikací	1 774	4 631
Čistý zisk nebo ztráta (-) z modifikace	2	9
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)							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
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	29 139	3 740	32 879	21 715	310	392	22 417
<i>Pohledávky za úvěrovými institucemi</i>	5 876	0	5 876	14	3	392	409
<i>Pohledávky 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

(mil. Kč)							2020
	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	2 638	0	2 638	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 534	0	1 534	0	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	36 072	4 623	40 695	27 946	188	0	28 134
<i>Pohledávky za úvěrovými institucemi</i>	5 191	214	5 405	265	3	0	268
<i>Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím</i>	29 278	4 409	33 687	27 681	185	0	27 866
<i>Dluhové cenné papíry</i>	1 603	0	1 603	0	0	0	0
Ostatní aktiva	992	0	992	0	0	0	0
Expozice celkem	41 236	4 623	45 859	27 946	188	0	28 134

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. Prísliby 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)			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	90,89 %	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
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

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

Odvětvové členění

(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	

(mil. Kč)									2020
	Účetní hodnota (netto)	%	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Peněžnictví a pojišťovnictví	50	3,12 %	50	0	0	0	0	0	
Veřejná správa a obrana	1 553	96,88 %	1 553	0	0	0	0	0	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 603	100,00 %	1 603	0	0	0	0	0	
Zpracovatelský průmysl	4 459	12,94 %	1 729	2 705	372	-1	-92	-254	
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a vzduchu	18 340	53,21 %	3 258	9 471	6 433	-12	-52	-758	
Doprava a skladování	1 801	5,22 %	22	1 788	0	0	-9	0	
Peněžnictví a pojišťovnictví	5 191	15,06 %	5 192	0	0	-1	0	0	
Veřejná správa a obrana	3 888	11,28 %	2 661	1 232	0	-1	-4	0	
Ostatní	790	2,29 %	281	445	157	-5	-9	-79	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	34 469	100,00 %	13 143	15 641	6 962	-20	-166	-1 091	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	36 072	100,00 %	14 746	15 641	6 962	-20	-166	-1 091	
Veřejná správa a obrana	1 402	91,40 %	1 402	0	0	0	0	0	
Činnosti exterritoriálních organizací a orgánů	132	8,60 %	132	0	0	0	0	0	
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 534	100,00 %	1 534	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)	12 měsíců do 31. prosince 2021			12 měsíců do 31. prosince 2020		
ΔEVE	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší
Úrokové riziko	-120	-54	-241	-214	-53	-359
Měnové riziko	-2	0	-5	-3	0	-9
Celková ΔEVE	-122	-57	-245	-217	-55	-365

(mil. Kč)		31. prosince 2021	31. prosince 2020*
ΔEVE			
Úrokové riziko	Paralelní posun nahoru (+200 bps)	189	-90
	Paralelní posun dolů (-200 bps)	-170	40
	Nárůst krátkodobých sazeb	104	-49
	Pokles krátkodobých sazeb	-204	-6
	Strmější (krátkodobé sazby směrem dolů a dlouhodobé sazby směrem nahoru)	-58	-37
	Rovnější (krátkodobé sazby směrem nahoru a dlouhodobé sazby směrem dolů)	52	-23
	Maximum	-204	-90
Měnové riziko	Depreciace CZK	0	0
	Apreciace CZK	-3	-4
	Maximum	-3	-4
Celková ΔEVE		-207	-94

* 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 CZK +30% USD/+15% EUR; pro scénář apreciaci CZK -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)	CZK	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 forward	0	-211	226	0	15
Čistá měnová pozice	7 823	-56	-98	1	7 670
K 31. prosinci 2020					
Aktiva celkem	8 450	29 155	3 620	11	41 236
Závazky celkem	5 281	25 033	3 589	11	33 914
Čistá rozvahová pozice	3 169	4 122	31	0	7 322
Měnový forward	3 859	-4 120	0	0	-261
Čistá měnová pozice	7 028	2	31	0	7 061

(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 potenciální expozici. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl minimalizovat citlivost Banky na změny úrokových sazeb.

Úrokový GAP

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	CZK	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

(mil. Kč)											2020	
		≤ 1M	1M - 3M	3M - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 4Y	4Y - 5Y	5Y - 10Y	> 10Y	Celkem
Aktiva	CZK	2 154	511	7 905	1 759	30	135	94	121	585	62	13 356
Závazky		1 874	175	5 037	3 438	832	483	377	244	422	60	12 942
Aktiva	EUR	8 983	2 461	7 685	6 233	2 755	1 669	1 042	620	981	44	32 473
Závazky		8 631	5 044	7 160	839	3 347	424	3 860	2 632	14	0	31 951
Aktiva	USD	756	5 376	128	45	67	38	37	32	80	0	6 559
Závazky		513	3 770	434	495	657	366	7	2	6	0	6 250
Aktiva	Celkem	11 893	8 348	15 718	8 037	2 852	1 842	1 173	773	1 646	106	52 388
Závazky	Celkem	11 018	8 989	12 631	4 772	4 836	1 273	4 244	2 878	442	60	51 143
Kumulovaný												
GAP		875	234	3 321	6 586	4 602	5 171	2 100	-5	1 199	1 245	1 245

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 jejích pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Banky zlikvidovat 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 likviditní 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, likviditní 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)						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

(mil. Kč)						2020
	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
Přítoky s pevnou splatností	3 742	3 168	10 040	25 265	4 419	46 633
Přítoky – likvidní předpoklady	349	0	0	0	866	1 215
Likviditní rezerva	9 975	0	0	0	0	9 975
Přítoky celkem	14 066	3 168	10 040	25 265	5 285	57 823
Odtoky s pevnou splatností	4 816	5 460	15 652	18 700	1 192	45 821
Odtoky – likvidní předpoklady	34	22	168	0	0	224
Kapitál	0	0	0	0	7 148	7 148
Odtoky celkem	4 850	5 482	15 820	18 700	8 340	53 193
Kumulovaný GAP	9 216	6 901	1 121	7 685	4 630	4 630

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

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

Regulační ukazatel krytí likvidity (LCR) má stanoven minimální požadovanou úroveň plnění 100 %. Banka k 31. prosinci 2021 vykázala LCR ve výši 4 515 % (k 31. prosinci 2020 ve výši 1 300 %).

Od 28. června 2021 vstoupil v platnost regulační požadavek pro ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) s minimální požadovanou úrovní 100 %. Banka k 31. prosinci 2021 vykázala NSFR ve výši 164 %.

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

Uváděné hodnoty jsou na bázi 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 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
K 31. prosinci 2020						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	963	10	5	4 501	1 176	6 655
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	264	45	644	1 137	11	2 101
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	43	1 991	10 700	12 065	0	24 799
Závazky z leasingu	4	0	13	52	0	69
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	1 274	2 046	11 362	17 755	1 187	33 624
Poskytnuté úvěrové přísliby	605	1 082	347	847	0	2 881
Poskytnuté finanční záruky	2	1	1 073	602	64	1 742

Jedná se o 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 2021						
Deriváty zajišťovací	0	-2	-4	0	0	-6
K 31. prosinci 2020						
Deriváty zajišťovací	-1	-2	-6	-6	0	-15

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

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2021						
Měnové deriváty k obchodování						
odliv	0	0	-211	0	0	-211
příliv	0	0	226	0	0	226
Úrokové měnové deriváty k obchodování						
odliv	0	0	0	0	0	0
příliv	0	0	0	0	0	0
Celkový odliv	0	0	-211	0	0	-211
Celkový příliv	0	0	226	0	0	226
K 31. prosinci 2020						
Měnové deriváty k obchodování						
odliv	-184	0	0	0	0	-184
příliv	184	0	0	0	0	184
Úrokové měnové deriváty k obchodování						
odliv	0	0	-3 941	0	0	-3 941
příliv	0	0	3 695	0	0	3 695
Celkový odliv	-184	0	-3 941	0	0	-4 125
Celkový příliv	184	0	3 695	0	0	3 879

(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)	2021	2020	2021	2020
	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
FINANČNÍ AKTIVA				
Vklady u centrální banky	4 764	4 988	4 741	5 001
Vklady u úvěrových institucí	1 020	32	1 021	32
Úvěry úvěrovým institucím	92	171	222	260
Pohledávky vůči úvěrovým institucím celkem	5 876	5 191	5 984	5 294
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	22 149	29 278	23 307	31 232
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 114	1 603	1 062	1 648
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	5 503	6 614	5 551	6 728
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	3 196	2 089	3 196	2 096
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	18 661	24 319	18 890	26 771

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)	2021		2020	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Deriváty k obchodování	0	14	0	0
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 475	0	1 534	0
Celkem	1 475	14	1 534	0
Deriváty k obchodování	0	0	0	257
Deriváty k zajištění reálné hodnoty	0	6	0	16
Celkem	0	6	0	272

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)	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	14	0	14	0	0	22



(mil. Kč)							2021
	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	

(mil. Kč)							2020
	Hrubá výše finančních aktiv	Hrubá výše finančních pasiv započtená	Čistá výše finančních aktiv vykázaná v rozvaze	Cenné papíry	Peněžní kolaterál	Čistá částka	
Kladná hodnota finančních derivátů	0	0	0	0	0	0	
Aktiva celkem	0	0	0	0	0	0	

(mil. Kč)							2020
	Hrubá výše finančních pasiv	Hrubá výše finančních aktiv započtená	Čistá výše finančních pasiv vykázaná v rozvaze	Cenné papíry	Peněžní kolaterál	Čistá částka	
Záporná tržní hodnota derivátů	272	0	272	0	-15	257	
Pasiva celkem	272	0	272	0	-15	257	

(h) Řízení kapitálu

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

Pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku investičního portfolia, tj. pro výpočet rizikově vážených expozic, používá Banka standardizovaný přístup založený na externím ratingu. Riziková váha expozice vychází z kategorie expozic a úvěrové kvality. 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 2021 a 2020 splňovala všechny regulační požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti.

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

Regulační kapitál

(mil. Kč)	2021	2020
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	5 000	5 000
Rezervní fondy	2 304	2 141
Ztráta za běžné účetní období	0	0
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	-8	16
Odčitatelné položky z původního kapitálu – nehmotný majetek	-8	-2
Úpravy kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-2	-2
Ostatní přechodné úpravy kapitálu	0	0
Ostatní odpočty od CET1 kapitálu (implementace IFRS 9)	0	0
Původní kapitál (Tier 1)	7 286	7 153
Kapitál	7 286	7 153

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

U nástrojů klasifikovaných jako AC je cílem shromáždit peněžní toky, které jsou jistinou a úrokem. Předpokládá se, že k prodejm bude docházet 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 prodejm 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. Výjimečné odchylky od standardního modelu splátek jistin a úroků, umožňujícího klasifikovat aktivum jako AC nebo FVOCI jsou vyhodnocovány komisí ALCO.

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

(c) Státní dotace

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

(d) Daně z příjmů

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

5 / PROVOZNÍ SEGMENTY

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

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

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

(mil. Kč)	2021			2020		
	okruh 001	okruh 002	Celkem	okruh 001	okruh 002	Celkem
Úrokové výnosy	380	540	920	520	745	1 265
<i>z toho: nad 10 % výnosů</i>						
<i>odvětví Peněžnictví a pojišřovnictví</i>	0	0	0	85	0	85
<i>odvětví Výroba a rozvod elektřiny</i>	135	293	428	157	350	507
<i>odvětví Veřejná správa a obrana</i>	63	0	63	63	0	63
<i>odvětví Velkoobchod a maloobchod</i>	0	62	62	0	0	0
<i>odvětví Výroba základních kovů, zpracování kovů</i>	0	0	0	0	116	116
Úrokové náklady	-3	-236	-239	-35	-450	-485
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	32	71	103	12	147	159
Tvorba rezerv (-) nebo jejich reverzování	-61	-10	-71	-24	-23	-47
Ztráta/zisk před zdaněním	24	399	423	-47	484	437
Daň z příjmů	-65	0	-65	-273	0	-273
Čistý zisk za účetní období	-41	399	358	-320	484	164
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	6 583	21 442	28 025	8 357	26 112	34 469
Aktiva celkem	13 144	22 808	35 952	13 401	27 835	41 236
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 263	26 097	27 360	1 266	31 756	33 022
Závazky a vlastní kapitál celkem	9 571	26 381	35 952	9 063	32 173	41 236

V odvětví Výroba a rozvod elektřiny přesáhlo v roce 2021 více než 10% výnosů celkově 5 subjektů (v roce 2020 3 subjekty). 1 subjekt překročil 10% podíl výnosů v sektoru Veřejné správy a obrany a také v sektoru Velkoobchod a maloobchod. Daň z příjmů je alokována pouze do segmentu 001 na základě zákonného omezení pro položky s nárokem na dotaci ze státního rozpočtu.

Výnosy z hlavní činnosti Banky v geografickém členění

(mil. Kč)	2021			2020		
	Úrokové výnosy	Výnosy z poplatků a provizí	Celkem	Úrokové výnosy	Výnosy z poplatků a provizí	Celkem
Česká republika	156	25	181	181	20	201
Slovenská republika	260	6	266	402	5	407
Rusko	241	1	242	338	0	338
Turecko	131	0	131	164	0	164
Ostatní	132	3	135	180	0	180
Výnosy z úroků a poplatků celkem	920	35	955	1 265	25	1 290

6 / ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

(mil. Kč)	2021	2020
Úroky z úvěrů úvěrovým institucím	3	3
z toho: Úroky z nevýkonných úvěrů	0	0
Úroky z úvěrů osobám jiným než úvěrovým institucím	826	1 102
z toho: Úroky z nevýkonných úvěrů	202	336
Úroky z mezibankovních depozit	30	40
Úroky z pohledávek za centrální bankou – repo	5	61
Úroky z běžných účtů u ostatních bank	0	1
Úroky z úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	864	1 207
Úroky z dluhových cenných papírů v RH vykázaných do OCI	12	19
Úroky z dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě	32	37
Úroky ze závazků	12	2
Ostatní výnosy z úroků	56	58
Úrokové výnosy	920	1 265
Úroky na přijaté úvěry od úvěrových institucí	-28	-35
Úroky na termínované vklady	-11	-22
Úroky na mezibankovní operace s úvěrovými institucemi	-1	-33
Náklady na úroky z emitovaných cenných papírů	-187	-382
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	-227	-472
Úroky na aktiva	-2	-1
Ztráta ze zajištění úroků	-9	-10
Úroky ostatní – leasing	-1	-2
Úrokové náklady	-239	-485
Čisté úrokové výnosy	681	780

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 úroků ze zajištění ve výši 0 mil. Kč (2020 0 mil. Kč) a trestných úroků, které jsou součástí položky Úroky z úvěrů osobám jiným než úvěrovým institucím ve výši 71 mil. Kč (2020 139 mil. Kč).

Úrokové náklady jsou vyměřeny pomocí efektivní úrokové míry s výjimkou úroků ze zajištění ve výši 9 mil. Kč (2020: 10 mil. Kč) a úroků z finančního leasingu ve výši 1 mil. Kč (2020: 2 mil. Kč).

7 / ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2021	2020
Poplatky a provize z úvěrových smluv	1	1
Poplatky a provize z platebního styku	3	2
Poplatky a provize ze záruk	31	22
Výnosy z poplatků a provizí	35	25
Poplatky a provize z clearingů a vypořádání	-1	0
Poplatky za záruky	-7	-7
Poplatek za operace s cennými papíry	0	-1
Poplatky a provize za rating	-2	-4
Náklady na poplatky a provize	-10	-12
Čisté výnosy z poplatků a provizí	25	13

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

Zisk z finančních operací

(mil. Kč)	2021	2020
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v RH vykázané do OCI	0	1
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	1	0
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv a závazků nevykázaných v RH do Z/Z	1	1
Ztráta z derivátových operací s měnovými nástroji	0	-215
Zisk z derivátových operací s měnovými nástroji	147	243
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování	147	28
Kurzové rozdíly – zisk nebo (-) ztráta	-155	-7
Čistý zisk / (-) ztráta z finančních operací včetně státní dotace	-7	22

V roce 2021 i v roce 2020 Bance nevznikl nárok na státní dotaci ke ztrátě z podpořeného financování.

9 / SPRÁVNÍ NÁKLADY, ODPISY A OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2021	2020
Evidenční počet zaměstnanců	127	131
Průměrný evidenční počet zaměstnanců	127	137
Představenstvo a dozorčí rada	8	6

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
Mzdy a odměny		-142	-148
Náklady na sociální a zdravotní pojištění		-44	-43
Ostatní náklady na zaměstnance		-14	-3
Náklady na zaměstnance		-200	-194
Reklama		0	-2
Poradenství		-4	-5
Informační technologie		-25	-29
Příspěvek do Garančního systému finančního trhu		-8	-12
Ostatní		-20	-15
Správní náklady celkem		-257	-257
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	16	-28	-31
Odpisy softwaru	17	-19	-36
Odpisy		-47	-67
Náklady na vymáhání pohledávek		-5	-20
Daň z přidané hodnoty		-4	-7
Ostatní		-1	-253
Ostatní provozní náklady		-10	-280
Provozní náklady celkem		-314	-604

V průběhu roku 2021 byly příjmy členů představenstva a dozorčí rady 20 mil. Kč (2020: 24 mil. Kč). V položce Náklady na zaměstnance jsou vykázané také rezervy na odměny a zaměstnanecké požitky. Rezerva na bonusy skupin pracovníků s vlivem na celkový rizikový profil Banky, jejichž výplata je odložena a závisí na dosažených hospodářských výsledcích a dalších kritériích v budoucích letech, byla (z důvodu čerpání poměrné části rezervy) snížena o 4 mil. Kč na 22 mil. Kč. Rezerva na sociální a zdravotní pojištění k těmto odloženým odměnám se snížila (z důvodu čerpání poměrné části rezervy) o 1 mil. Kč na 8 mil. Kč. Rezerva na zaměstnanecké požitky (souhrn rezerv na dlouhodobé zaměstnanecké požitky, nevyčerpanou dovolenou, odstupné atd.) včetně sociálního a zdravotního pojištění se zvýšila o 5 mil. Kč na 12 mil. Kč.

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

Ostatní provozní náklady v roce 2020 zahrnovaly 251 mil. Kč náhrady škody konkurznímu správci v souvislosti se znehodnoceným obchodním případem. Náklad byl částečně kompenzován náhradou škody od pojišťovny, která je vykázána v položce Ostatní provozní výnosy.

10 / ZTRÁTY (-) ZE ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

(mil. Kč)	2021	2020
Tvorba (-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 1	0	3
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	0	3
Tvorba (-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 1	10	6
Tvorba (-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 2	22	-14
Tvorba (-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 3	66	135
Tvorba (-) / rozpuštění (+) opravných položek k pohledávkám vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	98	127
Čistá hodnota odepsaných pohledávek vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	5	29
Čistá hodnota odepsaných pohledávek	5	29
Ztráty (-) ze snížení hodnoty úvěrů	103	159

Čistá hodnota odepsaných pohledávek zahrnuje především výnosy z pojistného plnění 1 486 mil. Kč (2020: 2 169 mil. Kč) a částečný odpis souvisejících pojištěných úvěrových pohledávek ve výši 1 471 mil. Kč (2020: 2 145 mil. Kč); a odpis nedobytných úvěrových pohledávek ve výši 363 mil. Kč (2020: 4 724 mil. Kč) a související použití opravných položek ve výši 349 mil. Kč (2020: 4 724 mil. Kč).

Výnosy z pojistného plnění zahrnují též plnění k pohledávkám prodaným v předchozích obdobích v částce 15 mil. Kč (2020: 27 mil. Kč).

11 / DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

(mil. Kč)	2021	2020
HV před zdaněním	423	437
daň z příjmů sazbou daně 19 %	-80	-83
Vliv nákladů daňově neuznatelných	-46	-966
Vliv příjmů nepodléhajících dani	60	933
Daň z příjmů předchozích období	1	-190
Neuplatněná odložená daňová pohledávka z titulu daňové ztráty	0	33
Daň z příjmů	15,37 % -65	62,47 % -273

Daňově neuznatelné náklady zahrnují především odpis pohledávek ve výši 331 mil. Kč. Příjmy nepodléhající dani představují především položky použití opravných položek pro odpis pohledávek ve výši 317 mil. Kč.

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 čtvrtěk 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)	2021	2020
Hotovost u centrálních bank	4 556	1 903
z toho Účty peněžních rezerv u centrálních bank	303	29
Ostatní vklady splatné na požádání	30	735
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	4 586	2 638

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 kratší než 3 měsíce.

(mil. Kč)	2021	2020
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	4 586	2 638
Pohledávky za centrálními bankami splatné do 3 měsíců	1 643	120
Pohledávky za ostatními úvěrovými institucemi splatné do 3 měsíců	455	11
Hotovostní ekvivalenty	2 098	131
Hotovost a hotovostní ekvivalenty celkem	6 684	2 769

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)	2021	2020
Pohledávky zahrnuté do hotovostních ekvivalentů	2 097	130
Ostatní pohledávky za úvěrovými institucemi	3 780	5 062
Opravná položka k pohledávkám	-1	-1
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím celkem	5 876	5 191
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	22 935	30 554
Opravná položka k pohledávkám	-786	-1 276
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím celkem	22 149	29 278
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě celkem	28 025	34 469
Zbytková splatnost:		
Úvěry a jiné pohledávky krátkodobé	5 869	5 773
Úvěry a jiné pohledávky dlouhodobé	22 156	28 695

Banka eviduje ke konci roku 2021 odepsané a dále vymáhané pohledávky v hodnotě 19 823 mil. Kč (2020 19 329 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)	2021	2020
Úvěry poskytnuté centrálním bankám	400	0
Vklady u centrálních bank	4 365	4 989
Úvěry a pohledávky za centrálními bankami	4 765	4 989
Vklady u ostatních úvěrových institucí	1 020	32
Odkoupené pohledávky za ostatními úvěrovými institucemi	92	171
Úvěry a pohledávky za ostatními úvěrovými institucemi	1 112	203
Opravná položka k pohledávkám	-1	-1
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě celkem	5 876	5 191
Zbytková splatnost:		
Pohledávky vůči úvěrovým institucím krátkodobé	5 784	5 031
Pohledávky vůči úvěrovým institucím dlouhodobé	92	160

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

(mil. Kč)	2021	2020
Úvěry		
Předexportní	12	677
Exportní	21 532	28 119
Investiční	1 316	1 714
Z plnění ze záruky	4	4
Obchodní pohledávky	0	0
Odkup pohledávek	71	40
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	22 935	30 554
Opravná položka k pohledávkám	-786	-1 276
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě celkem	22 149	29 278
Zbytková splatnost:		
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím krátkodobé	85	742
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím dlouhodobé	22 064	28 536

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 2021 a v roce 2020 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 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
31. prosince 2020				
Deriváty k obchodování	3 859	4 120	0	256
Deriváty zajišťovací	289	289	0	16
Deriváty celkem	4 148	4 409	0	272
Zbytková splatnost:				
Deriváty k obchodování krátkodobé	0	0	0	0
Deriváty k obchodování dlouhodobé	3 859	4 120	0	256
Deriváty zajišťovací krátkodobé	0	0	0	0
Deriváty zajišťovací dlouhodobé	289	289	0	16

Deriváty k obchodování

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2021				
Měnové úrokové swapy	226	211	14	0
Deriváty k obchodování celkem	226	211	14	0
31. prosince 2020				
Měnové úrokové swapy	3 859	4 120	0	256
Deriváty k obchodování celkem	3 859	4 120	0	256

Deriváty k zajištění reálné hodnoty

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2021				
Úrokové swapy	249	249	0	6
Deriváty zajišťovací celkem	249	249	0	6
31. prosince 2020				
Úrokové swapy	289	289	0	16
Deriváty zajišťovací celkem	289	289	0	16

V souladu s pravidly využívání zajišťovacího účetnictví schválenými Komisí pro řízení aktiv a pasiv uzavřela Banka úrokové swapy, kterými zajišťuje reálnou hodnotu části úrokových plateb poskytnutých úvěrů v EUR (převádí fixní úrokové platby na variabilní). Testování efektivity zajištění prokázalo, že zajištění je vysoce efektivní a odpovídá požadavku standardu IAS 39. Čistá reálná hodnota zajišťovacích swapů je vykázána v řádku „Zajišťovací deriváty“ a čistá reálná hodnota zajištěných úvěrů je vykázána v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“ ve výkazu o finanční pozici. Čistý zisk ze změny reálné hodnoty zajišťovacích swapů ve výši 8 mil. Kč (2020 8. mil. Kč) a ztráty ze změny reálné hodnoty zajištěných úvěrů ve výši -8 mil. Kč (2020 -8 mil. Kč) byl vykázán v řádku „Úrokové výnosy“ výkazu zisku a ztráty. Na tomto řádku jsou také vykázány úroky ze zajišťovacího úrokového swapu ve výši 9. mil. Kč (2020 10 mil. Kč). Dopad neefektivní složky zajištění byl v roce 2021 0 mil. Kč a v roce 2020 0 mil. Kč. K 31. prosinci 2021 vykazuje Banka jeden zajišťovací úrokový swap, který má splatnost v srpnu 2022.

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, resp. právníckými osobami hodnocenými zahraniční ratingovou agenturou v investičním ratingovém stupni.

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

Členění dle obchodovatelnosti

(mil. Kč)								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	

(mil. Kč)								2020
								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	
	1 534	1 534	0	0	0	0	0	
– kótované	1 534	1 534	0	0	0	0	0	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě								
	1 603	1 603	0	0	0	0	0	
– kótované	1 553	1 553	0	0	0	0	0	
– nekótované	50	50	0	0	0	0	0	

Členění dle zbytkové splatnosti

Zbytková splatnost:	2021	2020
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI – krátkodobé	264	16
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI – dlouhodobé	1 211	1 518
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě – krátkodobé	362	480
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě – dlouhodobé	752	1 123

16 / DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(mil. Kč)	Právo užívání	Kancelářské vybavení	Motorová vozidla	Nedokončené investice	Celkem
Požizovací cena					
K 1. lednu 2020	102	137	2	3	244
Přírůstky	0	5	0	4	9
Modifikace	0	0	0	0	0
Úbytky	0	-14	0	-5	-19
K 31. prosinci 2020	102	128	2	2	234
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
Oprávký					
K 1. lednu 2020	-17	-101	-2	0	-120
Přírůstky	-17	-14	0	0	-31
Modifikace	0	0	0	0	0
Úbytky	0	13	0	0	13
K 31. prosinci 2020	-34	-102	-2	0	-138
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
Konečná zůstatková hodnota					
K 31. prosinci 2020	68	26	0	2	96
K 31. prosinci 2021	51	18	0	14	83

Banka využívá operativní nájem s výpovědní lhůtou 1 rok a ročním nájemným 18 mil. Kč spláceným rovnoměrně na počátku čtvrtletí. Platby nájemného nebyly odloženy v důsledku covidu-19. Předpokládaná zbytková doba nájmu k 1. lednu 2021 byla 4 roky. Právo užívání bylo oceněno k 1. lednu 2022 hodnotou 51 mil. Kč.

17 / DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(mil. Kč)	2021	2020
Dlouhodobý nehmotný majetek		
Požizovací cena k 1. lednu	361	351
Přírůstky	22	13
Úbytky/převody	-1	-3
Požizovací cena k 31. prosinci	382	361
Oprávký k 1. lednu	-351	-318
Přírůstky	-19	-36
Úbytky/převody	1	3
Oprávký k 31. prosinci	-369	-351
Zůstatková hodnota k 1. lednu	10	33
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	13	10

18 / OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2021	2020
Očekávané pojistné plnění z postoupených úvěrů	586	866
Dohadná položka na plnění z ostatního zajištění	0	1
Náklady a příjmy příštích období	12	6
Daň z přidané hodnoty	8	1
Pohledávky za různými dlužníky	1	1
Ostatní pohledávky brutto	41	46
Opravná položka k ostatním pohledávkám	-36	-44
Ostatní aktiva celkem	612	877
Zbytková splatnost:		
Ostatní aktiva krátkodobá	611	9
Ostatní aktiva dlouhodobá	1	868

19 / FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem

(mil. Kč)	2021	2020
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	5 503	6 614
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	3 196	2 089
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	8 699	8 703
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	18 661	24 319
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	27 360	33 022
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky v naběhlé hodnotě	5 426	14 108
Dlouhodobé závazky v naběhlé hodnotě	21 934	18 914

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2021	2020
Přijaté vklady	14	900
Výpůjčky	5 489	5 714
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím celkem	5 503	6 614
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky vůči úvěrovým institucím	18	966
Dlouhodobé závazky vůči úvěrovým institucím	5 485	5 648

Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2021	2020
Běžné účty	1 113	224
Termínové vklady	2 024	1 798
Vázané účty	59	67
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím celkem	3 196	2 089
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	2 698	951
Dlouhodobé závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	498	1 138

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 snížily v roce 2021 o 1 111 mil. Kč (2020: zvýšení o 4 846 mil. Kč).

Závazky z vydaných dluhopisů se snížily o 5 658 mil. Kč (2020: snížení o 7 463 mil. Kč). Závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím se v roce 2021 zvýšily o 1 107 mil. Kč (2020: snížení o 440 mil. Kč).

Finanční závazky v naběhlé hodnotě z emitovaných dluhových cenných papírů

(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

(mil. Kč)		2021
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky		2 710
Dlouhodobé závazky		15 951

Finanční závazky v naběhlé hodnotě z emitovaných dluhových cenných papírů

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

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

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)	2021	2020
Závazky z leasingu	53	69
Přijatá záloha na pojistné plnění	0	0
Výnosy a výdaje příštích období	10	6
Daňové závazky	2	2
Závazky vůči různým věřitelům	510	206
<i>z toho finanční kolaterál</i>	445	152
Ostatní závazky celkem	575	283

Závazky z leasingu se vztahují k nájmu budov na základě smlouvy na dobu neurčitou s předpokládaným trváním do konce roku 2024. Roční nájemné ve výši 17 mil. Kč je spláceno rovnoměrně na počátku čtvrtletí. Závazky z leasingu byly na počátku roku 2021 oceněny na částku 53 mil. Kč. Závazky z krátkodobých nájmu a nájmu nízkých hodnot jsou nevýznamné jak k 1. lednu 2021, tak 31. prosinci 2021.

21 / REZERVY

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
Rezervy na odložené odměny včetně odvodů pojistného			
K 1. lednu		35	39
Tvorba rezervy	9	6	6
Rozpuštění rezervy	9	-1	0
Čerpání rezervy	9	-11	-10
K 31. prosinci		29	35
Rezervy na zaměstnanecké požitky			
K 1. lednu		5	8
Tvorba rezervy	9	12	5
Rozpuštění rezervy	9	-4	-4
Čerpání rezervy		-1	-4
K 31. prosinci		12	5
Rezerva na finanční záruky			
K 1. lednu		65	28
Tvorba/reverzování (-) rezervy		-14	0
Kurzové rozdíly		1	-1
K 31. prosinci		50	65
Rezervy na úvěrové přísliby			
K 1. lednu		20	4
Tvorba/reverzování (-) rezervy		10	0
Kurzové rozdíly		0	-1
K 31. prosinci		30	20
Rezerva na penále a úroky z prodlení			
K 1. lednu		118	0
Tvorba rezervy		0	118
K 31. prosinci		118	118
Rezervy na soudní spory			
K 1. lednu		0	119
Tvorba rezervy		75	50
Rozpuštění rezervy		0	-176
Kurzové rozdíly		1	7
K 31. prosinci		76	0
Rezervy celkem		315	243

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.

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 2021 je vypočtena s použitím daňové sazby pro období očekávaného využití odložené daně ve výši 19 % pro rok 2021 a následující roky.

Pohyb na účtu odložené daně lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
K 1. lednu		9	31
Změna ke hmotnému a nehmotnému majetku		0	2
Změna k rezervě na zaměstnanecké požitky		1	-4
Změna k rezervám na soudní spory		14	-23
Celková odložená daň zaúčtovaná do výkazu zisku a ztráty		15	-25
Změna k dluhovým cenným papírům v RH vykázaným do OCI	24	6	3
K 31. prosinci		30	9

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

(mil. Kč)	2021	2020
Odložená daň k dluhovým cenným papírům v RH vykázané do OCI	2	-4
Odložená daň ke hmotnému a nehmotnému majetku	1	1
Odložená daň k rezervě na zaměstnanecké požitky	13	12
Odložená daň k rezervě na soudní spory	14	0
Odložené daňové pohledávky	28	13
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	30	9

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 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
31. prosince 2020				
Český stát	3 200	1	3 200	
Český stát	100	10	1 000	
Český stát celkem	3 300		4 200	84,0
EGAP	300	1	300	
EGAP	50	10	500	
EGAP celkem	350		800	16,0
Celkem	3 650		5 000	100,0

24 / OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI			
K 1. lednu		16	29
Změny reálné hodnoty		-30	-16
Odložená daň	22	6	3
Celková změna		-24	-13
K 31. prosinci		-8	16

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 2021 byl navýšen o 8 mil. Kč přídělem ze zisku roku 2020 a dosáhl hodnoty 802 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 2021 byl navýšen o 155 mil. Kč přídělem ze zisku roku 2020. Zůstatek fondu činí 1 503 mil. Kč. Jiné ostatní účelové fondy ze zisku tvoří 1 mil. Kč.

26 / POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A PŘÍSLIBY

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

Poskytnuté úvěrové přísliby a záruky

(mil. Kč)	2021		2020	
	Úvěrové instituce	Ostatní klienti	Úvěrové instituce	Ostatní klienti
Poskytnuté úvěrové přísliby	0	2 147	214	2 667
Poskytnuté finanční záruky	0	1 593	0	1 742
Celkem	0	3 740	214	4 409

27 / TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

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

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

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

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

(mil. Kč)	2021		2020	
	Stav	Zisky/ztráty(-)*	Stav	Zisky/ztráty(-)*
Mezibankovní depozita a poskytnuté úvěry				
Česká národní banka	9 320	-69	6 890	82
Nakoupené dluhopisy				
Ministerstvo financí ČR	2 411	16	2 897	75
Pohledávka z pojistného a ostatní pohledávky				
EGAP, a.s.	586	-75	866	142
Právo užívání – leasing	53	-18	68	-17
EGAP, a.s. celkem	586	-75	934	125
Celkem	12 317	-128	10 721	282

Závazky

(mil. Kč)	2021		2020	
	Stav	Zisky/ztráty(-)	Stav	Zisky/ztráty(-)*
Vklady klientů				
EGAP, a.s.	1 933	-11	1 722	-22
Závazek z nájmu				
EGAP, a.s.	53	-1	70	-2
Celkem	1 986	-12	1 792	-24

*) Položky zahrnují kurzové rozdíly

Banka eviduje v rámci přijatých záruk pojištění ze strany EGAP a s. ve výši 21 092 mil Kč. (2020 26 411 mil. Kč).

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.

28 / NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**Postoupení úvěrové pohledávky za dlužníkem Adularya Enerji Elektrik Üretim ve Madencilik A. Ş.**

Dne 23. února 2022 Banka podepsala smlouvu o postoupení úvěrové pohledávky za dlužníkem Adularya Enerji Elektrik Üretim ve Madencilik A. Ş. Pohledávka byla k 31. 12. 2021 oceněna naběhlou hodnotou zohledňující očekávané pojistné plnění EGAP a.s. ve výši 99 % (hrubá účetní hodnota 4 253 mil. Kč, současná hodnota očekávaného pojistného plnění 3 868 mil. Kč, opravná položka 385 mil. Kč). Od 31. prosince 2021 do data postoupení nedošlo k významné změně naběhlé hodnoty pohledávky. Příjmy od postupníka budou převáděny EGAP a.s. v míře jeho účasti na pojistném riziku. Celkový dopad z transakce považuje Banka za nevýznamný.

Ozbrojený konflikt mezi Ruskou federací a Ukrajinou

Dne 24. února 2022 došlo k vypuknutí ozbrojeného konfliktu mezi Ruskou federací a Ukrajinou. Banka usuzuje, že jelikož k události došlo až po konci roku, jedná se o událost neupravující účetní závěrku, a z toho důvodu nebyly provedeny žádné korekce odhadů a predikcí souvisejících rizik k 31. prosinci 2021. Banka velmi pozorně monitoruje situaci ohledně válečného konfliktu a pravidelně provádí 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 týkají zejména oslabování rublu popřípadě ukrajinské hřivny, omezení platebního styku z/do Ruské federace. Kvantifikace všech dopadů je kvůli vysoké nejistotě ohledně aktuální situace a kvůli nepředvídatelnému vývoji poměrně obtížná. Ke konci února 2022 činila úvěrová expozice (jistina) Banky vůči dlužníkům z Ukrajiny 99,9 mil. Kč (4 mil. EUR) a dlužníkům z Ruské federace 3 516 mil. Kč (140,7 mil. EUR), z toho pohledávky (jistina), které nebyly do zahájení konfliktu v režimu pojistné události, činily 3 149 mil. Kč (126 mil. EUR). K běloruským subjektům Banka nemá žádnou expozici. Všechny úvěrové pohledávky jsou pojištěny od EGAP, a.s., a míra krytí ze strany Banky se pohybuje od 1 do 10 % pro expozice v Rusku a 30 % pro expozici na Ukrajině.

Změna v představenstvu Banky

Dne 1. března 2022 byl zvolen předsedou představenstva a generálním ředitelem Banky Ing. Daniel Krumpolc.

Datum sestavení: 28. března 2022

Jménem představenstva Banky:

Ing. Daniel Krumpolc
předseda představenstva
a generální ředitel

Ing. Jiří Schneller
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele



5

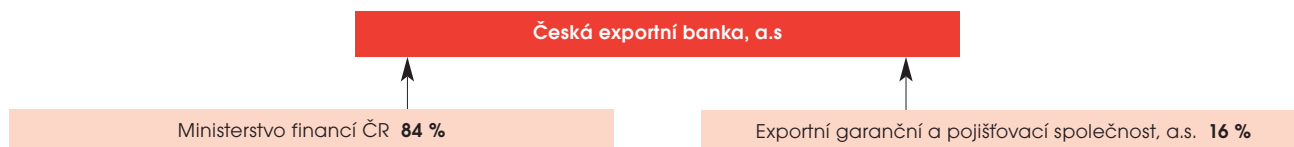
Zpráva o vztazích

5 | Zpráva o vztazích

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

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

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



Informace o propojení dalších osob viz příloha č. 1

b/ Úloha ovládané osoby

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

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

c/ Způsob a prostředky ovládnání

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

Složení akcionářů a jejich podíl na hlasovacích právech:

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

Svá práva vykonávají jednotliví akcionáři zejména prostřednictvím následujících orgánů:

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

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



d/ Přehled jednání učiněných v posledním účetním období

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

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

Smlouva o pojištění vývozních úvěrových rizik

1. Pojistná smlouva č. 107011564 ze dne 18. 2. 2021
2. Pojistná smlouva č. 107011575 ze dne 18. 2. 2021
3. Pojistná smlouva č. 107011619 ze dne 7. 7. 2021

Dodatky k jednotlivým pojistným smlouvám

1. Dodatek č. 2 ze dne 24. 2. 2021 k pojistné smlouvě č. 107011204
2. Dodatek č. 2 ze dne 24. 2. 2021 k pojistné smlouvě č. 107011248
3. Dodatek č. 2 ze dne 24. 2. 2021 k pojistné smlouvě č. 107011237
4. Dodatek č. 2 ze dne 24. 2. 2021 k pojistné smlouvě č. 107011182
5. Dodatek č. 2 ze dne 24. 2. 2021 k pojistné smlouvě č. 107011193
6. Dodatek č. 2 ze dne 24. 2. 2021 k pojistné smlouvě č. 107011226
7. Dodatek č. 2 ze dne 24. 2. 2021 k pojistné smlouvě č. 107011171
8. Dodatek č. 2 ze dne 24. 2. 2021 k pojistné smlouvě č. 107011259
9. Dodatek č. 7 ze dne 24. 2. 2021 k pojistné smlouvě č. 107010203
10. Dodatek č. 9 ze dne 24. 2. 2021 k pojistné smlouvě č. 107007863
11. Dodatek č. 8 ze dne 24. 2. 2021 k pojistné smlouvě č. 107010078
12. Dodatek č. 1 ze dne 24. 5. 2021 k pojistné smlouvě č. 202002334
13. Dodatek č. 1 ze dne 2. 9. 2021 k pojistné smlouvě č. 202002391
14. Dodatek č. 2 ze dne 19. 4. 2021 k pojistné smlouvě č. 135006637
15. Dodatek č. 3 ze dne 31. 8. 2021 k pojistné smlouvě č. 135006637
16. Dodatek č. 4 ze dne 22. 12. 2021 k pojistné smlouvě č. 135006637
17. Dodatek č. 2 ze dne 14. 6. 2021 k pojistné smlouvě č. 107011272
18. Dodatek č. 7 ze dne 6. 12. 2021 k pojistné smlouvě č. 137001926
19. Dodatek č. 11 ze dne 6. 12. 2021 k pojistné smlouvě č. 137001915
20. Dodatek č. 8 ze dne 6. 12. 2021 k pojistné smlouvě č. 135005164
21. Dodatek č. 7 ze dne 6. 12. 2021 k pojistné smlouvě č. 133004824
22. Dodatek č. 11 ze dne 6. 12. 2021 k pojistné smlouvě č. 133004813

Pojistná rozhodnutí

1. Pojistné rozhodnutí č. 002 ze dne 3. 12. 2021 k pojistné smlouvě č. 202002334
2. Pojistné rozhodnutí č. 003 ze dne 3. 12. 2021 k pojistné smlouvě č. 202002334
3. Pojistné rozhodnutí č. 004 ze dne 3. 12. 2021 k pojistné smlouvě č. 202002334
4. Pojistné rozhodnutí č. 005 ze dne 13. 12. 2021 k pojistné smlouvě č. 202002334
5. Pojistné rozhodnutí č. 006 ze dne 13. 12. 2021 k pojistné smlouvě č. 202002334
6. Pojistné rozhodnutí č. 001 ze dne 26. 8. 2021 k pojistné smlouvě č. 107011619
7. Pojistné rozhodnutí č. 002 ze dne 26. 8. 2021 k pojistné smlouvě č. 107011619
8. Pojistné rozhodnutí č. 005 ze dne 20. 12. 2021 k pojistné smlouvě č. 107011619
9. Pojistné rozhodnutí č. 003 ze dne 11. 11. 2021 k pojistné smlouvě č. 107011619
10. Pojistné rozhodnutí č. 004 ze dne 30. 11. 2021 k pojistné smlouvě č. 107011619
11. Pojistné rozhodnutí č. 003 ze dne 11. 5. 2021 k pojistné smlouvě č. 202002391

Dodatky k pojistným rozhodnutím

1. Dodatek č. 3 ze dne 7. 6. 2021 k pojistnému rozhodnutí č. 202002391

Pojistné smlouvy s EGAP v účinnosti k 31. 12. 2021 (včetně smluv uzavřených v roce 2021)

Charakteristika smluv	Počet
Jednorázová pojistná smlouva typu Bf	1
Jednorázová pojistná smlouva typu lf	1
Jednorázové pojistné smlouvy typu Z	7
Jednorázové pojistné smlouvy typu D	25
Celkem jednorázové pojistné smlouvy v účinnosti k 31. 12. 2021	34
Limitní pojistné smlouvy typu Bf včetně pojistných rozhodnutí k těmto smlouvám	10
Limitní pojistné smlouvy typu D včetně pojistných rozhodnutí k těmto smlouvám	14
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. 2021	24
Celkový počet pojistných smluv (včetně pojistných rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám), jež byly v účinnosti k 31. 12. 2021	58

Pojistné smlouvy a dodatky k pojistným smlouvám s EGAP uzavřené v období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

Charakteristika smluv / dodatků	Počet
Dodatky k limitním pojistným smlouvám typu Bf	2
Dodatky k pojistným smlouvám typu Z	8
Nové jednorázové pojistné smlouvy typu D	2
Nové limitní pojistné smlouvy typu D	1
Dodatky k pojistným smlouvám typu D	12
Dohoda o ukončení platnosti pojistné smlouvy	1
Celkem nové jednorázové a limitní pojistné smlouvy a dodatky	26
Pojistná rozhodnutí vydaná v roce 2021 k limitním pojistným smlouvám typu Bf	6
Dodatky k Pojistným rozhodnutím vydané v roce 2021 k limitním pojistným smlouvám typu Bf	1
Pojistná rozhodnutí vydaná v roce 2021 k limitním pojistným smlouvám typu D	5
Celkem nová pojistná rozhodnutí a jejich dodatky vydané k limitním pojistným smlouvám (vč. rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let)	12
Celkem počet nových pojistných smluv, dodatků k pojistným smlouvám uzavřených v r. 2021 a pojistných rozhodnutí k pojistným smlouvám uzavřeným v roce 2021 (vč. rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let)	38

Jiný typ smluv uzavřených v roce 2021

- Dohoda o ukončení pojistné smlouvy č. 202002042 ze dne 23. 9. 2021
- Dohoda o společném postupu č. 15953843 ze dne 2. 7. 2021
- Dohoda č. 2 ke Smlouvě o postoupení pohledávky č. 16279299 ze dne 10. 8. 2021
- Dohoda o narovnání ze dne 31. 12. 2021 ke smlouvě o úvěru č. 21493
- 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 2021 pro dočasné přidělení 1 zaměstnance a to po celou dobu roku 2021.



Další smlouvy s EGAP účinné v průběhu období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

- Smlouva o nájmu nebytových prostor ze dne 1. 4. 1998
- Dodatek č. 11 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor ze dne 29. 10. 2019
- Smlouva o zřizování vkladových účtů a o pravidlech a podmínkách pro ukládání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou na vkladové účty ze dne 1. 12. 2005
- Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřizování vkladových účtů a o pravidlech a podmínkách pro ukládání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou na vkladové účty 15. 8. 2018
- Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zřizování vkladových účtů a o pravidlech a podmínkách pro ukládání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou na vkladové účty ze dne 17. 4. 2019
- Smlouva o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 23. 4. 2014
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 4. 4. 2014
- Dohoda o spolupráci při pojišťování obchodních případů – předexportních úvěrů proti riziku jejich nesplacení a bankovních záruk proti riziku jejich uplatnění, poskytnutých pro malé a střední podniky ze dne 26. 6. 2008
- Smlouva o ochraně a nezveřejňování důvěrných informací uzavřená mezi ČEB, a.s. a EGAP, a.s. ze dne 11. 11. 2015
- Dohoda o spolupráci při poskytování podpory malého a středního podnikání uzavřená mezi ČEB, a.s. a ČMZRB, a.s. a EGAP, a.s. a Raiffeisenbank a.s. ze dne 10. 12. 2009
- Dohoda o spolupráci při poskytování podpory malého a středního podnikání uzavřená mezi ČEB, a.s. a ČMZRB, a.s. a EGAP, a.s. a KB, a.s. ze dne 6. 10. 2009
- Smlouva o používání kompatibilního média v platebním styku ze dne 6. 11. 2000
- Dodatek č. 1 ke Smlouvě o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 10. 8. 2020
- Dodatek č. 2 ke Smlouvě o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 7. 10. 2020
- Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zřizování vkladových účtů a o pravidlech a podmínkách pro ukládání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou na vkladové účty 30. 9. 2020
- Smlouva o poskytování auditorských služeb ze dne 30. 6. 2021 (smlouva s „KPMG Česká republika Audit, s.r.o.“)
- Smlouva o centralizovaném zadávání veřejné zakázky „Mobilní telekomunikační služby“ ze dne 30. 9. 2021

Další smlouvy s MF ČR účinné a uzavřené v průběhu období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

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

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

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

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

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

- efektivnějšího přístupu k procesu úprav a novelizace legislativy definující podmínky podpořeného financování za účelem naplňování aktuálních potřeb českých vývozců a dodavatelů pro vývoz při vývozních transakcích;
- efektivnější spolupráce s klíčovými ministerstvy (např. ministerstvem průmyslu a obchodu 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 28. března 2022



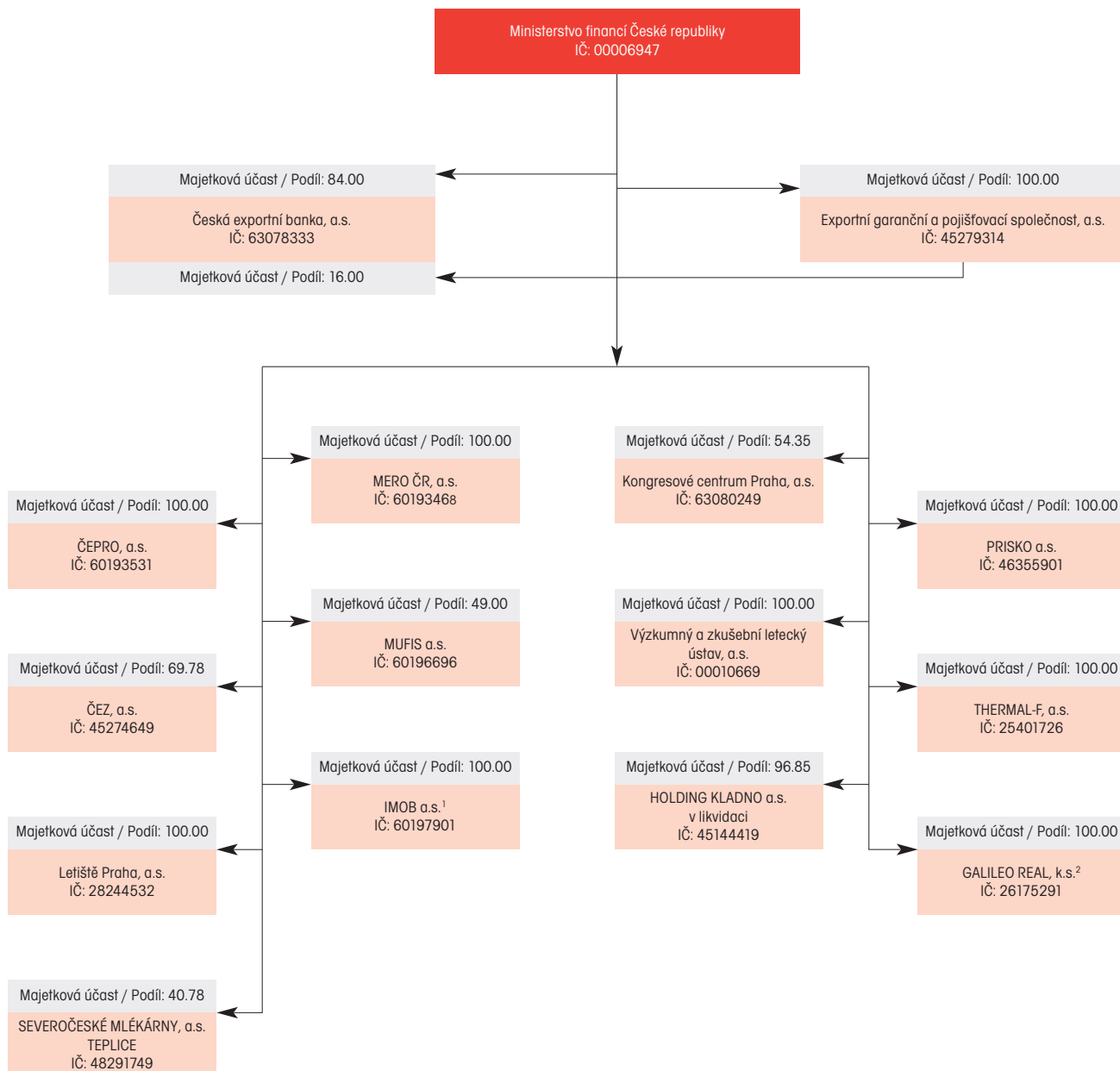
Ing. Daniel Krumpolc
předseda představenstva



Ing. Emil Holan
místopředseda představenstva

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

