

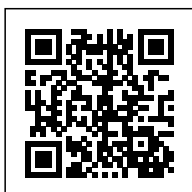


PARLAMENT ČESKÉ REPUBLIKY
POSLANECKÁ SNĚMOVNA

VIII. volební období

539/0

Informace o podpořeném financování za rok 2018



Předkladatel: ČEB
Doručeno poslancům: 28. června 2019 v 9:50

2018

Informace o podpořeném
financování za rok 2018



Obsah

1.	Shrnutí	2
2.	Základní údaje o České exportní bance, a.s.	4
2.1.	Poslání České exportní banky, a.s.	4
2.2.	Předmět činnosti	4
2.3.	Vlastnická struktura	6
3.	Vyhodnocení činnosti za rok 2018	7
3.1.	Souhrnné výsledky	7
3.2.	Smlouvy o podpořeném financování	8
3.3.	Stav a struktura úvěrového portfolia	10
3.3.1.	Teritoriální struktura úvěrového portfolia	13
3.3.2.	Komoditní struktura	14
3.4.	Nově zavedené produkty a činnosti	14
4.	Finanční hospodaření	15
4.1.	Bilance aktiv a pasiv	15
4.1.1.	Zdroje	15
4.1.2.	Užití zdrojů	16
4.2.	Tvorba zisku	18
5.	Vztah ke státnímu rozpočtu	19
6.	Předpokládaný vývoj v roce 2019	20
7.	Přílohy	22
	Výsledovka k 31. 12. 2018	22
	Rozvaha k 31. 12. 2018	23
	Struktura řídicích orgánů ČEB	24

1 | Shrnutí

Česká exportní banka, a.s. (dále jen „ČEB“, „banka“ nebo „exportní banka“) je nedílnou součástí systému státní podpory exportu. Je pověřena realizací podpory exportu v oblasti jeho financování poskytovaného v souladu s mezinárodními pravidly pro poskytování vývozních úvěrů. Produktová nabídka ČEB pokrývá jak předvývozní fázi, tak financování vlastní realizace vývozu. Celková poptávka po produktech státem podpořeného exportního financování v České republice vykazovala několik let sestupný trend. V roce 2017 nicméně ČEB zaznamenala pozitivní změnu, která pokračovala i v roce 2018.

Objem uspokojené poptávky českých vývozců a dodavatelů pro vývoz ze strany ČEB měřený dle objemu nových transakcí uzavřených v roce 2018 dosáhl 5 609,99 mil. Kč. Z hlediska počtu nových transakcí bylo uzavřeno 135 nových smluv na podporu vývozců a dodavatelů pro vývoz. Výsledek roku 2018 je v porovnání s rokem 2017 výrazně pozitivní v oblasti objemu nových obchodů, oproti roku 2017 se jedná o nárůst o 30,49 %. Z hlediska počtu uzavřených smluv bylo dosaženo 74,59 % výsledku roku 2017.

Z hlediska objemu podepsaných smluv byl v roce 2018, obdobně jako v předchozích letech, s podílem 82,99 % dominantním produktem přímý vývozní odběratelský úvěr. Na zbývajících 17,01 % se podílely z ca. 46 % odkupy pohledávek, zbytek připadl na úvěry na financování výroby pro vývoz, neplatební záruky a přímé vývozní dodavatelské úvěry.

Z hlediska počtu poskytnutých produktů byl s podílem na úrovni 64,44 % dominantním produktem odkup pohledávek. Na zbývajících 35,56 % se podílely s podílem 37,50 % neplatební záruky, zbytek představovaly přímé vývozní dodavatelské úvěry, přímé vývozní odběratelské úvěry a úvěry na financování výroby pro vývoz.

Ve své obchodní činnosti se ČEB zaměřuje i na sektor českých malých a středních podniků (dále také „SME“), kde jednotlivé transakce zpravidla dosahují malých finančních objemů, ale pro podnikatelské subjekty ze segmentu SME jsou přínosné. V segmentu českých SME má v aktivitách ČEB vedle samotného financování a vystavování záruk prioritu zejména poskytovaná komplexní podpora podnikatelským subjektům. Významnou roli tak hrají nejen počty a objemy transakcí, ale také poradenství při strukturování a realizaci vývozních zakázek či dodávek výrobců ze segmentu SME jako subdodavatelů pro velké české vývozce.

V roce 2018 dosáhla ČEB ve svém hospodaření hrubého zisku ve výši 223 mil. Kč. Po započtení přeplatku daně z příjmu v objemu 129 mil. Kč vytvořila banka po zdanění zisk ve výši 352 mil. Kč. Za rok 2018 neuplatnila ČEB vůči státnímu rozpočtu žádný požadavek na dotaci ztrát z provozování podpořeného financování.

Hlavním cílem banky pro rok 2019 zůstává podpora českých vývozců a dodavatelů pro vývoz v rámci zachování jejich konkurenceschopnosti na zahraničních trzích z hlediska podmínek financování dodávek. Přestože prioritou není generování vysokého zisku, ČEB předpokládá dosažení kladného hospodářského výsledku i v roce 2019.

Aktivity banky v oblasti exportního financování budou v rámci naplňování tržní mezery i nadále směřovat do sektorů a teritorií, kde z různých důvodů existuje jen omezená produktová nabídka zprostředkovaná komerčními bankami. Cílem ČEB je maximalizace podpory českých vývozců a dodavatelů pro vývoz při posilování exportní angažovanosti České republiky v mimoevropských destinacích v zájmu teritoriální diverzifikace exportu a kontinuálního rozšiřování exportních trhů zejména o země Afriky, Latinské Ameriky a jihovýchodní Asie vedoucí k postupné eliminaci současných koncentračních rizik.

2 | Základní údaje o České exportní bance, a.s.

2.1. Poslání České exportní banky, a.s.

ČEB je nedílnou součástí systému státní podpory exportu. Spolu s agenturami CzechInvest a CzechTrade a pojišťovnou EGAP tvoří ČEB skupinu institucí, jejichž prostřednictvím stát podporu exportu uskutečňuje. ČEB je pověřena realizací podpory exportu v oblasti jeho financování poskytovaného v souladu s mezinárodními pravidly pro poskytování vývozních úvěrů, zejména Konsensem Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (dále jen „OECD“). Financování vývozu velmi úzce souvisí se systémem pojištění vývozních úvěrů, kdy ČEB poskytuje převážně úvěry, u nichž jsou rizika splacení pokryta některým z produktů EGAP.

Nabídka ČEB pokrývá jak předvývozní fázi (např. záruky za nabídku a za akontaci, financování výroby pro vývoz), tak také financování vlastní realizační fáze vývozu, zejména formou vývozních úvěrů a poskytnutých záruk.

Nabídka forem financování vývozu ze strany ČEB umožňuje nejen podporu vývozu investičních celků, technologických linek, dopravních a přepravních prostředků, ale i vývoz jednotlivých strojů, výrobků spotřebního průmyslu, polotovarů, chemikálií, dalších druhů výrobků a služeb a financování investic českých právnických osob v zahraničí. Podporuje postavení českých exportérů v mezinárodním prostředí nabídkou financování jejich vývozu srovnatelnou s mezinárodní konkurencí.

ČEB standardně poskytuje cizoměnové finanční produkty s dlouhodobou splatností, ve velkých objemech a do teritorií, která se obecně vyznačují vyšší mírou rizika, než je běžné u úvěrových obchodů komerčního bankovního trhu. ČEB doplňuje nabídku a možnosti financování komerčních bank, a tím umožňuje českým vývozcům vstupovat do teritorií a projektů, pro které je financování na českém i zahraničním bankovním trhu obtížně dostupné. Vyhodnocení rizikovosti případu, teritoria i subjektů obchodního případu provádí ČEB v přímé spolupráci s exportní pojišťovnou.

Předmětem dlouhodobého úsilí ČEB je rovněž snaha nabídnout adekvátní produkty a dostupné úvěry i v oblasti financování malých a středních podnikatelů (dále jen „SME“).

2.2. Předmět činnosti

Předmět činnosti ČEB vyplývá z bankovní licence udělené Českou národní bankou, jež vychází z příslušných ustanovení zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o bankách“) a příslušných ustanovení zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o podnikání na kapitálovém trhu“).

ČEB vykonává tyto činnosti:

- přijímání vkladů od veřejnosti (§ 1 odst. 1 písm. a) zákona o bankách);
- poskytování úvěrů (§ 1 odst. 1 písm. b) zákona o bankách);
- investování do cenných papírů na vlastní účet (§ 1 odst. 3 písm. a) zákona o bankách) 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 právnickými osobami se sídlem na území České republiky;
- platební styk a zúčtování (§ 1 odst. 3 písm. c) zákona o bankách);
- poskytování záruk (§ 1 odst. 3 písm. e) zákona o bankách);
- otvírání akreditivů (§ 1 odst. 3 písm. f) zákona o bankách);
- obstarávání inkasa (§ 1 odst. 3 písm. g) zákona o bankách);
- poskytování investičních služeb podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu (§ 1 odst. 3 písm. h) zákona o bankách) v tomto rozsahu:
 - přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (§ 4 odst. 2 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu), a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;

- provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka (§ 4 odst. 2 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu), a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- obchodování s investičními nástroji na vlastní účet (§ 4 odst. 2 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu), a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, s výjimkou akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. c) a d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů (§ 4 odst. 2 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu), a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb (§ 4 odst. 3 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu), a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) c) a d) 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 převodu podniků (§ 4 odst. 3 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu);
- poskytování bankovních informací (§ 1 odst. 3 písm. l) zákona o bankách);
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem (§ 1 odst. 3 písm. m) zákona o bankách) v tomto rozsahu:
 - obchodování na vlastní účet se zahraničními dluhopisy;
 - obchodování na vlastní účet s peněžními prostředky v cizí měně;
 - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s převoditelnými cennými papíry emitovanými zahraničními vládami;
 - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s penězi ocenitelnými právy a závazky odvozenými od výše uvedených devizových hodnot;
 - obchodování na účet klienta s peněžními prostředky v cizí měně;
 - činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi výše uvedenými (§ 1 odst. 3 písm. p) zákona o bankách).

2.3. Vlastnická struktura

Česká exportní banka, a.s. byla založena dne 12. května 1994 a zapsána do obchodního rejstříku byla ke dni 1. března 1995; její registrované sídlo je Praha 1, Vodičkova 34 č. p. 701, PSČ 111 21.

Základní kapitál k 31. prosinci 2018:

Základní kapitál 5 000 000 000,- Kč (splacený)
(slovy: pět miliard korun českých)

Akcie 150 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 10 000 000 Kč v zaknihované podobě
3 500 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 000 Kč v zaknihované podobě

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

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

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

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

3 | Vyhodnocení za rok 2018

3.1. Souhrnné výsledky

Na trhu exportního financování existovala v roce 2018 nabídka produktů financování vývozu jak ze strany komerčních bank, tak – v rámci českými vývozci a výrobci pro vývoz identifikované tržní mezery – ze strany ČEB. Po několika letech klesajícího objemu poptávky po produktech státem podpořeného exportního financování, pokračoval i v roce 2018 pozitivní vývoj z hlediska objemu uspokojené poptávky českých vývozců a výrobců pro vývoz po produktech státem podpořeného exportního financování v rámci tržní mezery ČEB, který začal v roce 2017.

Čeští výrobci pro vývoz a vývozci ve své zahraničně-obchodní orientaci i nadále preferují teritoria, s nimiž mají již historicky pozitivní obchodní zkušenosti, ale je patrný trend snahy průniku na nová teritoria a o diverzifikaci odbytišť. Tradičně a dlouhodobě je ČEB v jejich úsilí podporuje svou osobní účastí na jejich jednáních v tuzemsku i zahraničí, vystavováním nabídek financování, poradenstvím při projednávání podmínek vývozních kontraktů a v případě úspěšného uzavření vývozního kontraktu s akceptovatelným rizikovým profilem celé transakce, pak také úvěrovými a záručními produkty podpořeného financování.

V roce 2018 ČEB zaznamenala pozitivní změnu v objemu uspokojené poptávky českých vývozců a výrobců pro vývoz po produktech státem podpořeného exportního financování v rámci tržní mezery ČEB, což znamenalo překročení hodnoty z roku 2017 o 30,49 %, oproti roku 2016 se jedná dokonce o růst na úrovni 177,0 %.

V rámci snahy o multiplikaci svých aktivit dbá ČEB na rozvoj vztahů s klíčovými stávajícími i potenciálními partnery. S odbornými svazy, komorami, asociacemi a státními institucemi spolupracuje ČEB na nabídce komplexních řešení usnadňujících přístup k podpoře státu v rámci inovací, výzkumu a vývoje, posilování internacionalizace českých firem a konkurenceschopnosti českého exportu. ČEB podporuje brand Czech Republic – The Country For The Future.

Objem úvěrů poskytnutých ČEB vyjádřený stavem jejich jistiny dosáhl ke konci sledovaného období částky 46 060 mil. Kč.

V roce 2019 je ČEB schopna v plném rozsahu uspokojit poptávky po exportním financování ze strany českých výrobců pro vývoz, vývozců a investorů, jejichž vývozní záměry naplňují jednak požadavky Zákona 58/1995 Sb. a zároveň splňují standardní požadavky bankovního financování.

Přehled o vývoji základních ukazatelů činnosti ČEB v roce 2018 ve srovnání s rokem 2017 dokumentuje následující tabulka:

tabulka č. 1

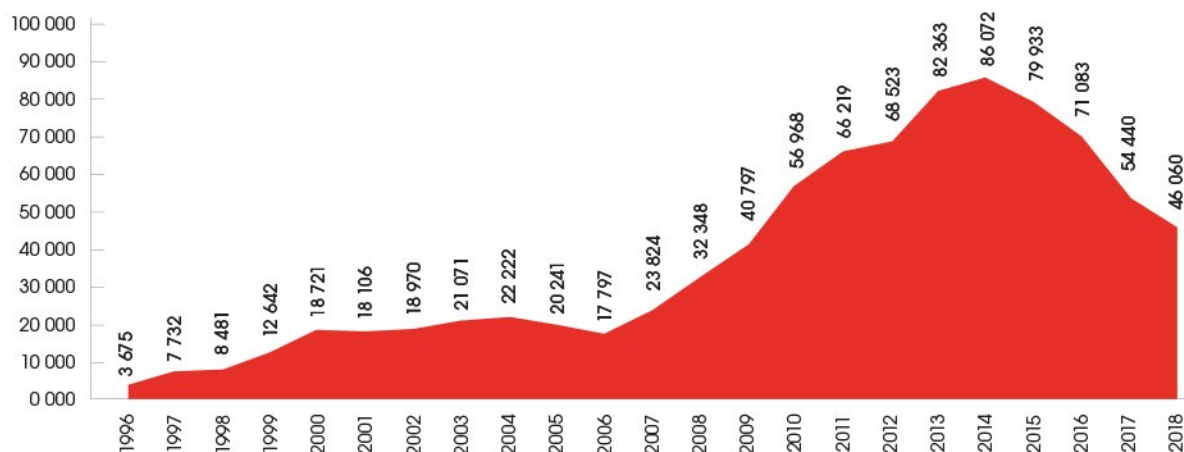
Vybrané ukazatele	jednotky	Skutečnost 31. 12. 2017	Skutečnost 31. 12. 2018	Meziroční index %
Objem čerpání úvěrů	mil. Kč	3 921	4 407	112,4 %
Objem podepsaných smluv	mil. Kč	4 299	5 610	130,5 %
z toho SME	mil. Kč	552	1 227	222,2 %
Počet podepsaných smluv	ks	181	135	74,6 %
z toho SME	ks	100	87	87,0 %
Správní náklady a odpisy	mil. Kč	330,8	342,7	103,6 %
Výtěžek ze spravovaných pohledávek	mil. Kč	1 333	928	69,6 %
Bilanční suma	mil. Kč	62 755	57 446	91,5 %
Stav úvěrů (jistina)	mil. Kč	54 440	46 060	84,6 %
Zisk před zdaněním	mil. Kč	258,8	223,7	86,4 %
Zisk po zdanění	mil. Kč	257,1	352,5	137,1 %
Dotace ze státního rozpočtu	mil. Kč	0,0	0,0	–

Správní náklady a odpisy jsou uvedeny bez příspěvku do fondu pro řešení krizí.

Zdroj: ČEB

- bilanční suma poklesla meziročně o 8,5 %. Tento vývoj byl způsoben především větším objemem splácených úvěrů, než byl objem čerpání z existujících a nově uzavřených úvěrových smluv. Na velikost bilanční sumy má vliv i vývoj kurzu koruny, neboť většina aktiv a pasiv ČEB je vyjádřena v cizích měnách.
- stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek k 31. 12. 2018 vyjádřený v Kč meziročně klesl v porovnání se stejným datem roku 2017 o 8 380 mil. Kč na celkovou výši 46 060 mil. Kč, tj. o 15,4 % (graf č. 1). Stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek se na bilanční sumě k 31. 12. 2018 podílel 80,18 %.

Stav úvěrů (jistina) 1996–2018 (v mil. Kč) / graf č. 1



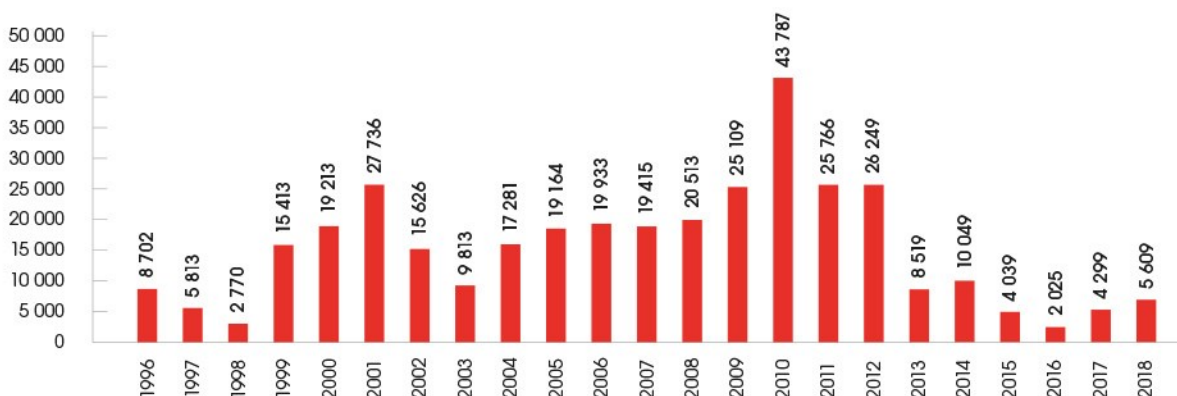
Zdroj: ČEB

- v rámci finančního hospodaření bylo k 31. 12. 2018 dosaženo zisku po zdanění 352,5 mil. Kč;
- správní náklady a odpisy vzrostly oproti roku 2017 o 3,6 %;
- ČEB nevykázala ke konci roku 2018, stejně jako v roce 2017, žádnou potřebu dotace ze státního rozpočtu na úhradu ztrát z podpořeného financování, naopak realizovala zisk z tohoto okruhu činnosti ve výši cca 71,8 mil. Kč.

3.2. Smlouvy o podpořeném financování

Objem uspokojené poptávky českých vývozců a výrobců ze strany ČEB měřený dle objemu nových transakcí uzavřených v roce 2018 dosáhl 5 609,99 mil. Kč (graf č. 2), z hlediska počtu nových transakcí bylo uzavřeno 135 nových smluv na podporu vývozců a výrobců pro vývoz. Výsledek roku 2018 je v porovnání s rokem 2017 výrazně pozitivní v oblasti objemu nových obchodů, oproti roku 2017 se jedná o nárůst o 30,49 %. Z hlediska počtu uzavřených smluv bylo dosaženo 74,59 % výsledku roku 2017.

Objem podepsaných smluv 1996–2018 (v mil. Kč) / graf č. 2



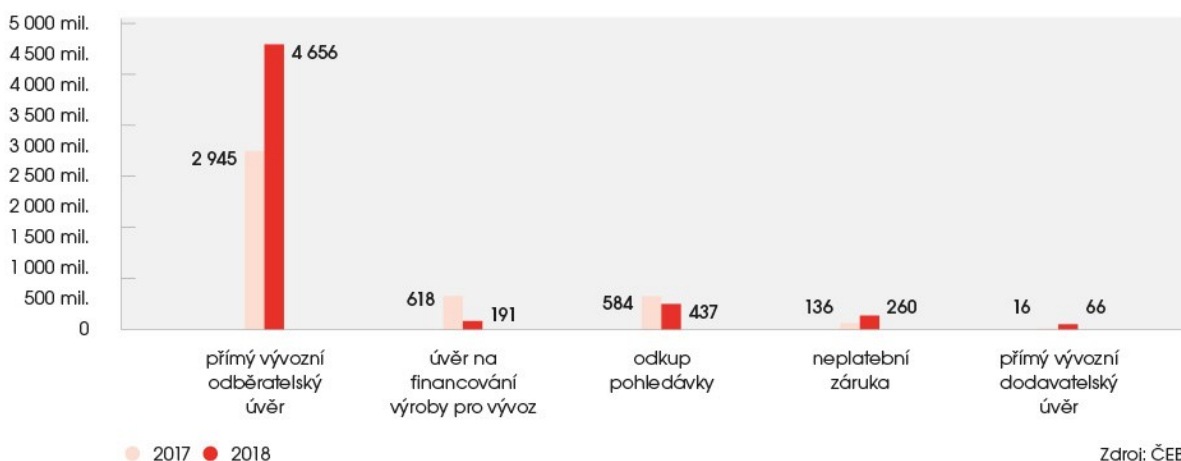
Zdroj: ČEB

Obchodní případy ČEB realizované s pojištěním Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. (dále také „EGAP“) představují ca. 90,38% dosaženého objemu nových smluv ČEB, respektive 45,93% z hlediska počtu uzavřených smluv.

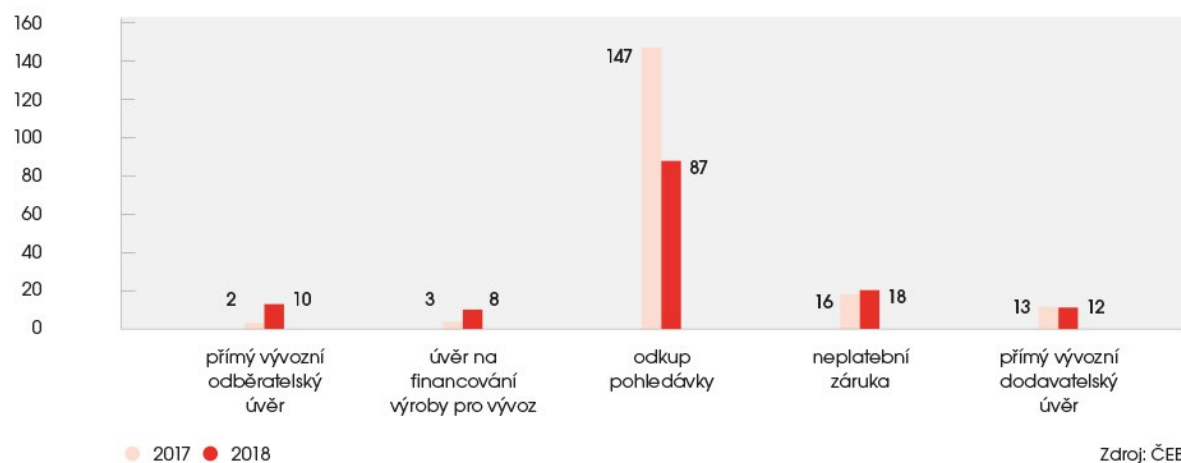
Z hlediska objemu v roce 2018 podepsaných smluv (dle typu produktu) byl v roce 2018, obdobně jako v předchozích letech, s podílem 82,99% dominantním produktem přímý vývozní odběratelský úvěr, který je typický v jednotlivých transakcích objemově velmi výrazný. Na zbývajících 17,01% se podílely z ca. 46% odkupy pohledávek, zbytek připadl na úvěry na financování výroby pro vývoz, neplatební záruky a přímé vývozní dodavatelské úvěry. Z hlediska počtu poskytnutých produktů byl s podílem na úrovni 64,44% dominantním produktem odkup pohledávek. Na zbývajících 35,56% se podílely s podílem 37,50% neplatební záruky, zbytek představují přímé vývozní dodavatelské úvěry, přímé vývozní odběratelské úvěry a úvěry na financování výroby pro vývoz.

V meziročním srovnání je zřetelný nárůst v objemech (graf č. 3) i počtech (graf č. 4) přímých vývozních odběratelských úvěrů, což je i přes jejich nízký počet z hlediska uzavřených smluv dáno jejich výše zmíněnými významnými objemy, z meziročního srovnání je zřetelná korelace mezi meziročním 13% poklesem počtu smluv pro segment MSP a vývojem objemů u produktů souvisejících primárně s podporou segmentu MSP.

Meziroční srovnání vývoje objemu nových smluv dle produktů / graf č. 3



Meziroční srovnání vývoje počtu nových smluv dle produktů / graf č. 4



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

Výsledkem podpory ČEB českým vývozcům při teritoriální diverzifikaci jejich vývozních aktivit je široká paleta cílových zemí vývozu v roce 2018, konkrétně se jedná o 19 teritorií (tabulka č. 2), z nichž dle objemu nových smluv připadá v roce 2018 více než 88,4 % na Slovensko (výsledek ovlivněn zejména 10 přímými vývozními odběratelskými úvěry a dalšími 15 produkty, zejména zárukami a odkupy) a ca. 11,6 % na zbývajících 18 teritoriích (tento objem dosažen 110 smlouvami).

tabulka č. 2

Podíl cílových zemí vývozu dle objemu nových smluv uzavřených v roce 2018

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

Zdroj: ČEB

V meziročním srovnání je zřetelný nárůst v objemech přímých vývozních odběratelských úvěrů, což je i přes jejich nízký počet z hlediska uzavřených smluv dáno jejich výše zmíněnými významnými objemy, nicméně z meziročního srovnání je také zřetelný nárůst objemů u produktů souvisejících primárně s podporou segmentu SME, zejména pak odkupů pohledávek, kde došlo k nárůstu jejich objemu o 151,3 %.

3.3. Stav a struktura úvěrového portfolia

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

Meziroční vývoj jednotlivých parametrů úvěrového portfolia lze charakterizovat takto:

- Podíl úvěrů v oblasti podpořeného financování vývozu s nárokem na dotaci činí 96,36 % úvěrového portfolia.

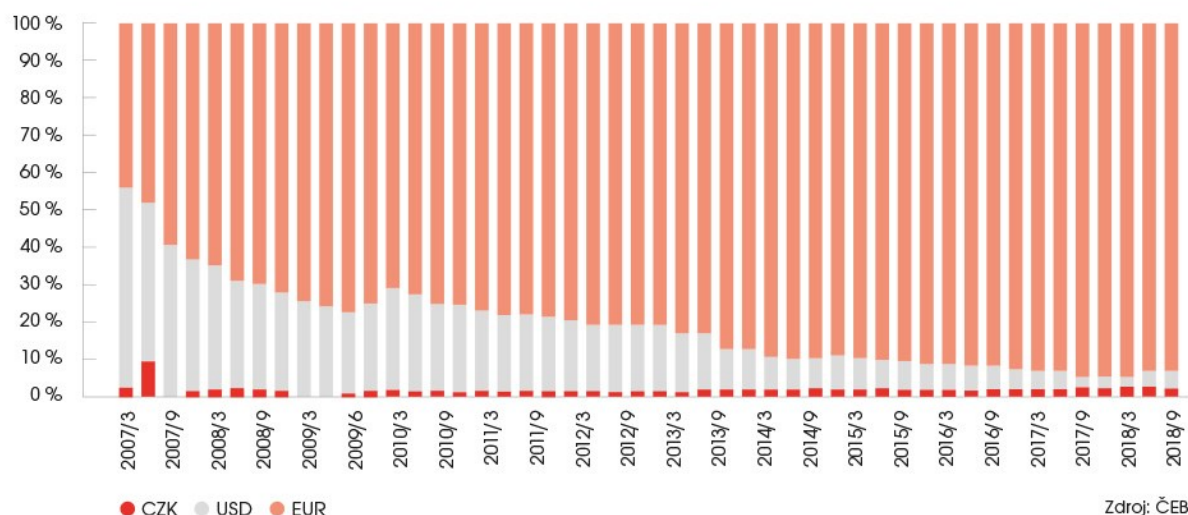
Úvěrové portfolio / graf č. 5



Zdroj: ČEB

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

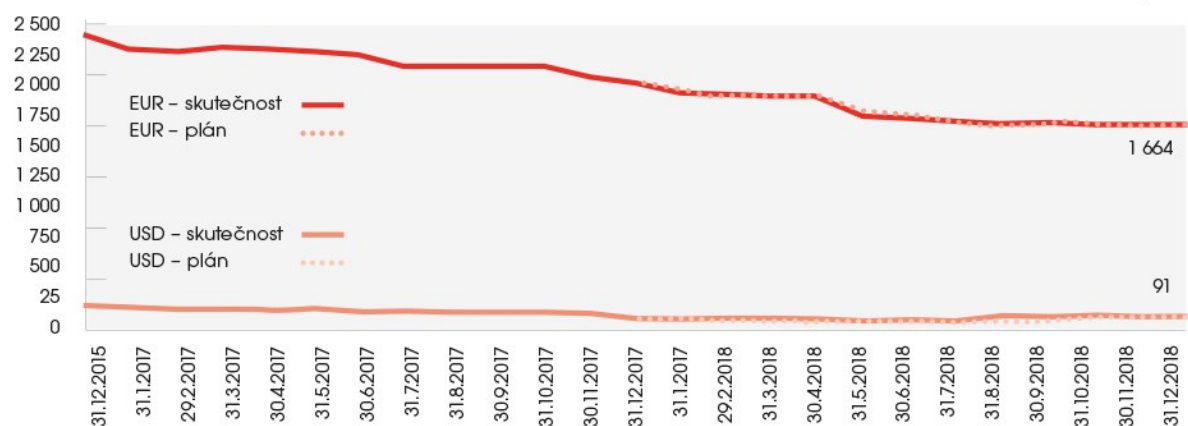
Úvěrové portfolio – měnová struktura – vývoj podílů / graf č. 6



- Stav jistiny úvěrů poskytnutých v EUR v průběhu roku 2018 klesl oproti stavu ke konci roku 2017 o ca 344 mil. EUR na celkových 1 664 mil. EUR, tj. o 17,1 %. Vedle průběžného splácení úvěrů byl tento pokles z ca 50 % ovlivněn předčasnými splátkami dvou úvěrů na investice v zahraničí v celkovém objemu EUR 172, 18 mil.
- Stav jistiny úvěrů poskytnutých v USD během stejného období vzrostl o 12 mil. USD na celkových 91 mil. USD, tj. o 15,2 %.
- Stav jistiny úvěrů poskytnutých v Kč během stejného období poklesl o 284 mil. Kč na celkových 1 206 mil. Kč, tj. o 19,1 %.

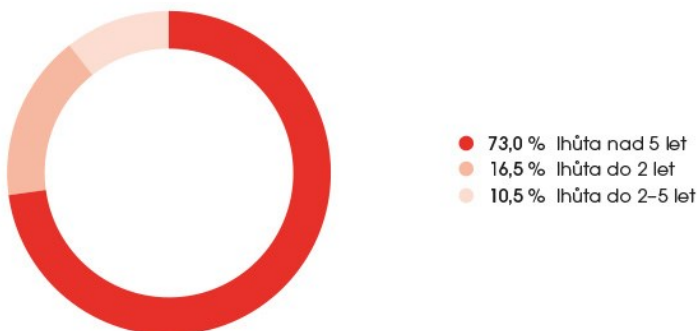
Vývoj stavu jistiny úvěrů poskytnutých v EUR a USD / graf č. 7

v mil. EUR/USD



Struktura úvěrového portfolio 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. 8).

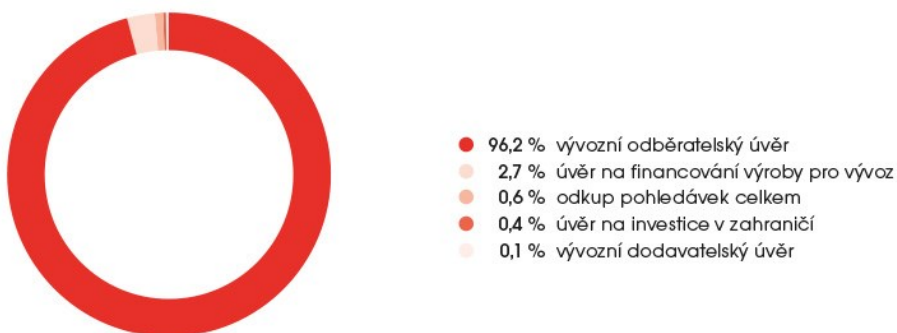
Úvěrové portfolio – struktura dle délky smluvní splatnosti úvěru k 31. 12. 2018 / graf č. 8



Zdroj: ČEB

- Objem krátkodobých úvěrů poskytnutých klientům je nízký, jedná se převážně o odkupy pohledávek. Podíl úvěrů se splatností přesahující 5 let a delší je stále dominantní, což odráží vysoký podíl financovaného vývozu strojů a investičních celků s dlouhými dobami splatnosti.
- Nejvýznamnějším produktem ČEB jsou exportní úvěry, z nich pak dominantní postavení mají vývozní odběratelské úvěry, které tvoří 96,2 % objemu úvěrového portfolia, následované úvěry na financování výroby pro vývoz (předexportní úvěry), které tvoří 2,7 % objemu úvěrového portfolia.

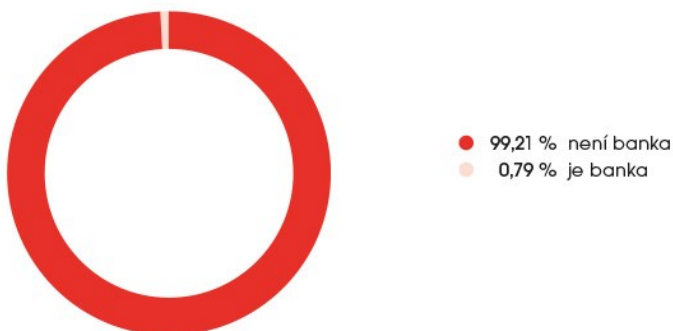
Úvěrové portfolio dle typu úvěrů k 31. 12. 2018 / graf č. 9



Zdroj: ČEB

- Ve struktuře úvěrů z pohledu typu klienta banka/nebankovní klienti nedošlo k zásadním změnám. Podíl nebankovních subjektů jako dlužníků je nadále dominantní a činí 99,21 %.

Úvěrové portfolio – banka/klient k 31. 12. 2018 / graf č. 10



Zdroj: ČEB

3.3.1. Teritoriální struktura úvěrového portfolia

tabulka č. 3

Úvěrové portfolio – struktura dle země vývozu k 31. 12. 2018			
Rusko	33,3 %	Belgie	0,4 %
Slovensko	25,1 %	Vietnam	0,3 %
Turecko	24,2 %	Mauricius	0,3 %
Azerbajdžán	11,4 %	Srbsko	0,2 %
Indonésie	1,8 %	Černá Hora	0,1 %
Brazílie	1,4 %	Německo	0,1 %
Tunisko	0,7 %	Bělorusko	0,1 %
Kuba	0,5 %	Ostatní	0,2 %

Zdroj: ČEB

V meziročním srovnání je teritoriální struktura úvěrového portfolia ovlivněna měnící se výší dosud nesplacených jistin z úvěrů poskytnutých v předchozích obdobích a výší načerpané jistiny z úvěrů v průběhu daného roku.

Podíl úvěrů na financování vývozu do Ruské federace činil 33,3 %. Druhou zemí v pořadí je Slovensko s podílem 25,1 % a třetí Turecko s podílem 24,2 % (pokles o téměř 2 %). Oproti roku 2017 banka nemá expozici v Bulharsku (dlužník předplatil investiční úvěr), naopak má novou expozici v Indonésii.

Významným rysem poslání ČEB je především financování vývozu do zemí s vyšším teritoriálním rizikem, ale také selektivní financování vývozu do zemí s nízkým teritoriálním rizikem.

Do teritorií s nízkým rizikem podporuje ČEB vývoz, pokud úvěrová angažovanost do odvětví zahraničního odběratele je z hlediska interních politik a limitů komerčních bank pro daný segment silně omezena či zcela vyloučena (např. jaderná energetika), ale z hlediska českých vývozců jde o atraktivní vývozní zakázky s pozitivním dopadem na jejich hospodaření a zaměstnanost.

Typickým příkladem pro tuto situaci je úvěrová angažovanost ČEB na Slovensku, kde jde o financování českých dodávek pro jadernou energetiku, jejíž financování je v řadě komerčních bank silně omezeno či zcela zakázáno.

Role ČEB je z hlediska zájmů českých výrobců z některých segmentů národního hospodářství ČR prakticky nezastupitelná.

3.3.2. Komoditní struktura

V komoditní struktuře objemu podepsaných smluv v roce 2018 připadá 61,69% podíl na kategorii „Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizace vzduchu“, což odpovídá zejména uzavřeným deseti odběratelským úvěrům pro sektor jaderné energetiky na Slovensko.

Zbývajících 38,31 % pak připadá na různé zbožové skupiny, které byly předmětem vývozu klientů zejména ze segmentu SME, jedná se o různé zbožové kategorie zpracovatelského průmyslu a zemědělské komodity.

Komoditní struktura objemu podepsaných smluv v roce 2018 (dle CZ NACE předmětu vývozu) / graf č. 11



Zdroj: ČEB

3.4. Nově zavedené produkty a činnosti

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

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

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

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

4 | Finanční hospodaření, stav aktiv a pasiv

4.1. Bilance aktiv a pasiv

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

4.1.1. Zdroje

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

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

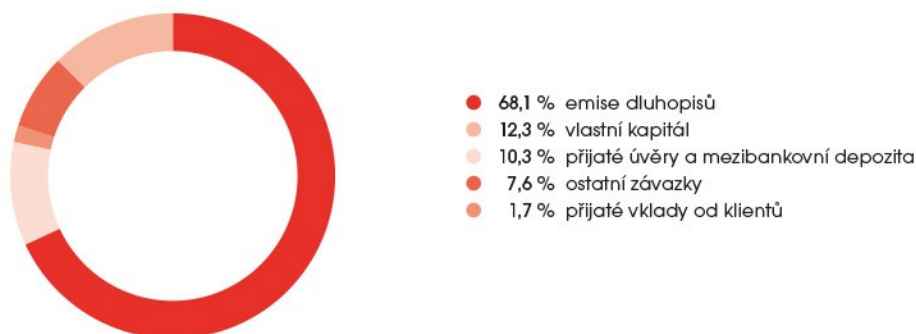
Celkový objem vlastních zdrojů je vykazován v částce 7 068 mil. Kč. Jako součást vlastního kapitálu jsou v souladu s pravidly IFRS vykazovány i oceňovací rozdíly z přecenění závazků z úrokových swapů, které ČEB využívá pro řízení svého úrokového rizika.

tabulka č. 4

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

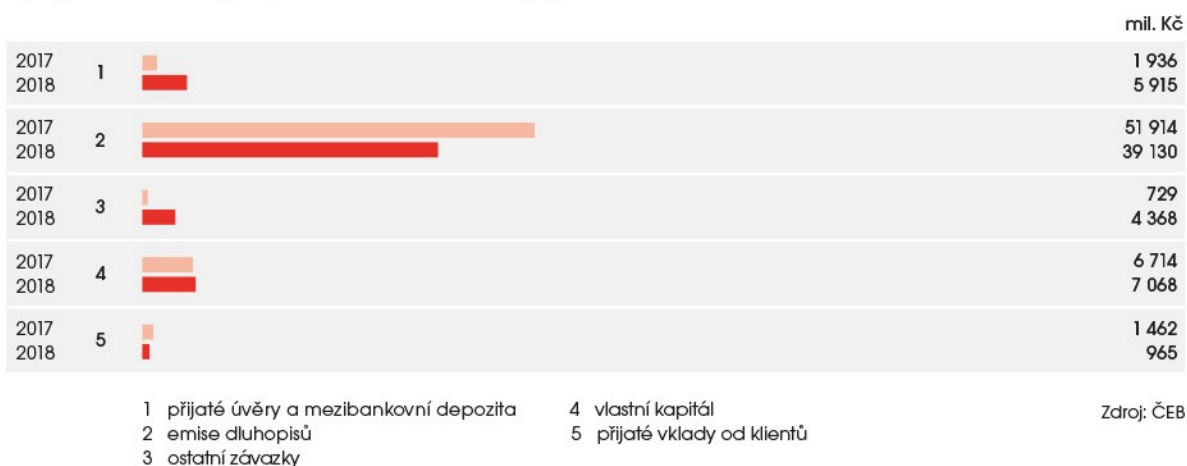
Zdroj: ČEB

Struktura pasiv 2018 / graf č. 12



Zdroj: ČEB

Vývoj hlavních kategorií pasiv v letech 2017–2018 / graf č. 13



Zdroj: ČEB

4.1.2. Užití zdrojů

Rozhodující součástí aktiv představují pohledávky z úvěrů, jejichž podíl na celkovém objemu bilanční sumy se pohybuje na 70,4 %. Meziročně došlo ke snížení hodnoty všech pohledávek úvěrového portfolia vykazovaného v rozvaze o 7,3 % na celkových 52 090 mil. Kč. Pohledávky z úvěrů poskytovaných nebankovním klientům klesly o 8 785 mil. Kč, pohledávky z úvěrů poskytnutých finančním institucím klesly o 60 mil. Kč.

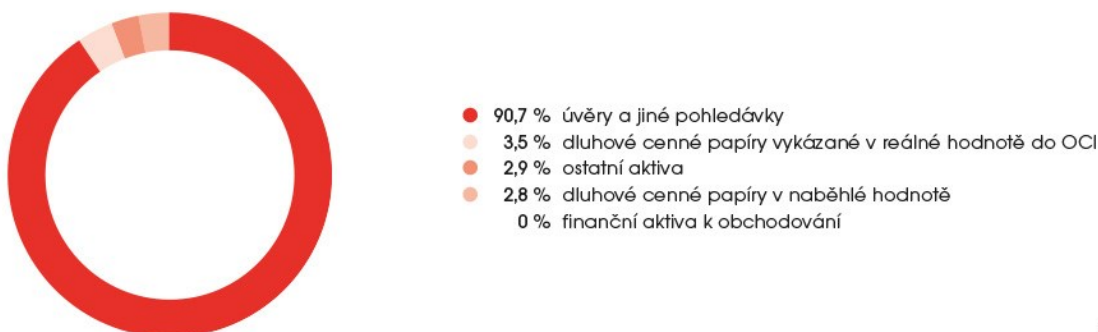
Volné prostředky v cizích měnách, dočasně neumístěné v úvěrech, jsou uloženy na mezibankovním trhu ve formě krátkodobých depozit, část je použita pro financování držené likviditní rezervy tvořené zahraničními cennými papíry. Prostředky vlastního kapitálu tvoří v souladu se strategií ČEB likviditní rezervu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

tabulka č. 5

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

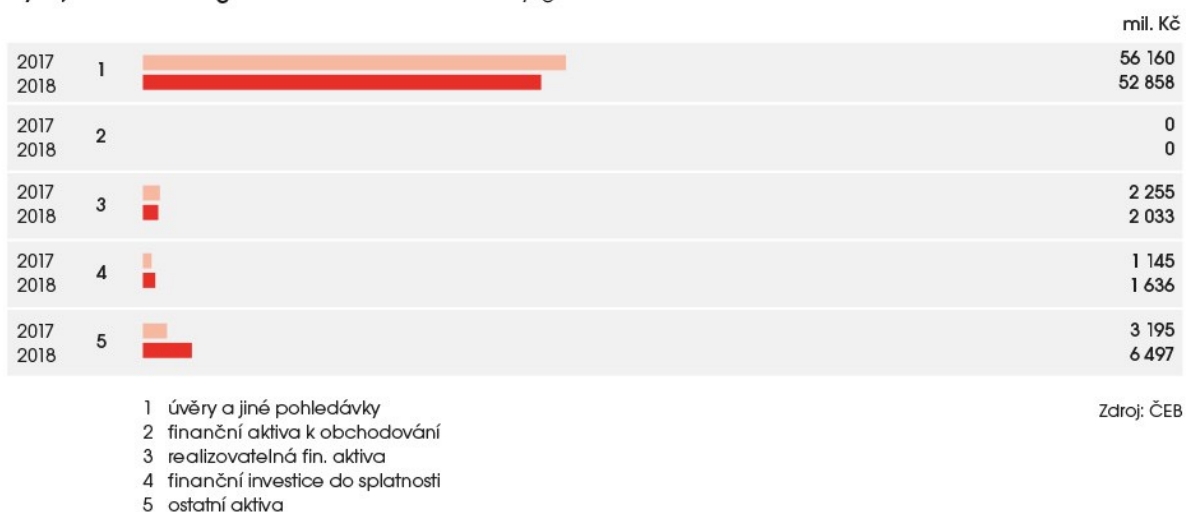
Zdroj: ČEB

Struktura aktiv 2018 / graf č. 14



Zdroj: ČEB

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



4.2. Tvorba zisku

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

V rámci obchodní činnosti vykázala banka v roce 2018 úrokové výnosy v celkovém objemu 2 091 mil. Kč, což v meziočném srovnání představuje nárůst o 1,9 %. Na jejich tvorbě se nejvyšším objemem (91 %) podílí úroky z úvěrů a jiných pohledávek, a to zejména z úvěrů poskytnutých nebankovním klientům, jejichž objem dosáhl částky 1 870 mil. Kč. Zdroje potřebné pro zajištění své obchodní činnosti získává banka na finančních trzích. Za rok 2018 představovaly úrokové náklady na takto získané zdroje celkově částku 1 122 mil. Kč a znamenají meziočnou pokles o 20,5 %. Meziočnou pokles byl způsoben především nižší zdrojovou potřebou a splacením dluhopisů v objemu 150 mil. EUR, 60 mil. USD a 7,545 mld. Kč. V oblasti nákladů na zdroje dosahují nejvyššího podílu právě náklady na úroky z emitovaných dluhopisů v objemu 872 mil. Kč. Čistý úrokový výnos je v roce 2018 kladný a dosahuje částky 969 mil. Kč, což představuje meziočnou nárůst o 51 %.

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

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

Na svůj provoz vynaložila banka náklady v celkovém objemu 402 mil. Kč, zahrnující kromě správních nákladů ve výši 308 mil. Kč, odpisy hmotného a nehmotného majetku v částce 47 mil. Kč, ostatní provozní náklady v částce 47 mil. Kč. Náklady na tvorbu rezerv a opravných položek činily 286 mil. Kč. Zvýšená tvorba byla způsobena především změnou metodiky v důsledku přechodu na IFRS 9 a také zvýšenou potřebou tvorby opravných položek k pohledávkám ve STAGE III.

Na ztrátu z provozování dlouhodobého 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 vynaložené na získání zdrojů na finančním trhu, a dále náklady na tvorbu opravných položek k vybraným úvěrovým pohledávkám. ČEB za rok 2018 neuplatnila nárok na dotaci. Naopak v této činnosti vykázala zisk 71,8 mil. Kč, který je součástí celkového zisku banky před zdaněním za rok 2018.

tabulka č. 6

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

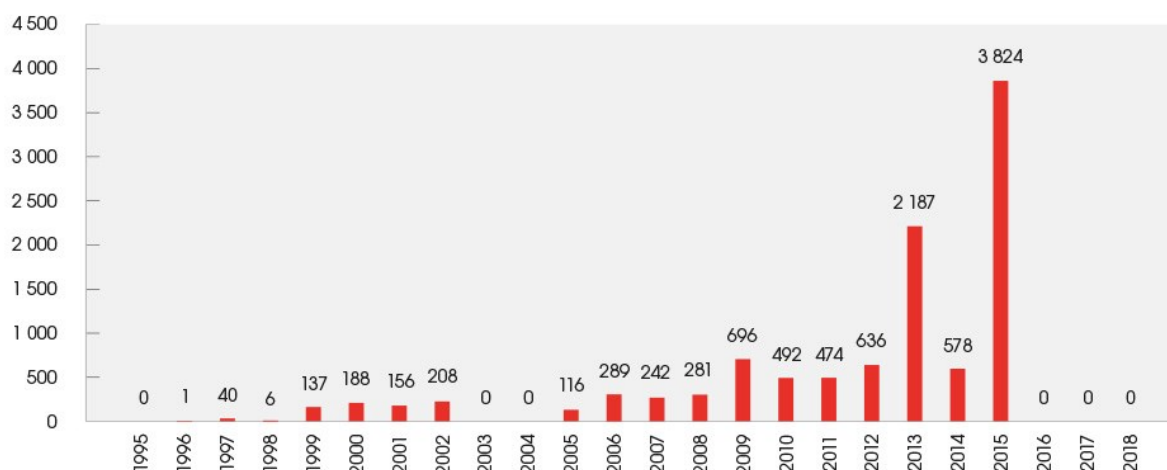
Zdroj: ČEB

5 | Vztah ke státnímu rozpočtu

Za rok 2018 neuplatnila ČEB vůči státnímu rozpočtu žádný požadavek na dotaci ztrát z provozování podpořeného financování.

Celková výše dotace za celou dobu činnosti ČEB od roku 1996 představuje 10 549 mil. Kč.

Dotace ze státního rozpočtu 1995–2018 (v mil. Kč) / graf č. 16



Zdroj: ČEB

6 | Předpokládaný vývoj v roce 2019

Faktory ovlivňující obchodní a finanční situaci ČEB v roce 2019

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

- Česká republika by měla i nadále zůstat na pozitivní trajektorii růstu HDP, byť s předpokládanou nižší dynamikou. Míra nezaměstnanosti zůstane na velmi nízké úrovni. Trvajících nedostatek pracovních sil v určitých sektorech hospodářství vytváří tlak na schopnost českých firem, včetně těch proexportně orientovaných, plně využívat své výrobní kapacity a dále tlak na růst mezd.
- Měnová politika České národní banky a její případné další zvyšování úrokových sazeb přináší na jedné straně vyšší úrokové výnosy pro finanční instituce, na straně druhé zvyšuje dluhové zatížení firem financujících se v českých korunách.
- Politika Evropské centrální banky při ukončování kvantitativního uvolňování s možným růstem úrokových sazeb ovlivní cenu zdrojů ČEB, která se v současné době financuje převážně v EUR měně, a tím i poskytovaných úvěrů.
- Právě politiky centrálních bank, jmenovitě ČNB, ECB a FEDu, resp. měnový kurz české koruny k hlavním měnám určuje velikost korunového ekvivalentu prakticky výhradně cizoměnové bilanční sumy banky. Finančně obchodní plán ČEB pro rok 2019 vychází z postupného posilování české koruny ve vztahu k oběma hlavním měnám, EUR a USD.
- Vyšší míra protekcionismu ve světovém obchodu, a to v jakémkoliv teritoriu, má pro menší či středně velké proexportně orientované ekonomiky, jakou je i Česká republika, nepříznivé dopady.
- V souladu se strategickým teritoriálním zaměřením ČEB struktura jejich úvěrových expozic ne zcela koresponduje s dlouhodobou strukturou českého exportu ve smyslu podílu jednotlivých exportních cílových zemí. Přesto politicko-ekonomický vývoj v zemích, které patří tradičně k největším exportním partnerům České republiky (převažují země EU, zejména pak Německo), ovlivňuje objem vývozu a výkonnost českých firem.
- Z obchodního hlediska resp. z hlediska dopadů na český export hraje významnou roli způsob Brexitu, protože Velká Británie patří mezi pět nejdůležitějších exportních partnerů České republiky.
- Míra případného zpomalování čínské ekonomiky může přibrzdit snahy o zvýšení českého exportu do tohoto teritoria.
- Ceny komodit na světových trzích a měnový vývoj mohou ovlivnit výkonnost některých zemí a sekundárně i dlužníků z těchto zemí.
- Evropskou unii čekají v květnu volby do Evropského parlamentu a je zřejmé, že výsledek těchto voleb má významný potenciál ovlivnit další směřování EU jako celku.
- V rámci přípravy novely Zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, bude vedena diskuse o doplnění produktové základny pro státem podpořené financování poskytované ČEB tak, aby bylo dosaženo kontinuálního zlepšování produktové nabídky českým exportérům na úrovni, jakou získávají národní exportéři v rámci produktové nabídky vyspělých Export Credit Agencies (ECA), a to s cílem zvýšení schopnosti pružně reagovat na vyvíjející se potřeby českých exportérů a posílení jejich konkurenceschopnosti v mezinárodní soutěži.
- Řešení jedné z největších expozic ČEB – obchodního případu Adularya v Turecku.

Cíle v obchodní a finanční oblasti pro rok 2019

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

7 | Přílohy

Výsledovka – meziroční srovnání a srovnání s plánem

tabulka č. 7

Výsledky hospodaření celkem	2017/12	2018/12	Meziroční změna	Meziroční index
v tis. Kč	1	2	2-1	2/1
Čisté úrokové výnosy	640 469	969 038	328 569	1,51
výnosy z úroků a podobné výnosy	2 052 905	2 091 307	38 402	1,02
náklady na úroky vč. vnitrobank. výpůjček	-1 412 436	-1 122 269	290 168	0,79
Čisté výnosy z poplatků a provizí	10 987	7 983	-3 005	0,73
výnosy z poplatků a provizí	29 342	22 313	-7 029	0,76
náklady na poplatky a provize	-18 355	-14 331	4 024	0,78
Zisk/ztráta z finančních činností	68 166	-74 557	-142 723	-1,09
v tom: zisk (ztráta) z derivátových operací	660 014	-119 583	-779 598	-0,18
zisk (ztráta) z devizových operací	-607 352	44 430	651 782	-0,07
zisk (ztráta) z operací s cennými papíry	15 503	596	-14 908	0,04
Správní náklady a odpisy	-345 554	-354 343	-8 789	1,03
Ostatní provozní výnosy a náklady	-65 523	-38 913	26 611	0,59
ostatní provozní výnosy	242	8 586	8 344	35,47
ostatní provozní náklady	-65 766	-47 499	18 266	0,72
Rezervy a opravné položky	-49 695	-285 528	-235 833	5,75
použití rezerv a opravných položek	5 462 774	1 470 592	-3 992 182	0,27
tvorba rezerv a opravných položek	-5 512 469	-1 756 120	3 756 349	0,32
Dotace ze státního rozpočtu	-19 796	0	xx	0,00
Zisk před zdaněním	239 053	223 680	-15 374	0,94
Daň z příjmu	-1 797	128 793	130 590	-71,66
Zisk po zdanění	237 256	352 473	115 217	1,49
Převod 100 bp z okruhu 02 do okruhu 01	552 019	385 540	-166 479	0,70

Rozvaha – meziroční srovnání a srovnání s plánem

tabulka č. 8

Rozvaha	2017/12	2018/12	Meziroční index	Meziroční změna
v tis. Kč	1	3	3/1	3-1
AKTIVA celkem	62 754 946	57 445 530	0,92	-5 309 416
Hotovost	0	0		0
Pokladniční poukázky	0	0	xx	0
Účty u emisních bank	3 719 458	11 009 226	2,96	7 289 767
Vklady u peněžních ústavů	3 588 153	716 209	0,20	-2 871 945
Úvěry poskytnuté peněžním ústavům	307 647	248 482	0,808	-59 165
Úvěry poskytnuté klientům	48 940 082	40 170 456	0,821	-8 769 626
Obligace a jiné cenné papíry				
s pevným výnosem	3 399 761	3 668 192	1,08	268 432
Hmotný a nehmotný majetek	76 570	82 144	1,07	5 574
Ostatní aktiva	2 723 276	1 550 822	0,57	-1 172 453
PASIVA celkem	62 754 946	57 445 530	0,92	-5 309 416
Závazky celkem	56 041 240	50 378 008	0,90	-5 663 232
Závazky vůči peněžním ústavům	1 918 875	5 890 219	3,07	3 971 344
Závazky vůči klientům	1 462 410	964 904	0,66	-497 506
Vydané dluhopisy	51 913 563	39 129 785	0,75	-12 783 778
Ostatní pasiva	746 392	4 393 100	5,89	3 646 708
Vlastní kapitál celkem	6 713 706	7 067 523	1,05	353 817
Základní kapitál	5 000 000	5 000 000	1,00	0
Fondy tvořené ze zisku	1 594 034	1 851 086	1,16	257 052
Oceňovací rozdíly	-137 380	-8 270	0,06	129 110
Zisk z minulých období	0	-127 766	xx	-127 766
Zisk běžného období	257 052	352 473	1,37	95 421

Struktura řídicích orgánů ČEB

Informace o složení ministerstev, která vykonávají akcionářská práva státu v orgánech banky v průběhu roku 2018

Do 3. června 2018 vykonávala akcionářská práva státu v ČEB, a.s. Ministerstvo financí ČR, Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR, Ministerstvo zahraničních věcí ČR a Ministerstvo zemědělství ČR. S účinností od 4. června 2018 vykonává akcionářská práva státu v ČEB, a.s. pouze Ministerstvo financí ČR.

Dozorčí rada ČEB, a.s. k 31. 12. 2018 (se změnami v průběhu roku 2018)¹⁾

Místopředseda	Ing. Vladimír Bártl	člen od 23. 6. 2014, místopředseda od 26. 5. 2016
----------------------	----------------------------	--

Členové	Jan Drahota, MA	od 24. 4. 2017
	Ing. Jakub Skavroň	od 21. 12. 2017
	Ing. Miroslav Zámečník	od 24. 4. 2017
	doc. PhDr. Petr Teplý, Ph.D.	od 23. 6. 2014
	<i>Ing. Vladimír Pikora, Ph.D.</i>	od 30. 4. 2015 do 31. 7. 2018
	<i>Tomáš Pubrdle, MA</i>	od 15. 1. 2016 do 31. 7. 2018

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

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

Předseda

Ing. Jaroslav Výborný, MBA

předseda Představenstva/generální ředitel
pověřen vedením Úseku exportního financování

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

Ing. Karel Bureš

předseda Představenstva/generální ředitel

*člen představenstva od 1. 1. 2014,
předseda od 1. 6. 2014 do 26. 3. 2018*

Místopředseda

JUDr. Martin Draslar, Ph.D.

místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu

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

Ing. David Marek

*místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek správy rizikových pohledávek³
a Úsek řízení rizik*

*člen od 1. 12. 2014,
místopředseda od 18. 6. 2015 do 31. 7. 2018*

Členové

Ing. Emil Holan

člen Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

člen od 1. 8. 2018

Ing. Miloš Večeřa

*člen Představenstva
odpovědný za vedení Úseku exportního financování*

člen od 1. 1. 2018 do 28. 2. 2018

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

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

