

## Návrh rozpočtu Exportno-importnej banky Slovenskej republiky na rok 2021

Exportno-importná banka Slovenskej republiky (ďalej len „EXIMBANKA SR“) hospodári podľa svojho rozpočtu schváleného Národnou radou Slovenskej republiky na príslušný rozpočtový rok. Proces zostavovania, posudzovania a schvaľovania rozpočtu EXIMBANKY SR upravujú ustanovenia § 31 zákona č. 80/1997 Z. z. o Exportno-importnej banke Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“) a interné predpisy EXIMBANKY SR.

### SUMARIZÁCIA ROZPOČTU NA ROK 2021:

EXIMBANKA SR predkladá rozpočet na rok 2021, ktorý nadväzuje na jej hlavné strategické ciele zahŕňajúce diverzifikáciu teritoriálnej štruktúry portfólia, podporu exportu malých a stredných podnikateľov a efektívne riadenie rizík. Vychádza z očakávaných výsledkov hospodárenia za rok 2020, ktoré vyjadrujú reálne dosiahnuteľné ciele pri zohľadnení vývoja hospodárenia EXIMBANKY SR v 1. polroku 2020 a z aktuálneho vývoja slovenskej ekonomiky.

**Makroekonomické ukazovatele.** Plán na rok 2021 nadväzuje na predpokladaný medziročný rast slovenskej ekonomiky o +7,6 % a rast exportu o +16,5 % po výraznom poklese v roku 2020.

**Klienti.** Výraznejšia podpora financovania malých a stredných podnikov. Pokračovanie v podpore veľkých podnikov.

**Teritóriá.** EÚ, krajiny SNŠ, Ukrajina, krajiny južnej a juhovýchodnej Ázie, Blízkeho východu, Afriky a Balkánu, Veľká Británia a Čína.

**Odvetvia.** Strojársky, chemický, farmaceutický, energetický, petrochemický, celulózo-papierenský a elektrotechnický priemysel, stavebníctvo.

**Riadenie rizík.** Dôraz na odborné riadenie kreditného rizika s cieľom primeranej diverzifikácie a granulácie bankového a poisťného portfólia.

**Objem portfólia.** Navýšenie objemu bankového a poisťného portfólia spolu na výšku **1.272.667 tis. eur**, t. j. nárast o **+13,7 %**.

**Objem podpory exportu.** Podpora exportu vo výške **3.755.000 tis. eur**, t. j. približne 5,0 % z celkového slovenského exportu.

**Výnosy.** Výnosy z bankového a poisťného portfólia vo výške **20.523 tis. eur**, t. j. nárast o **+5,3 %**.

**Náklady.** Celkové náklady vo výške **8.135 tis. eur**, t. j. pokles o **-0,6 %**.

**Prevádzkový zisk pred nákladmi na riziko.** Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a technických rezerv vo výške **12.388 tis. eur**, t. j. nárast o **+9,6 %**.

**Náklady na riziko.** Tvorba opravných položiek a technických rezerv na krytie rizika z bankových a poisťných činností vo výške **11.576 tis. eur**, t. j. nárast o **+10,2 %**.

**Zisk po zdanení.** Výsledný zisk po zdanení vo výške **590 tis. eur**, t. j. nárast o **+1,7 %**.

**Zdroje krytia.** Potrebné navýšenie zdrojov financovania o **27.500 tis. eur**.

## Návrh rozpočtu EXIMBANKY SR na rok 2021 je rozdelený do piatich častí:

- A. Základné východiská, ciele a nástroje
- B. Obchodný plán
- C. Rozpočet aktív a pasív
- D. Rozpočet výnosov a nákladov
- E. Výsledok hospodárenia

### A. Základné východiská, ciele a nástroje

EXIMBANKA SR predstavuje jeden z dôležitých nástrojov štátnej podpory exportu v oblasti financovania úverových produktov, poskytovania záruk a poistenia úverových rizík. Ponúka širokú škálu finančných produktov spojených s vývozom, predovšetkým úverové poistenie, financovanie a záruky. Ako štátna exportno-úverová agentúra umožňuje vstup slovenským exportérom do obchodných a investičných vzťahov, kde komerčný finančný sektor prejavuje menší záujem prevziať na seba riziko. Cieľom je štátna podpora exportu, ktorá nenarúša trhové podmienky, nedeformuje trh a neumožňuje zvýhodňovanie výrobcov z jednej krajiny na úkor ostatných, pričom je povinná dodržiavať medzinárodné pravidlá OECD a EÚ pre štátom podporované exportné úvery.

Vývoj slovenskej ekonomiky je vzhľadom na jej vysokú mieru otvorenosti výrazne závislý na jej exportnej výkonnosti. Na základe makroekonomických predikcií sa po prepade slovenskej ekonomiky v roku 2020 o historických 9,8 % predpokladá v roku 2021 celkový ekonomický rast SR na úrovni 7,6 % a rast exportu o 16,5 %.<sup>(1)</sup> Uvedený prepád v roku 2020 v dôsledku koronakrízy, aj napriek postupnému zotaveniu a rastu HDP, slovenská ekonomika doženie až koncom roku 2022. Ekonomika SR sa bude v druhej polovici roku 2020 a v roku 2021 zotavovať len postupne, pričom výkon priemyslu orientovaného prevažne na export bude pozvoľne stúpať. V súčasnosti vzhľadom na neistú dĺžku obdobia pandémie a opakované návraty ochorenia COVID-19 stále prevládajú riziká naplnenia týchto prognóz, ktoré môžu predpokladané oživenie ekonomiky narušiť. Na druhej strane, hlavnými pozitívnymi impulzmi však môžu byť okrem vynájdenia vakcíny aj dodatočné významné zdroje z EÚ mechanizmov na podporu obnovy ekonomiky.

Základným cieľom EXIMBANKY SR je v čo najvyššej miere profesionálne reagovať na potreby svojich klientov a ponúkať také riešenia, ktoré prinášajú vysokú pridanú hodnotu pre existujúcich a aj nových exportérov. Pôsobenie EXIMBANKY SR je podmienené internou optimalizáciou modelu jej fungovania a zjednodušovania procesov s cieľom transformácie EXIMBANKY SR na modernú, agilnú, proklientsky orientovanú inštitúciu s významným miestom na medzinárodnej scéne.

Návrh rozpočtu EXIMBANKY SR na rok 2021 je založený najmä na nasledujúcich východiskách a predpokladoch:

- výrazný nárast majetkovej angažovanosti z poskytnutých úverov dosiahnutý v roku 2019, ktorý súvisel so zintenzívnením úverových aktivít a ktorý znamenal medziročný nárast majetkovej angažovanosti z bankových činností o 54,3 %,
- predpokladaný pokles poistnej angažovanosti z poistenia krátkodobých obchodovateľných rizík v roku 2020, ktorý súvisel s využitím Výnimky Európskej komisie (ďalej len „EK“) a presunom časti portfólia v objeme cca 75.000 tis. eur na poistenie krátkodobých neobchodovateľných rizík,

<sup>(1)</sup>zdroj: Inštitút finančnej politiky MF SR – Makroekonomická prognóza na roky 2020 – 2023 z 22. júna 2020

- *priame financovanie a poisťovanie zvýhodnených vývozných úverov v zmysle zákona č. 392/2015 Z. z. o rozvojovej spolupráci a o zmene a doplnení niektorých zákonov, pričom v roku 2020 došlo k významnému utlmeniu aktivít v súvislosti s projektmi zvýhodneného poisťovania a financovania úverov v dôsledku pandémie COVID-19, zároveň sa však spolu s oživením ekonomiky predpokladá ich postupná realizácia v ďalšom období (pripravovaný objem financovania a poisťovania zvýhodnených vývozných úverov predstavuje objem 160.000 tis. eur),*
- *realizácia Externého investičného plánu EÚ ako nástroja určeného pre podporu projektov s rozvojovým aspektom v teritóriách susedstva EÚ resp. sub-saharskej Afriky formou kombinovaného (blendového) financovania resp. záruk po získaní mandátu oprávnenej inštitúcie na čerpanie zdrojov EÚ, ktorým EXIMBANKA SR doplní svoje hlavné piliere podpory exportu, ktorými sú exportné financovanie a poisťovanie o pilier rozvojovej spolupráce (rozvojové financovanie a poisťovanie). Nové úlohy EXIMBANKY SR v oblasti rozvojovej spolupráce umožnia Slovenskej republike vykonávať finančné nástroje EÚ určené na rozvojovú spoluprácu, v dôsledku čoho bude potrebné uskutočniť zmeny v organizačnej štruktúre EXIMBANKY SR, ako aj primerane posilniť jej personálne kapacity,*
- *čiasťodňný odklad splátok poskytnutých úverov v dôsledku koronakrízy, pričom sa očakáva splácanie úverov v zmysle upravených splátkových kalendárov najmä v nadväznosti na očakávané zlepšenie makroekonomických ukazovateľov Slovenska v roku 2021,*
- *pokračujúce zintenzívnenie činnosti v oblasti priameho financovania úverov a stabilizácia v oblasti poskytovania záruk a poisťovania exportu,*
- *dôraz na podporu exportu malých a stredných podnikov (ďalej len „SMEs“) s cieľom granulácie a diverzifikácie rizika:*
  - a) *pokračovanie vo využívaní účelovej úverovej linky uzatvorenej s Európskou investičnou bankou (ďalej len „EIB“) čerpanej v roku 2019,*
  - b) *pokračovanie v zefektívňovaní a zjednodušovaní schvaľovacieho procesu,*
  - c) *aktívne riadenie akvizičnej činnosti a cielená marketingová podpora vo zvýšenej miere prostredníctvom on-line komunikácie aj prostredníctvom sociálnych sietí,*
  - d) *prehĺbenie spolupráce s komerčnými bankami a inými partnerskými a štátnymi inštitúciami, podnikateľskými a živnostenskými zväzmi,*
  - e) *využívanie vlastných a vo zvýšenej miere aj cudzích zdrojov získaných na medzibankovom trhu s následnou realizáciou obchodných prípadov pripravovaných v roku 2021,*
- *pokračovanie v podpore exportu veľkých podnikov, čoho výsledkom je aj podpora SMEs ako ich subdodávateľov,*
- *zintenzívnenie odbornej starostlivosti pri posudzovaní rizík obchodných prípadov,*
- *zachovanie a optimalizácia štruktúry umiestňovania dočasne voľných zdrojov do finančných nástrojov peňažného a kapitálového trhu v súlade s aktualizovanými pravidlami obozretného vykonávania činností,*
- *kapitálové posilnenie z prostriedkov štátu alebo posilnenie vlastných zdrojov financovania cudzími zdrojmi získanými za akceptovateľných podmienok na medzibankovom trhu,*
- *posilnenie vplyvu EXIMBANKY SR v medzinárodných zoskupeniach a pracovných skupinách pri Rade EÚ a OECD, zintenzívnenie spolupráce s exportnými úverovými agentúrami najmä v oblasti výmeny informácií, ako aj spolupráca na spoločných projektoch v oblasti štátom podporovaných exportných úverov.*

## **B. Obchodný plán**

Aktivity v oblasti financovania a poisťovania úverov aj v roku 2021 sú založené na poskytovaní širokého spektra produktov a služieb poskytovaných EXIMBANKOU SR. V roku 2021 sa očakáva nárast celkovej majetkovej angažovanosti v porovnaní s očakávanou skutočnosťou za rok

2020 o 13,7 %. EXIMBANKA SR ponúka svojim klientom portfólio produktov, ktoré vyhovujú ich teritoriálnym a produktovým exportným záujmom. V teritoriálnej oblasti sa EXIMBANKA SR bude orientovať okrem EÚ hlavne na krajiny SNŠ, Ukrajinu, krajiny južnej a juhovýchodnej Ázie, Blízkeho východu, Afriky a Balkánu, Veľkú Britániu a Čínu. Komoditná štruktúra bude kopírovať odvetvia, v ktorých pôsobia klienti EXIMBANKY SR s najväčším podielom strojárskeho, chemického, farmaceutického, energetického, petrochemického, celulózo-papierenského a elektrotechnického priemyslu a stavebníctva.

## 1. Bankové činnosti

V roku 2021 EXIMBANKA SR zameria svoje bankové aktivity na poskytovanie všetkých typov priamych úverov a bankových záruk. Tak, ako v predchádzajúcich rokoch, sa ani v tomto rozpočtovom roku neuvažuje s refinancovaním úverov prostredníctvom komerčných bánk. EXIMBANKA SR v roku 2021 predpokladá financovať hlavne priame úvery na nákup a modernizáciu technológie a súvisiacej infraštruktúry, priame úvery na financovanie investície v zahraničí, priame úvery na podporu vývozu so splatnosťou do 2 rokov, a tiež vystavovať bankové záruky.

V nadväznosti na situáciu s pandémiou koronavírusu sa EXIMBANKA SR zamerala na pomoc slovenským exportérom preklenúť toto náročné obdobie poskytovaním financovania pod Schémou pomoci DE MINIMIS na podporu udržania prevádzky a zamestnanosti SMEs na účely preklenutia nepriaznivého obdobia spôsobeného pandémiou COVID-19. V roku 2020 sa očakáva schválenie a čerpanie priamych úverov na podporu udržania prevádzky a zamestnanosti (ďalej len „COVID úvery“) v celkovom objeme 30.000 tis. eur.

EXIMBANKA SR sa aktívne podieľa na riešení dôsledkov koronakrízy aj v súvislosti so Schémou štátnej pomoci na podporu naplnenia vyššej úrovne potrieb likvidity štátnymi zdrojmi v súvislosti s nákazou COVID-19, ktorej cieľom je podpora SMEs a veľkých podnikov prostredníctvom „Antikorona záruk“ a odpustenia záručného poplatku.

EXIMBANKA SR ako poskytovateľ vyššie uvedenej schémy štátnej pomoci už v roku 2020 podpísala 7 dohôd o poskytovaní úverov s „Antikorona zárukami“ s komerčnými bankami. Slovenskí podnikatelia tak môžu požiadať vo vybraných komerčných bankách o úver v objeme od 2.000 tis. eur do 20.000 tis. eur za zvýhodnenú úrokovú sadzbu maximálne vo výške 1,9 % p. a. so splatnosťou od 2 do 6 rokov s „Antikorona zárukou“ do výšky 80 % nesplatenej istiny úveru.

### a) Financovanie úverov

Návrh rozpočtu EXIMBANKY SR v roku 2021 predpokladá nárast celkového objemu poskytnutých priamych úverov klientom v porovnaní s očakávanou skutočnosťou za rok 2020. To predstavuje vyšší objem financovania prevažne z vlastných zdrojov, ktoré budú doplnené o cudzie zdroje. Ťažiskom úverových činností EXIMBANKY SR bude poskytovanie financovania klientov prostredníctvom **priamych vývozných úverov, priamych dovozných úverov a priamych úverov na pohľadávky z vývozu**. V priebehu roku 2021 sa predpokladá postupné splácanie vyčerpaných COVID úverov a tiež nepriameho odberateľského úveru. Návrh rozpočtu predpokladá, že **celkový objem úverov** k 31.12.2021 dosiahne výšku **470.000 tis. eur**, čo predstavuje nárast angažovanosti za segment financovania oproti očakávanej skutočnosti k 31.12.2020 o 25.923 tis. eur (o 5,8 %).

Pri poskytovaní úverov z vlastných zdrojov EXIMBANKY SR bude aj v roku 2021 **úroková sadzba na úvery** zložená z referenčnej sadzby EURIBOR zvýšenej o úrokovú maržu. Úroková sadzba môže byť v individuálnych prípadoch stanovená aj ako fixná sadzba na obdobie financovania. Zámerom EXIMBANKY SR je uplatnenie pružnej úrokovej politiky so schopnosťou operatívne reagovať na vývoj úrokových sadzieb na medzibankovom trhu pri dodržiavaní pravidiel Konsenzu OECD.

Potreba cudzích zdrojov v roku 2021 vychádza z predpokladaného vývoja angažovanosti EXIMBANKY SR v oblasti financovania úverov. Pri financovaní zo zdrojov získaných na medzibankovom trhu bude úroková sadzba na úvery poskytované EXIMBANKOU SR odvodená od nákladov na cudzie zdroje. EXIMBANKA SR uzatvorila zmluvu o úvere s EIB, ktorej účelom je poskytovanie úverov pre SMEs a stredne veľké podniky (ďalej len „MID-CAPS“) na podporu investičných projektov a prevádzkového kapitálu. Okrem toho má EXIMBANKA SR uzavreté zmluvy o úvere s viacerými komerčnými bankami, pričom ich celkový objem by mal dostatočne pokryť predpokladanú angažovanosť z poskytnutých úverov v rozpočtovanom roku.

## **b) Záruky**

Významným produktom bankových činností naďalej zostávajú aj **vystavené záruky** klientom. V návrhu rozpočtu na rok 2021 EXIMBANKA SR predpokladá objem vystavených záruk ku koncu roka vo výške **80.000 tis. eur**, čo predstavuje medziročný nárast o 8.844 tis. eur (o 12,4 %). Plánovaná výška vystavených záruk predpokladá zvýšenie aktuálneho objemu bankových záruk, pričom platnosť záruk závisí od požiadaviek beneficienta, resp. podmienok kontraktu.

## **c) Teritoriálne a komoditné zameranie**

EXIMBANKA SR bude v roku 2021 z hľadiska teritoriálnej štruktúry, popri zachovaní súčasnej podpory na trhy EÚ, aktívne podporovať aktivity slovenských podnikateľských subjektov aj do krajín mimo EÚ. V rámci vnútorného trhu EÚ to budú hlavne krajiny Vyšehradskej štvorky, Rakúsko a Nemecko, pričom podpora exportu do týchto krajín dosahuje ročne cca 70,0 % z celkovej hodnoty podporeného vývozu prostredníctvom bankových činností. Ďalej sú to krajiny SNŠ, Ukrajina, krajiny južnej a juhovýchodnej Ázie, Blízkeho východu, Afriky a Balkánu, Veľká Británia a Čína. EXIMBANKA SR v roku 2021 neočakáva výraznejšiu zmenu v komoditnej štruktúre podporeného exportu. Najväčší podiel bude mať aj naďalej strojársky, chemický, farmaceutický, energetický, petrochemický, celulózo-papierenský a elektrotechnický priemysel, stavebníctvo, pričom komoditné zameranie bude kopírovať odvetvia, v ktorých pôsobia klienti EXIMBANKY SR.

## **d) Podpora exportu**

Rozpočtovaná výška podpory exportu bankovými produktmi v roku 2021 vychádza z očakávanej podpory exportu za rok 2020 a zohľadňuje stav majetkovej angažovanosti podľa jednotlivých produktov a predpokladaný vývoj obchodných aktivít v 2. polroku 2020 a v roku 2021.

EXIMBANKA SR v návrhu rozpočtu na rok 2021 plánuje **prostredníctvom úverových a záručných aktivít podporiť export slovenských podnikateľských subjektov v celkovom objeme 3.100.000 tis. eur**, čo je o 100.000 tis. eur (o 3,3 %) viac v porovnaní s očakávanou skutočnosťou za rok 2020. Uvedený objem počíta s podporou exportu pri priamych úveroch klientom (1.806.000 tis. eur), priamych úveroch na pohľadávky z vývozu (36.000 tis. eur), nepriamych úveroch bankám (33.000 tis. eur) a vystavených zárukách klientom (1.225.000 tis. eur).

## 2. Poist'ovacie činnosti

### a) Poistenie neobchodovateľných rizík

V oblasti poistenia neobchodovateľných rizík EXIMBANKA SR predpokladá ku koncu roka 2021 **upísať riziká** v brutto výške **530.000 tis. eur** (nárast oproti očakávanej skutočnosti k 31.12.2020 o 148.500 tis. eur, t. j. o 38,9 %). Zvýšenie hodnoty poistnej angažovanosti z poistenia neobchodovateľných rizík súvisí s predpokladanou platnosťou Výnimky EK aj v roku 2021, v rámci ktorej dôjde k presunu podstatnej časti angažovanosti z poistenia obchodovateľných rizík do segmentu poistenia krátkodobých neobchodovateľných rizík. Okrem toho EXIMBANKA SR v roku 2021 predpokladá nárast novo upísaných rizík hlavne z poistenia krátkodobého neobchodovateľného rizika.

Poistná kapacita u tohto druhu poistenia (pri bezpečnostnom koeficiente pre rok 2021 vo výške 8) umožňuje kryť poistnú angažovanosť z obchodných prípadov, ktoré EXIMBANKA SR plánuje uzavrieť do konca roku 2020 a zároveň sa vytvára dostatočný priestor na upísanie nových rizík z obchodných prípadov plánovaných v roku 2021.

V oblasti poistenia neobchodovateľných rizík prevažuje záujem o poistenie vývozných odberateľských úverov, poistenie krátkodobých vývozných dodávateľských úverov proti komerčným a politickým rizikám, ale aj poistenie výrobného rizika. Okrem toho EXIMBANKA SR ponúka klientom v oblasti poistenia neobchodovateľných rizík ďalšie poistné produkty, resp. ich kombináciu v pripravovaných obchodných prípadoch.

V prípade poist'ovania strednodobých a dlhodobých obchodných prípadov v roku 2021 je v niektorých prípadoch možná pozícia EXIMBANKY SR ako aktívneho zaist'ovateľa na základe zmlúv uzavretých so zahraničnými exportnými agentúrami.

EXIMBANKA SR dlhodobo eviduje zvýšený záujem slovenských podnikateľských subjektov o rozvojové projekty realizovateľné v rámci schémy obchodne viazanej pomoci (tzv. „zvýhodnené vývozné úvery“) a je v úzkom kontakte najmä s Ministerstvom financií Slovenskej republiky pri príprave a štruktúrovaní viacerých obchodných prípadov realizovateľných v rámci vyššie uvedenej schémy. Prioritou v tejto oblasti je v roku 2020 úspešne zrealizovať pilotný projekt poistenia zvýhodneného vývozného úveru.

Prebiehajúca pandémia koronavírusu môže mať dopad na poistenie neobchodovateľných rizík v budúcom roku, pričom sa môže prejaviť v nižšej aktivite slovenských exportérov, ktorí sa pravdepodobne budú vo zvýšenej miere zameriavať na vlastné hospodárenie, udržanie zamestnanosti a export do bezpečných teritórií.

Po vypuknutí pandémie koronavírusu začali komerčné poisťovne výrazne krátiť alebo rušiť limity na zahraničných odberateľov, a z toho dôvodu nebude ponuka poistenia pre slovenských exportérov dostatočná. EXIMBANKA SR však vďaka Výnimke EK môže poisťovať krátkodobé vývozné úvery so splatnosťou do 2 rokov aj do vyspelých krajín. Prostredníctvom využitia výnimky a dostatočnej voľnej poistnej kapacity je EXIMBANKA SR pripravená vykryvať a dopĺňať služby komerčných poisťovní.

## b) Poistenie obchodovateľných rizík

EXIMBANKA SR v oblasti poistenia obchodovateľných rizík plánuje ku koncu roka 2021 **upísať riziká** v brutto výške **190.000 tis. eur** (pokles oproti očakávanej skutočnosti k 31.12.2020 o 30.000 tis. eur, t. j. o 13,6 %). Hlavným dôvodom poklesu výšky upísaných rizík v roku 2021 je predpokladané uplatnenie Výnimky EK v roku 2021, v rámci ktorej dôjde k presunu časti angažovanosti z poistenia obchodovateľných rizík do poistenia krátkodobých neobchodovateľných rizík. Upísané riziká z poistenia obchodovateľných pohľadávok v roku 2021 predpokladá kryť poistnou kapacitou (pri bezpečnostnom koeficiente pre rok 2021 vo výške 7), ktorá je v súčasnosti postačujúca a dovoľuje upísať obchodné prípady aj nad rámec rozpočtu.

V roku 2021 EXIMBANKA SR plánuje zabezpečovať obchodovateľné riziká spôsobom obligatórneho kvótového zaistenia pri podiele zaistovateľov na krytí rizika 65,0 %. Zmluvnou spoluprácou s významnými zahraničnými zaistovateľskými spoločnosťami má záujem pokračovať v dlhodobom trende diverzifikácie prijatého rizika.

EXIMBANKA SR v súčasnosti plánuje zavedenie nového produktu, ktorým je doplnkové poistenie pre krátkodobé poistenie. Vďaka trojstranným dohodám medzi klientmi, komerčnými poisťovňami a EXIMBANKOU SR by bolo možné získať nových klientov, ktorí sú dlhoroční klienti komerčných poisťovní, a ktorí by vďaka týmto dohodám mohli uvažovať nad doplnkovým krytím od EXIMBANKY SR.

V oblasti poisťovacích činností EXIMBANKA SR plánuje **v roku 2021 dosiahnuť podiel klientov z radov SMEs približne na úrovni 85,0 % z celkového počtu klientov krátkodobého poistenia**. EXIMBANKA SR bude naplňovať svoj strategický cieľ a zvyšovať objem podpory exportu tejto významnej časti vývozcov, najmä poskytovaním on-line produktu poistenia proti krátkodobým komerčným a politickým rizikám pri zohľadnení akceptovateľnej miery prevzatého rizika a nákladovosti tejto činnosti.

## c) Teritoriálne a komoditné zameranie

Z hľadiska teritoriálnej štruktúry sa v roku 2021 predpokladá podpora exportérov poistením neobchodovateľných rizík pri realizácii projektov smerovaných najmä do krajín SNŠ, na Ukrajinu, do krajín južnej a juhovýchodnej Ázie, Blízkeho východu, Afriky a Balkánu, Veľkej Británie a Číny. Z komoditného hľadiska pôjde o podporu projektov hlavne v sektore energetiky a obnoviteľných zdrojov energie, strojárstva, a to exportu technológií a priemyselných zariadení, poľnohospodárstva, infraštruktúry a petrochemického priemyslu.

V oblasti poistenia obchodovateľných rizík prevláda záujem exportérov o poistenie proti krátkodobým komerčným rizikám, čo súvisí so smerovaním prevažnej časti slovenského exportu do krajín EÚ. Taktiež sa očakáva pokračujúci rast záujmu o teritória ako Ruská federácia či Ukrajina. Pri poistení obchodovateľných rizík bude aj v roku 2021 naďalej preferované poistenie dodávok výrobkov a služieb s vyššou pridanou hodnotou, najvyššie podiely na poistenom objeme sa predpokladajú v sortimente trhových výrobkov, ako sú metalurgické výrobky, elektrotechnický či chemický sortiment, ale aj dodávky strojov a zariadení.

## d) Podpora exportu

EXIMBANKA SR **prostredníctvom poisťovacích činností** plánuje v roku 2021 **podporiť export v celkovej výške 655.000 tis. eur**, čo predstavuje nárast o 10.000 tis. eur, t. j. o 1,6 % oproti

očakávanej skutočnosti za rok 2020. Podpora exportu pri poistení neobchodovateľných rizík sa v roku 2021 predpokladá vo výške 225.000 tis. eur, čo predstavuje nárast o 100.000 tis. eur (o 80,0 %) oproti očakávanej skutočnosti za rok 2020. V oblasti poistenia obchodovateľných rizík sa v roku 2021 predpokladá podpora exportu v objeme 430.000 tis. eur, čo predstavuje pokles o 90.000 tis. eur (o 17,3 %) oproti očakávanej skutočnosti za rok 2020.

## **C. Rozpočet aktív a pasív**

### **a) Aktíva**

Návrh rozpočtu EXIMBANKY SR na rok 2021 predpokladá ku koncu roka celkový **objem aktív** (príloha č. 1) vo výške **548.000 tis. eur**, čo znamená nárast oproti očakávanej skutočnosti ku koncu roka 2020 o 7,6 %. Zvýšenie bilančnej sumy v roku 2021 súvisí najmä s vyšším objemom financovania úverov klientom z cudzích zdrojov získaných na medzibankovom trhu.

EXIMBANKA SR ku koncu roka 2021 plánuje dosiahnuť objem obchodovateľných aktív spojených s úverovými produktmi vo výške 470.000 tis. eur, čo predstavuje nárast o 5,8 % oproti očakávaniam k 31.12.2020. Štruktúra obchodovateľných aktív je bližšie analyzovaná v časti B. Obchodný plán.

EXIMBANKA SR k 31.12.2021 uvažuje so stavom hmotného a nehmotného majetku v zostatkovej hodnote po odpočítaní oprávok vo výške 3.534 tis. eur. EXIMBANKA SR v roku 2021 uvažuje s čiastočnou obnovou majetku vo výške 1.325 tis. eur. Investície v rámci hmotného majetku vo výške 330 tis. eur súvisia s výmenou hardvéru, čiastočnou obnovou vozového parku, obnovou kuchyniek, výmenou nábytku, obnovou kancelárskeho zariadenia a s nákupom počítačovej techniky. Na investovanie do nehmotného majetku je vyčlenených 995 tis. eur, ktoré sú určené na rozvoj a zefektívnenie informačných systémov EXIMBANKY SR.

### **b) Pasíva**

Návrh **rozpočtu pasív** na rok 2021 (príloha č. 2) predpokladá ich výšku **548.000 tis. eur**.

Ťažiskom zdrojov určených na obchodné aktivity budú v roku 2021 naďalej kapitálové fondy tvorené v rámci vlastných zdrojov financovania (181.752 tis. eur) a základné imanie (100.000 tis. eur), ktoré budú doplnené prijatými úvermi od bánk (200.000 tis. eur). Získané cudzie zdroje budú čerpané z úverových rámcov v komerčných bankách a tiež z účelovej úverovej linky EIB určenej na financovanie SMEs a MID-CAPs. Predpokladá sa, že prijaté úvery od bánk budú oproti očakávanej skutočnosti ku koncu roka 2020 vyššie o 27.500 tis. eur a pokryjú zvýšené nároky na priame financovanie úverov klientom.

Závazky voči klientom rozpočtované ku koncu roka 2021 vo výške 5.500 tis. eur predstavujú prostriedky na klientských účtoch, ktoré slúžia ako zabezpečovací prostriedok pri realizácii bankových obchodov.

Na celkových pasívach EXIMBANKY SR k 31.12.2021 sa budú podieľať aj rezervy v sume 51.407 tis. eur. Predstavujú najmä technické rezervy z poisťovacích činností v plánovanej brutto výške 48.227 tis. eur. Rezervy z prevádzkovej činnosti k 31.12.2021 v plánovanej výške 3.180 tis. eur zahŕňajú rezervu na súdny spor z poisťnej udalosti a rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky.



## **D. Rozpočet výnosov a nákladov**

Návrh rozpočtu výnosov a nákladov na rok 2021 (príloha č. 3) predpokladá v ich základnej štruktúre nasledovný vývoj:

- a) **Celkové výnosy** za bankovú a poisťovaciu činnosť vo výške 20.523 tis. eur budú oproti očakávanej skutočnosti za rok 2020 vyššie o 5,3 %, z toho:
- **čisté úrokové výnosy** vo výške 14.130 tis. eur budú oproti očakávanej skutočnosti za rok 2020 vyššie o 3,2 %. Odrážajú predpokladaný nárast angažovanosti z poskytnutých úverov v roku 2021, čiastočne eliminovaný vo výnosoch negatívnym vplyvom nízkych úrokových sadziieb na peňažnom trhu a v nákladoch vyššími úrokovými nákladmi na získané cudzie zdroje v dôsledku vyššieho stavu čerpaných cudzích zdrojov v roku 2021,
  - **čisté výnosy z poplatkov a provízií** sú plánované na rok 2021 v objeme 3.100 tis. eur a predstavujú nárast oproti očakávaniam roku 2020 o 20,8 %. Zahŕňajú najmä poplatky z poskytnutých záruk a úverov, prípadne z nečerpaných úverových rámcov. Okrem toho zahŕňajú aj poplatok z časového rozlíšenia prémie za kreditné riziko z nepriameho odberateľského úveru,
  - **čisté výnosy spojené s poisťovacou a zaisťovacou činnosťou** sú na rok 2021 rozpočtované v sume 3.287 tis. eur a predstavujú nárast oproti očakávanej skutočnosti za rok 2020 o 2,0 %. Ich medziročný nárast súvisí s vyšším čistým zaslúženým poistným, ktoré je plánované v objeme 3.257 tis. eur. Čisté náklady na poistné plnenia v objeme 1.010 tis. eur predstavujú poistné plnenia po odpočítaní nákladov postúpených zaisťovateľom. Rozpočtovaná výška poistných plnení pre rok 2021 uvažuje s rizikami už identifikovanými v predchádzajúcom období a plne krytými škodovými technickými rezervami bez vplyvu na výsledok hospodárenia v roku 2021.
- b) **Celkové prevádzkové náklady** (príloha č. 4) v objeme 8.135 tis. eur, čo je o 0,6 % menej, ako sa očakáva dosiahnuť v roku 2020. V základnej štruktúre sú prevádzkové náklady EXIMBANKY SR tvorené:
- *všeobecné prevádzkové náklady* v sume 6.850 tis. eur, čo je medziročný nárast o 0,6 %, ale zároveň na úrovni rozpočtu na rok 2020. Najväčšiu položku všeobecných prevádzkových nákladov v roku 2021 tvoria náklady na zamestnancov a sociálne náklady rozpočtované vo výške 4.522 tis. eur. Oproti očakávanej skutočnosti roku 2020 sú vyššie o 2,9 %, čo súvisí so zabezpečením plánovaného rozvoja obchodných činností v rozpočtovom roku a v nasledujúcom období. Ďalšou objemovo významnou položkou sú nakupované výkony v rozpočtovanej sume 2.271 tis. eur, ktoré budú v porovnaní s očakávanou výškou za rok 2020 nižšie o 3,9 %. Na sume nakupovaných výkonov sa najväčšou mierou podieľajú náklady na údržbu a obnovu informačného systému EXIMBANKY SR (bankový a poistný informačný systém), náklady na poradenské a právne služby, marketing, on-line médiá a ostatné služby,
  - *odpisy majetku* v sume 958 tis. eur sú oproti očakávanej skutočnosti za rok 2020 nižšie o 8,8 %. Ich objem odráža predpokladaný stav majetku a je výsledkom plánovaných investícií v roku 2021 v sume 1.325 tis. eur,

- *ostatné prevádzkové náklady* vo výške 327 tis. eur predstavujú nárast oproti očakávaniam za rok 2020 o 0,9 %. Zahrňajú hlavne platby poisťného do rezervného fondu solidarity Sociálnej poisťovne, odmeny členom orgánov EXIMBANKY SR, príspevky združeniam, ktorých je EXIMBANKA SR členom, platby poisťného a iné náklady.

- c) **Prevádzkový zisk pred opravnými položkami a rezervami** v sume 12.388 tis. eur (nárast oproti očakávanej skutočnosti za rok 2020 o 9,6 %). Uvedený objem prevádzkového zisku v roku 2021 je výsledkom plánovaného nárastu výnosov z obchodných aktivít.
- d) Zvýšenie stavu **opravných položiek a rezerv** o 11.576 tis. eur v porovnaní očakávanou skutočnosťou za rok 2020 predstavuje medziročný nárast o 10,2 %, čo súvisí s tvorbou opravných položiek k znehodnoteným pohľadávkam z bankových činností, a tiež opravných položiek a škodových technických rezerv, určených na krytie hrozieb a oznámených poisťných udalostí z poisťovacích činností.

## **E. Výsledok hospodárenia**

Z rozpočtovanej výšky výnosov a nákladov EXIMBANKA SR v roku 2021 predpokladá dosiahnuť **výsledok hospodárenia po zdanení** vo výške **590 tis. eur**, čo znamená nárast oproti očakávanej skutočnosti za rok 2020 o 1,7 %.

Rozdelenie predpokladaného výsledku hospodárenia za rok 2021 bude navrhnuté v rámci uzávierkových prác s cieľom posilnenia rezervného fondu EXIMBANKY SR a doplnenia sociálneho fondu EXIMBANKY SR. **Súčasťou rozdelenia disponibilného zisku bude aj návrh na odvod do štátneho rozpočtu v predpokladanej výške 250 tis. eur, ktorý zohľadňuje ustanovenia zákona.** Jeho schválenie je, v súlade s platnou legislatívou, v kompetencii Ministerstva financií SR.