

Návrh rozpočtu Exportno-importnej banky Slovenskej republiky na rok 2020

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 2020:

EXIMBANKA SR predkladá rozpočet na rok 2020, ktorý nadväzuje na jej hlavné strategické ciele definované v dokumente Stratégia EXIMBANKY SR na roky 2014 - 2020:

- a) diverzifikácia teritoriálnej štruktúry portfólia,
- b) podpora exportu malých a stredných podnikateľov,
- c) efektívne riadenie rizík.

Makroekonomické ukazovatele. Plán na rok 2020 nadväzuje na predpokladaný rast slovenskej ekonomiky o +3,4 % a rast exportu o +5,9 %.

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

Teritóriá. EÚ, krajiny SNŠ, Afrika, juhovýchodná Ázia, Čína a Balkán.

Odvetvia. Strojárske, chemické, celulózo-papierenský a elektrotechnický priemysel.

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 **1.152.666 tis. eur**, t. j. nárast o **+11,1 %**.

Objem podpory exportu. Podpora exportu vo výške **1.965.000 tis. eur**, t. j. približne 2,0 % z celkového slovenského exportu.

Výnosy. Výnosy z bankového a poisťného portfólia vo výške **15.542 tis. eur**, t. j. nárast o **+10,4 %**.

Náklady. Celkové náklady vo výške **8.236 tis. eur**, t. j. pokles o **-0,7 %**.

Prevádzkový zisk pred nákladmi na riziko. Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a technických rezerv vo výške **7.306 tis. eur**, t. j. nárast o **+26,4 %**.

Náklady na riziko. Tvorba opravných položiek a technických rezerv na krytie rizika z bankových a poisťných činností vo výške **6.531 tis. eur**, t. j. nárast o **+30,1 %**.

Zisk po zdanení. Výsledný zisk po zdanení vo výške **560 tis. eur**, t. j. nárast o **+1,8 %**.

Zdroje krytia. Potrebné navýšenie zdrojov financovania o **35.000 tis. eur**.

Návrh rozpočtu EXIMBANKY SR na rok 2020 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. To však pri v súčasnosti nízkej úrovni úrokových sadzieb a prebytku likvidity na medzibankovom trhu znamená nižší dopyt po produktoch EXIMBANKY SR. Cieľom je štátna podpora exportu, ktorá nenaruša 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.

Vzhľadom na otvorenosť slovenskej ekonomiky je jej vývoj výrazne závislý na jej exportnej výkonnosti. Na základe makroekonomických predikcií sa v roku 2020 predpokladá celkový ekonomický rast SR na úrovni 3,4 % a rast exportu o 5,9 %⁽¹⁾. V súlade s týmito predikciami by mal rast slovenskej ekonomiky zvoľniť v dôsledku spomalenia ekonomického výkonu eurozóny, najmä Nemecka. Nepriaznivý vývoj zahraničného dopytu sa dotkne aj Slovenska, čo z pohľadu EXIMBANKY SR znamená zhoršenie východiskovej pozície pre strategické rozširovanie podpory exportu podnikateľských subjektov v roku 2020.

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 nových exportérov. Pôsobenie EXIMBANKY SR je podmienené aj internou optimalizáciou modelu 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 2020 je založený najmä na nasledujúcich východiskách a predpokladoch:

- *výrazný pokles poistnej angažovanosti z poistenia neobchodovateľných rizík zaznamenaný koncom roku 2018, ktorý súvisel s predčasným splatením úverov u obchodných prípadov z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík,*
- *pokračujúce zintenzívnenie činnosti v oblasti 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) *ďalšie čerpanie účelovej úverovej linky uzatvorenej s Európskou investičnou bankou (ďalej len „EIB“) v priebehu rokov 2019 a 2020,*
 - b) *pokračovanie v zefektívňovaní a zjednodušovaní schvaľovacieho procesu,*

⁽¹⁾ zdroj: Inštitút finančnej politiky MF SR – Prognóza vývoja ekonomiky SR na roky 2019 – 2022 z júna 2019

- 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) schválenie novelizácie zákona o EXIMBANKE SR a zákona o rozvojovej spolupráci s následnou realizáciou obchodných prípadov pripravovaných v roku 2020,
- pokračovanie v podpore exportu veľkých podnikov, čoho výsledkom je aj podpora SMEs ako ich subdodávateľov,
 - zintenzívnenie odbornej starostlivosti pri posudzovaní rizík obchodných prípadov,
 - 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,
 - zachovanie a optimalizácia štruktúry umiestňovania dočasne voľných zdrojov do finančných nástrojov peňažného a kapitálového trhu v súlade s aktualizovanými pravidlami obozretného podnikania,
 - kapitálové posilnenie z prostriedkov štátu alebo posilnenie vlastných zdrojov financovania cudzími zdrojmi získanými za akceptovateľných podmienok na medzibankovom trhu.

B. Obchodný plán

Aktivity v oblasti financovania a poisťovania úverov aj v roku 2020 vychádzajú z uplatnenia širokého spektra produktov a služieb poskytovaných EXIMBANKOU SR. V roku 2020 sa očakáva nárast majetkovej angažovanosti v porovnaní s očakávanou skutočnosťou za rok 2019 o 11,1 %. 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, Ruskú federáciu, Balkán a severnú Afriku. Komoditná štruktúra bude kopírovať odvetvia, v ktorých pôsobia klienti EXIMBANKY SR s najväčším podielom strojárenského, chemického, celulózo-papierenského a elektrotechnického priemyslu.

1. Bankové činnosti

EXIMBANKA SR v roku 2020 zameria svoje bankové aktivity na poskytovanie všetkých typov priamych úverov a bankových záruk. Podobne ako v predchádzajúcich rokoch, sa ani v tomto rozpočtovom roku neuvažuje s refinancovaním úverov prostredníctvom komerčných bánk. V roku 2020 sa 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. Popri štandardne poskytovaných typoch úverov sa EXIMBANKA SR chce v roku 2020 zamerať aj na priame financovanie alebo spolufinancovanie zvýhodnených vývozných úverov v zmysle zákona č. 392/2015 Z. z. o rozvojovej spolupráci a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

a) Financovanie úverov

Návrh rozpočtu EXIMBANKY SR v roku 2020 predpokladá nárast celkového objemu poskytnutých priamych úverov klientom v porovnaní s očakávanou skutočnosťou za rok 2019. To predstavuje vyšší objem financovania predovšetkým 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 2020 sa predpokladá dočerpanie nepriameho odberateľského úveru schváleného ešte koncom roka 2017, pričom jeho najväčšie čerpanie sa očakáva v roku 2019. Návrh rozpočtu predpokladá, že **celkový objem úverov** k 31.12.2020 dosiahne výšku **350.000 tis. eur**, čo predstavuje nárast angažovanosti oproti očakávanej skutočnosti k 31.12.2019 o 35.000 tis. eur (o 11,1 %).

Pri poskytovaní úverov z vlastných zdrojov EXIMBANKY SR bude aj v roku 2020 **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 priebehu roka 2020 vychádza z očakávaného vývoja angažovanosti EXIMBANKY SR v oblasti financovania úverov. Pri financovaní zo zdrojov získaných na medzibankovom trhu bude úroková sadzba odvodená od nákladov na cudzie zdroje. EXIMBANKA SR v roku 2018 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. Zvýhodnené financovanie klientov EXIMBANKY SR z finančných prostriedkov EIB reprezentuje zvýhodnená úroková sadzba oproti bežnému úveru znížená minimálne o 0,25 % p. a., pričom úver je úročený variabilnou úrokovou sadzbou odvodenou od referenčnej úrokovej sadzby EURIBOR.

V oblasti financovania úverov EXIMBANKA SR zaviedla a od 1.7.2019 poskytuje nový produkt, ktorým je priamy úver na pohľadávky z vývozu (ďalej len „PZV“). Uvedený produkt predstavuje zefektívnenie existujúceho produktu, zmenkového úveru na poistené pohľadávky z vývozu, a znamená odbúranie administratívy a zrýchlenie procesu poskytovania úveru. Prostredníctvom PZV je možné financovať odloženú splatnosť faktúry, kedy splatnosť je minimálne 30 dní, a vývozcovi je tento úver poskytovaný na účely podpory vývozu tovarov a služieb.

b) Záruky

Významným produktom bankových činností naďalej zostávajú **vystavené záruky** klientom. V návrhu rozpočtu na rok 2020 EXIMBANKA SR predpokladá objem vystavených záruk ku koncu roka vo výške **80.000 tis. eur**, čo predstavuje medziročný nárast o 12.595 tis. eur (o 18,7 %).

c) Teritoriálne a komoditné zameranie

EXIMBANKA SR bude v roku 2020 z hľadiska teritoriálnej štruktúry, popri zachovaní súčasnej podpory na trhy EÚ, aktívne podporovať aktivity slovenských podnikateľských subjektov aj do krajín mimo EÚ. Medzi krajiny prednostného záujmu patria balkánske krajiny, Ruská federácia, krajiny SNŠ a severná Afrika. EXIMBANKA SR v roku 2020 neočakáva výraznú zmenu v komoditnej štruktúre podporeného exportu. Najväčší podiel bude mať aj naďalej chemický, strojársky, celulózo-papierenský a elektrotechnický priemysel, pričom komoditné zameranie bude kopírovať odvetvia, v ktorých pôsobia klienti EXIMBANKY SR. V rozpočtovom roku sa predpokladá nárast podielu poskytnutých priamych úverov pre klientov zo segmentu SMEs v rámci zvýhodneného financovania z úverovej linky EIB.

d) Podpora exportu

Rozpočtovaná výška podpory exportu bankovými produktmi v roku 2020 vychádza z očakávanej skutočnosti za rok 2019 a zohľadňuje stav majetkovej angažovanosti podľa jednotlivých produktov a predpokladaný vývoj obchodných aktivít v 2. polroku 2019 a v roku 2020.

EXIMBANKA SR v návrhu rozpočtu na rok 2020 plánuje **prostredníctvom úverových a záručných aktivít podporiť export slovenských podnikateľských subjektov v celkovom objeme 1.100.000 tis. eur**, čo je o 150.000 tis. eur (o 15,8 %) viac v porovnaní s očakávanou skutočnosťou za rok 2019. Uvedený objem počíta s podporou exportu pri priamych úveroch klientom (625.000 tis. eur), priamych úveroch na pohľadávky z vývozu (35.000 tis. eur) a vystavených zárukách klientom (440.000 tis. eur).

2. Poist'ovacie činnosti

a) Poistenie neobchodovateľných rizík

V oblasti poistenia neobchodovateľných rizík EXIMBANKA SR predpokladá v roku 2020 **upísať riziká** v brutto výške **420.000 tis. eur** (nárast oproti očakávanej skutočnosti k 31.12.2019 o 40.000 tis. eur, t. j. o 10,5 %). Poistná kapacita u tohto druhu poistenia (pri bezpečnostnom koeficiente pre rok 2020 vo výške 8) umožňuje kryť poistnú angažovanosť z obchodných prípadov, ktoré EXIMBANKA SR plánuje uzavrieť do konca roku 2019 a zároveň sa vytvára dostatočný priestor na upísanie nových rizík z obchodných prípadov plánovaných v roku 2020.

V oblasti poistenia neobchodovateľných rizík prevažuje záujem o poistenie vývozných odberateľských úverov, poistenie krátkodobých vývozných dodávateľských úverov proti politickým rizikám, ale aj poistenie úverov súvisiacich s investíciou slovenských právnických osôb v zahraničí proti riziku nesplatenia úveru. 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 2020 je v niektorých prípadoch možná pozícia EXIMBANKY SR ako aktívneho zaist'ovateľa na základe zmlúv uzavretých so zahraničnými exportnými agentúrami.

EXIMBANKA SR eviduje zvýšený záujem slovenských podnikateľských subjektov o rozvojové projekty realizovateľné v rámci schémy obchodne viazanej pomoci (tzv. „zvýhodnené 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 aktívne sa podieľať pri novelizácii relevantnej sekcie zákona o rozvojovej spolupráci, ktorej cieľom je zabezpečiť efektívnu realizáciu pripravovaných obchodných prípadov.

b) Poistenie obchodovateľných rizík

EXIMBANKA SR v oblasti poistenia obchodovateľných rizík plánuje v roku 2020 **upísať riziká** v brutto výške **300.000 tis. eur** (nárast oproti očakávanej skutočnosti k 31.12.2019 o 35.000 tis. eur, t. j. o 13,2 %). Upísané riziká z poistenia obchodovateľných pohľadávok v roku 2020 predpokladá kryť poistnou kapacitou (pri bezpečnostnom koeficiente pre rok 2020 vo výške 7), ktorá je v súčasnosti postačujúca a dovoľuje upísať obchodné prípady aj nad rámec rozpočtu. V roku 2020

EXIMBANKA SR plánuje zabezpečiť obchodovateľné riziká spôsobom obligátorného zaistenia pri podiele zaistovateľov na krytí rizika 65,0 %.

V roku 2020 EXIMBANKA SR plánuje zavedenie nového produktu, ktorým je pripoistenie výrobného rizika ku komerčným rizikám ABT. Vďaka tomu by bolo možné poisťovať výrobné riziká aj do menej rizikových krajín s využitím zaistenia.

V oblasti poisťovacích činností EXIMBANKA SR plánuje **v roku 2020 dosiahnuť podiel klientov z radov SMEs na úrovni 85,0 % z celkového počtu klientov krátkodobého poistenia.**

c) Teritoriálne a komoditné zameranie

Z hľadiska teritoriálnej štruktúry sa v roku 2020 predpokladá podpora exportérov poistením neobchodovateľných rizík pri realizácii projektov smerovaných najmä do krajín SNŠ, Ukrajiny, juhovýchodnej Ázie, Afriky a Balkánu. Z komoditného hľadiska pôjde o podporu projektov hlavne v sektore energetiky a obnoviteľných zdrojov energie, strojárstva, a to exportu technológie a priemyselných zariadení.

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. V tejto súvislosti predpokladáme zvýšený záujem o poistenie do Veľkej Británie z dôvodu očakávaného Brexitu. Taktiež sa očakáva pokračujúci rast záujmu o teritória ako sú Ruská federácia, Bielorusko, či Ukrajina. Vysoký rast zaznamenala aj Čína, pričom aj v roku 2020 sa predpokladá vysoký nárast najmä v sektore mliečnych či mäsových produktov. Taktiež sa očakáva záujem o teritórium Turecka. Pri poistení obchodovateľných rizík bude aj v roku 2020 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, papierenský či chemický sortiment, ale aj dodávky strojov a zariadení.

d) Podpora exportu

EXIMBANKA SR **prostredníctvom poisťovacích a zaistovacích činností** plánuje v roku 2020 **podporiť export v celkovej výške 865.000 tis. eur**, čo je nárast o 44.600 tis. eur, t. j. o 5,4 % oproti očakávanej skutočnosti za rok 2019. Podpora exportu pri poistení neobchodovateľných rizík sa v roku 2020 predpokladá vo výške 85.000 tis. eur, čo predstavuje nárast o 14.600 tis. eur (o 20,7 %) oproti očakávanej skutočnosti za rok 2019. V oblasti poistenia obchodovateľných rizík sa v roku 2020 predpokladá podpora exportu v objeme 780.000 tis. eur, čo predstavuje nárast o 30.000 tis. eur (o 4,0 %) oproti očakávanej skutočnosti za rok 2019.

C. Rozpočet aktív a pasív

a) Aktíva

Návrh rozpočtu EXIMBANKY SR na rok 2020 predpokladá ku koncu roka celkový **objem aktív** (príloha č. 1) vo výške **424.200 tis. eur**, čo znamená nárast oproti očakávanej skutočnosti ku koncu roka 2019 o 8,6 %. Zvýšenie bilančnej sumy v roku 2020 súvisí najmä s vyšším objemom financovania úverov klientom z cudzích zdrojov získaných na medzibankovom trhu.

EXIMBANKA SR ku koncu roka 2020 plánuje dosiahnuť objem obchodovateľných aktív spojených s úverovými produktmi vo výške 350.000 tis. eur, čo predstavuje nárast o 11,1 % oproti očakávaniam k 31.12.2019. Štruktúra obchodovateľných aktív je bližšie analyzovaná v časti B. Obchodný plán.

EXIMBANKA SR k 31.12.2020 uvažuje so stavom hmotného a nehmotného majetku v zostatkovej hodnote vo výške 4.065 tis. eur. EXIMBANKA SR v roku 2020 uvažuje s čiastočnou obnovou majetku vo výške 1.582 tis. eur. Investície v rámci hmotného majetku vo výške 234 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 1.348 tis. eur, ktoré sú určené na rozvoj a zefektívnenie informačných systémov EXIMBANKY SR.

b) Pasíva

Návrh **rozpočtu pasív** na rok 2020 (príloha č. 2) predpokladá ich výšku **424.200 tis. eur**.

Ťažiskom zdrojov určených na obchodné aktivity budú v roku 2020 naďalej kapitálové fondy tvorené v rámci vlastných zdrojov financovania (181.521 tis. eur) a základné imanie (100.000 tis. eur), ktoré budú doplnené prijatými úvermi od bánk (80.000 tis. eur). Získané cudzie zdroje budú čerpané najmä z účelovej úverovej linky EIB určenej na financovanie SMEs a MID-CAPs.

Závazky voči klientom rozpočtované ku koncu roka 2020 vo výške 5.300 tis. eur predstavujú prostriedky na klientskych účtoch, ktoré slúžia ako zabezpečovací prostriedok pri realizácii bankových obchodov.

Na celkových pasívach EXIMBANKY SR k 31.12.2020 sa budú podieľať aj rezervy v sume 46.259 tis. eur. Predstavujú najmä technické rezervy z poisťovacích činností v plánovanej brutto výške 45.834 tis. eur. Rezervy z prevádzkovej činnosti k 31.12.2020 v plánovanej výške 425 tis. eur (nezmenený stav oproti koncu roka 2019) zahŕňajú rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky.

D. Rozpočet výnosov a nákladov

Návrh rozpočtu výnosov a nákladov na rok 2020 (príloha č. 3) predpokladá v ich základnej štruktúre nasledovný vývoj:

- a) Celkové výnosy** za bankovú a poisťovaciu činnosť vo výške 15.542 tis. eur budú oproti očakávanej skutočnosti za rok 2019 vyššie o 10,4 %, z toho:
- **čisté úrokové výnosy** vo výške 8.606 tis. eur budú oproti očakávanej skutočnosti za rok 2019 vyššie o 5,5 %. Odrážajú predpokladaný nárast úverovej angažovanosti v roku 2020, čiastočne eliminovaný vo výnosoch negatívnym vplyvom nízkych úrokových sadzieb a v nákladoch vyššími úrokovými nákladmi na získané cudzie zdroje,
 - **čisté výnosy z poplatkov a provízií** sú plánované na rok 2020 v objeme 1.639 tis. eur a predstavujú nárast oproti očakávaniam roku 2019 o 6,8 %. Zahŕňajú najmä poplatky z poskytnutých záruk a úverov, prípadne z nečerpaných úverových rámcov,

- **čisté výnosy spojené s poisťovacou a zaistovacou činnosťou** sú na rok 2020 rozpočtované v sume 5.291 tis. eur a predstavujú nárast oproti očakávanej skutočnosti za rok 2019 o 21,8 %. Ich medziročný nárast súvisí s vyšším čistým zaslúženým poisťným, ktoré je plánované v objeme 5.180 tis. eur. Čisté náklady na poisťné plnenia v objeme 3.330 tis. eur predstavujú poisťné plnenia po odpočítaní nákladov postúpených zaistovateľom. Rozpočtovaná výška poisťných plnení pre rok 2020 uvažuje s rizikami už identifikovanými v predchádzajúcom období a plne krytými škodovými technickými rezervami bez vplyvu na výsledok hospodárenia v roku 2020.

b) Celkové prevádzkové náklady (príloha č. 4) v objeme 8.236 tis. eur, čo je o 0,7 % menej, ako sa očakáva dosiahnuť v roku 2019. Ich objem je spojený najmä s optimalizáciou v oblasti personálnych nákladov. Objem investícií realizovaných v roku 2020 s dopadom na nárast odpisov je výsledkom obnovy a rozvoja hmotného a nehmotného majetku. V základnej štruktúre sú prevádzkové náklady EXIMBANKY SR tvorené:

- *všeobecné prevádzkové náklady* v sume 6.853 tis. eur, čo je medziročný pokles o 2,5 %. Najväčšiu položku všeobecných prevádzkových nákladov v roku 2020 tvoria náklady na zamestnancov a sociálne náklady rozpočtované vo výške 4.424 tis. eur. Oproti očakávanej skutočnosti roku 2019 sú nižšie o 4,9 % a oproti rozpočtu na rok 2019 sú nižšie o 5,8 %. Ich výška súvisí s pokračujúcou optimalizáciou v personálnej oblasti a zároveň so zabezpečením plánovaného rozvoja obchodných činností v rozpočtovom roku a v nasledujúcom období. Ďalšou objemovo významnou položkou sú nakupované výkony v rozpočtovanej sume 2.377 tis. eur, ktoré budú v porovnaní s očakávanou výškou za rok 2019 vyššie o 2,2 %. Na sume nakupovaných výkonov sa najväčšou mierou podieľajú náklady na údržbu a obnovu informačného systému EXIMBANKY SR (bankový a poisťný informačný systém) a náklady na poradenské a právne služby,
- *odpisy majetku* v sume 1.057 tis. eur sú oproti očakávanej skutočnosti za rok 2019 vyššie o 12,8 %. Ich objem odráža predpokladaný stav majetku a je výsledkom plánovaných investícií v roku 2020 v sume 1.582 tis. eur,
- *ostatné prevádzkové náklady* vo výške 326 tis. eur predstavujú pokles oproti očakávaniam za rok 2019 o 1,2 %. Zahŕňajú 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 7.306 tis. eur (nárast oproti očakávanej skutočnosti za rok 2019 o 26,4 %). Uvedený objem prevádzkového zisku v roku 2020 je výsledkom plánovaného výrazného nárastu výnosov z obchodných aktivít.

d) Zvýšenie stavu opravných položiek a rezerv na 6.531 tis. eur v porovnaní očakávanou skutočnosťou za rok 2019 predstavujú medziročný nárast o 30,1 %, 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 2020 predpokladá dosiahnuť **výsledok hospodárenia po zdanení** vo výške **560 tis. eur**, čo znamená nárast oproti očakávanej skutočnosti za rok 2019 o 1,8 %.

Rozdelenie predpokladaného výsledku hospodárenia za rok 2020 bude navrhnuté v rámci uzávierkových prác s cieľom posilnenia obchodných fondov, rezervného fondu 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.