

# Regionální rozvojové banky



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

**Daniel Stavárek**  
**Zuzana Szkorupová**

Katedra financí a účetnictví  
<http://fiu.cms.opf.slu.cz/>

# Vznik regionálních rozvojových bank

---

- Osamostatnění mnoha bývalých kolonií a vznik nových rozvojových států
- Integrační tendence
- Ekonomická a sociální spolupráce mezi rozvojovými zeměmi
- Vznik tří bank v 50. a 60. letech 20.století
  
- Pád komunismu ve střední a východní Evropě a rozpad Sovětského svazu a Jugoslávie
- Vznik Evropské banky pro obnovu a rozvoj

# Regionální rozvojové banky

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Meziamerická rozvojová banka (Inter-American Development Bank)
  - Multilaterální investiční fond (Multilateral Investment Fund)
  - Meziamerická investiční korporace (Inter-American Investment Corporation)
- Africká rozvojová banka (African Development Bank)
  - Africký rozvojový fond (African Development Fund)
- Asijská rozvojová banka (Asian Development Bank)
  - Asijský rozvojový fond (Asian Development Fund)
- Evropská banka pro obnovu a rozvoj (European Bank for Reconstruction and Development)

# Sub-regionální rozvojové banky

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Evropská investiční banka (European Investment Bank)
- Středoamerická banka pro ekonomickou integraci (Central American Bank for Economic Integration)
- Karibská rozvojová banka (Caribbean Development Bank)
- Andská rozvojová korporace (Andean Development Corporation)
- Severská investiční banka (Nordic Investment Bank)
- Islámská rozvojová banka (Islamic Development Bank)
- Východoafrická rozvojová banka (East African Development Bank)
- Arabská banka pro ekonomický rozvoj v Africe (Arab Bank for Economic Development in Africa)
- Západoafrická rozvojová banka (West African Development Bank)
- Severoamerická rozvojová banka (North American Development Bank)

# Ostatní fondy

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Severský rozvojový fond (Nordic Development Fund)
- Mezinárodní fond pro rozvoj zemědělství a venkova (International Fund for Agricultural and Rural Development)
- Arabský fond pro ekonomický a sociální rozvoj (Arab Fund for Economic and Social Development)
- Fond organizace OPEC (OPEC Fund)

- Činnost založena na velice podobném principu jako Světová banka
- Užší regionální zaměření
- Rozvojová pomoc ve formě půjček, grantů, garancí na podporu soukromých investic, technické asistence
- Zdroje z emise obligací a dárcovských příspěvků
  - Nízké náklady díky vysokému ratingu
- Statut preferovaného věřitele
- Dvojitá úloha RRB
  - Banka jako finanční zprostředkovatel
  - Vrcholná instituce zodpovědná za plnění rozvojových cílů

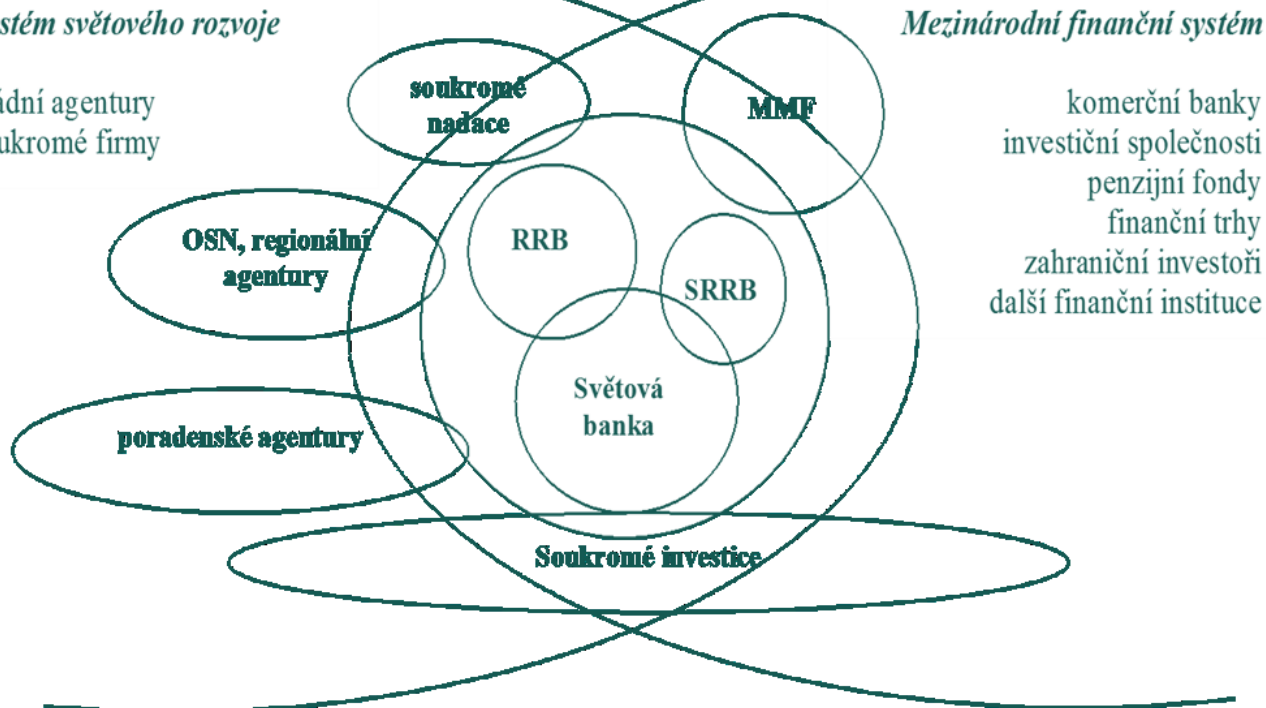
# Pozice RRB v mezinárodním kontextu



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVÍNĚ

*Systém světového rozvoje*

vládní agentury  
soukromé firmy



Regionální rozvojové banky

# Organizační struktura RRB

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Také organizační struktura podobná Světové bance
  - Rada guvernérů
    - Každý stát zastoupen guvernérem, rozhodování o nejpodstatnějších záležitostech, které nevyžadují každodenní agendu
  - Rada výkonných ředitelů
    - Výkonný řídicí orgán, implementace strategie, schvalování rozpočtu či jednotlivých operací
  - Prezident a vice-prezidenti
    - Dle tradice zástupce regionu, předsedá Radě výkonných ředitelů a hlasuje jen v nerozhodných případech, reprezentace banky navenek



# Hlavní principy úvěrové činnosti RRB

---

- Zdroje pro úvěrové operace
  - Splacené kapitálové příspěvky členských zemí
  - Výpůjčky na mezinárodních kapitálových trzích
- Financování standardních operací
  - Operace na tržních základech → financovány z výpůjček na kapitálových trzích
- Financování zvýhodněných operací
  - Operace se značným zvýhodněním → financovány z doplňování základního kapitálu banky členskými zeměmi a z dárcovských příspěvků

- Standardní operace
  - Politické riziko: odpovědnost RRB vůči akcionářům
  - Tržní riziko: schopnost RRB získávat zdroje na kapitálových trzích za výhodných podmínek
  - Portfoliové (úvěrové) riziko: kvalita a struktura souboru poskytnutých úvěrů
- Zvýhodněné operace
  - Politické riziko
  - Portfoliové (úvěrové) riziko: schopnost dlužnických zemí dostát svým závazkům
  - Riziko i u RRB: menší kontrola než u soukromých věřitelů

# Zaměření a objem úvěrových operací

---



- 50. – 70.léta
  - Investice do energetiky, infrastruktury, zásobování vodou
  - Větší diverzifikace na konci 60.let
  - Zvýšená pomoc do sociální oblasti po ropných krizích v 70.letech
- 80.léta
  - V důsledku dlužnických krizí nárůst objemu úvěrů na stabilitu platební bilance
  - Programy pomáhající odstranit strukturální problémy ekonomiky
- 90.léta
  - Zvýšený důraz na lidská práva, rovnoprávnost pohlaví a menšin, ochranu životního prostředí, sociální sféru

# Zaměření a objem úvěrových operací

---

- po roce 2000
  - 1. významným faktorem, který ovlivnil činnost RRB a SRRB byla globální finanční krize
    - Africká rozvojová banka - podpora zemí zasažených finanční krizí - Quick Disbursement Loan Facility a Emergency Liquidity Facility v hodnotě 1,5 miliardy USD
    - Meziamerická rozvojová banka – podpora zemí zasažených finanční krizí Emergency Liquidity Fund ve výšce 6 mld. USD a zvýšení půjček na mikrofinancování prostřednictvím Multilateral Investment Fund
  - Kritika pomoci RRB A SRRB
  - 2. významným faktorem, který ovlivnil činnost RRB a SRRB – krize způsobená pandemií COVID - 19

- Příjmy z úvěrových operací
  - Nárůst přes zvýšení celkového objemu úvěrů nebo růst úrokových sazeb
  - První i druhé vede v důsledku ke zvýšení portfoliového rizika
- Příjmy z managementu aktiv
  - Nárůst přes zvýšení krátkodobých investic nebo akceptování vyšší míry rizika investic
  - Příjmy více volatilní a závislé na vývoji na kapitálových trzích
- Rozdělení zisku
  - Každá RRB přistupuje k rozdělení zisku odlišně
  - Základní úkol spočívá v určení podílu rezerv, zvýšení úvěrové aktivity, poskytování grantů či rozhodnutí o snížení úrokových sazeb

# Evropská banka pro obnovu a rozvoj (EBRD)

---



SLEZSKÁ  
UNIVERZITA  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Založena v roce 1990 (činnost od dubna 1991)
  - Cíl: přispět k rychlejší transformaci ekonomik bývalých komunistických zemí střední a východní Evropy a k rychlejšímu postupu směrem k moderní tržní ekonomice
- Rostoucí členská základna
  - 38 zakládajících zemí
  - V současnosti 69 členů (67 zemí + EIB + ES)
- Menší regionální charakter banky
  - Největší akcionář USA (10 %)
  - Francie, Německo, Itálie, Japonsko a Velká Británie (8,5 %)
  - Česko (0,85 %)
- Sídlo v Londýně

# Organizační struktura EBRD

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Rada guvernérů
  - Česko zastoupeno ministrem financí
- Rada výkonných ředitelů (23 členů)
  - 11 ředitelů ze zemí EU15, EIB a ES a každá ze skupin (země střední a východní Evropy, ostatní evropské země a mimoevropské země) zastoupena 4 řediteli
- Prezident (Odile Renaud-Basso)
  - Volen Radou guvernérů na 4-leté funkční období
  - Obyvatel některé z evropských členských států
- Pobočky v mnoha zemích

- Vlastní zdroje
  - Základní kapitál (30 mld. EUR, 6 mld. splaceno, není využíván k přímému financování úvěrových aktivit)
- Cizí zdroje
  - Většina zdrojů banky
  - Zejména emise obligací s ratingem AAA na kapitálových trzích
    - Celkem emitováno za 78 mld. EUR v 40 měnách, 26,4 mld. je nesplaceno
    - Průměrná splatnost 6,7 let, u nesplaceného dluhu aktuálně 2,8 roků
- Spolufinancování
  - U projektů v soukromém sektoru angažovanost EBRD max. 35%
  - Spolupráce zejména s komerčními bankami, vládními agenturami, rozvojovými institucemi



# Úvěrové operace EBRD (1)

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Úvěry pouze členským zemím z regionu
  - Do veřejného sektoru a odvětví se státním zájmem max. 40 % aktivit (celkově i v jednotlivých zemích)
- Za dobu existence 5700 projektů v objemu 145 mld. EUR
  - V roce 2019 přesahovali investice EBRD 10 mld. EUR. EBRD financovala bezprecedentní počet 452 projektů Zaměření úvěrů
    - Podporu produktivního soukromého sektoru (hlavně MSP)
    - Reforma finančního sektoru (rozvoj kapitálových trhů a privatizace bank)
    - Zlepšení infrastruktury
    - Zlepšení ochrany životního prostředí

# Úvěrové operace EBRD (2)

---

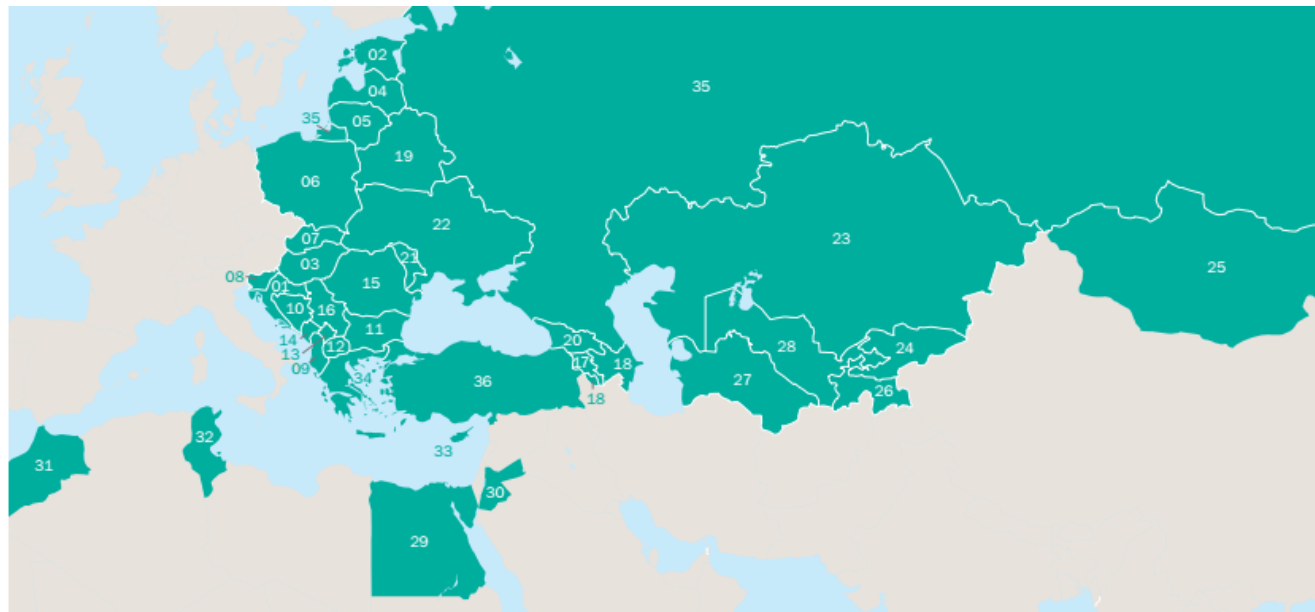


- Podmínky úvěrů
  - Minimální výše angažovanosti EBRD je 5 mil. EUR
  - Úvěry na komerčních principech
  - Půjčky ve veřejném sektoru
    - Splatnost 5-15 let, odklad 3-5 let, úroková sazba variabilní (základní + přírážka)
  - Soukromý sektor
    - Splatnost 5-10 let, bez odkladu, stejný princip úrokové sazby
- Typy úvěrů
  - Standardní půjčky
  - Projekty malým a středním firmám

# Kam EBRD investuje



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ



## WHERE WE INVEST

### Central Europe and the Baltic states

- 01 Croatia
- 02 Estonia
- 03 Hungary
- 04 Latvia
- 05 Lithuania
- 06 Poland
- 07 Slovak Republic
- 08 Slovenia

### South-eastern Europe

- 09 Albania
- 10 Bosnia and Herzegovina
- 11 Bulgaria
- 12 FYR Macedonia
- 13 Kosovo
- 14 Montenegro
- 15 Romania
- 16 Serbia

### Eastern Europe and the Caucasus

- 17 Armenia
- 18 Azerbaijan
- 19 Belarus
- 20 Georgia
- 21 Moldova
- 22 Ukraine

### Central Asia

- 23 Kazakhstan
- 24 Kyrgyz Republic
- 25 Mongolia
- 26 Tajikistan
- 27 Turkmenistan
- 28 Uzbekistan

### Southern and eastern Mediterranean

- 29 Egypt
- 30 Jordan
- 31 Morocco
- 32 Tunisia

### 33 Cyprus

- 34 Greece
- 35 Russia
- 36 Turkey

# Schválené a poskytnuté úvěry EBRD (1991-2015, mil.EUR)

## Central Europe and the Baltic states

| Map ref. | Country         | 2015         | 2014         | Cumulative 1991-2015      |
|----------|-----------------|--------------|--------------|---------------------------|
| 01       | Croatia         | 198          | 298          | 3,264                     |
| 02       | Estonia         | 48           | 40           | 642                       |
| 03       | Hungary         | 79           | 6            | 2,810                     |
| 04       | Latvia          | 61           | 4            | 628                       |
| 05       | Lithuania       | 8            | 32           | 651                       |
| 06       | Poland          | 647          | 594          | 7,896                     |
| 07       | Slovak Republic | 87           | 62           | 2,093                     |
| 08       | Slovenia        | 77           | 35           | 898                       |
|          | <b>Total</b>    | <b>1,204</b> | <b>1,068</b> | <b>20,106<sup>2</sup></b> |

## South-eastern Europe

| Map ref. | Country                | 2015         | 2014         | Cumulative 1991-2015 |
|----------|------------------------|--------------|--------------|----------------------|
| 09       | Albania                | 10           | 119          | 942                  |
| 10       | Bosnia and Herzegovina | 138          | 68           | 1,832                |
| 11       | Bulgaria               | 82           | 83           | 3,039                |
| 12       | FYR Macedonia          | 158          | 252          | 1,649                |
| 13       | Kosovo                 | 56           | 37           | 178                  |
| 14       | Montenegro             | 99           | 75           | 538                  |
| 15       | Romania                | 260          | 592          | 7,186                |
| 16       | Serbia                 | 478          | 453          | 4,183                |
|          | <b>Total</b>           | <b>1,282</b> | <b>1,679</b> | <b>19,547</b>        |

# Objem úvěrové aktivity EBRD

|  | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   | 2015   |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Number of projects <sup>1</sup>                      | 452    | 395    | 412    | 378    | 381    |
| Annual Bank Investment (€ million)                   | 10,092 | 9,547  | 9,670  | 9,390  | 9,378  |
| Annual mobilised investment <sup>3</sup> (€ million) | 1,262  | 1,467  | 1,054  | 1,693  | 2,336  |
| <i>of which private direct mobilisation</i>          | 460    | 1,059  | 669    | 1,401  | 2,138  |
| Total project value <sup>4*</sup> (€ million)        | 34,884 | 32,570 | 38,439 | 25,470 | 30,303 |
| *Not shown on chart above                            |        |        |        |        |        |

# Finanční výsledky EBRD

| € million  | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   | 2015   |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Net profit before transfers of net income approved by the Board of Governors | 1,432  | 340    | 772    | 992    | 802    |
| Transfers of net income approved by the Board of Governors*                  | -117   | -130   | -180   | -181   | -360   |
| Net profit after transfers of net income approved by the Board of Governors  | 1,315  | 210    | 592    | 811    | 442    |
| Realised profit before impairment <sup>5</sup>                               | 819    | 606    | 634    | 649    | 949    |
| Paid-in capital  | 6,217  | 6,215  | 6,211  | 6,207  | 6,202  |
| Reserves and retained earnings   | 11,613 | 10,068 | 9,961  | 9,351  | 8,504  |
| Total members' equity  | 17,830 | 16,283 | 16,172 | 15,558 | 14,706 |
| *Not shown on chart above  |        |        |        |        |        |

# Výsledky projektů EBRD

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- vždy za aktuální rok viz. Annual review
- <https://2021.ar-ebrd.com/>

# EBRD v Česku (2004-2006)



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

| Project name  | Description  | Sector                          | Portfolio class | Year | Total EBRD finance (€ million) | Project value (€ million) |
|---|--|---------------------------------|-----------------|------|--------------------------------|---------------------------|
| EU/EBRD Mortgage Finance Facility                     | Credit facility to Komerční Banka for on-lending as medium to long-term loans.   | Bank lending                    | Private         | 2006 | 10.0                           | 10.0                      |
| EU/EBRD SME Finance Facility                          | Credit line to IMPULS-Leasing-AUSTRIA, S Morava Leasing Czech and Sociétés Générale Equipment Finance for on-lending to small and medium-sized businesses. | Non-bank financial institutions | Private         | 2006 | 20.0                           | 20.0                      |
| Véolia Transport (formerly Connex)                    | Expansion of transport services.   | Infrastructure                  | Private         | 2005 | 17.8                           | 49.5                      |
| TIW Czech N.V.  | Equity investment in wireless telecommunications service provider.   | Telecoms                        | Private         | 2005 | 12.0                           | 12.0                      |
| Deutsche Leasing Ceska (EU/EBRD SME Finance Facility) | Financing for small and medium-sized enterprises.  | Non-bank financial institutions | Private         | 2005 | 10.0                           | 10.0                      |
| Argus Capital Partners II                             | Private equity fund supporting medium-sized enterprises.   | Equity funds                    | Private         | 2005 | 6.0                            | 6.0                       |
| Emerging Europe Convergence Fund II                   | Direct equity fund investing in central and eastern Europe.  | Equity funds                    | Private         | 2005 | 4.2                            | 4.2                       |
| SG AM Eastern Europe                                  | Investment in consumer services and manufacturing companies.   | Equity funds                    | Private         | 2005 | 3.3                            | 3.3                       |
| Oskar Mobil   | Financing of mobile operator's GSM expenditure and upgrade of network technology.  | Telecoms                        | Private         | 2004 | 25.0                           | 325.0                     |
| Accession Fund  | Property investments in the Czech Republic.  | Property and tourism            | Private         | 2004 | 3.5                            | 48.5                      |
| Advent Central and Eastern Europe Successor Fund      | Private equity fund investing in central and eastern Europe.   | Equity funds                    | Private         | 2004 | 5.0                            | 33.0                      |
| Grandi Stazioni Ceska Republika                       | Refurbishment and management of three railway stations.  | Transport                       | Private         | 2004 | 3.8                            | 31.3                      |



# EBRD a Česko

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Říjen 2007 dokončen proces graduace
- Česko již nemá právo čerpat pomoc od EBRD
- Zahájené projekty budou nadále pokračovat
- Česko jako dárce ve Western Balkans Fund od r. 2006 přispělo 4 mil. EUR
- V roce 2007 založen Czech Official Development Assistance (ODA) Technical Cooperation (TC) Fund. Česko přispělo v letech 2010-11 9,5 mil. EUR
- Spolupráce s 13 českými bankami v rámci Trade Facilitation Programme (v Česku zatím podpora 77 obchodů za 32 mil. EUR)
- V roce 2018 čeští konzultanti získali 28 poradenských kontraktů v hodnotě 1,9 mil. EUR, a to v oblasti energetiky, komunální infrastruktury, dopravy a finančních institucí.

# Meziamerická rozvojová banka (IADB)

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Založena v prosinci 1959
  - Cíl: podpořit a urychlit ekonomický a sociální rozvoj v latinské Americe a Karibiku
- Rostoucí členská základna
  - 20 zakládajících zemí (19 regionálních + USA)
  - V současnosti 48 členů (26 regionálních + 22 neregionálních)
- Zachování regionálního charakteru banky
  - Země z latinské Ameriky a Karibiku drží zhruba 50 % kapitálu
  - USA 30 %, Japonsko 5 %, Kanada 4 %, ostatní 11 %
- Sídlo ve Washingtonu D.C.

# Organizační struktura IADB

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Rada guvernérů
- Rada výkonných ředitelů (14 členů)
  - USA a Kanada mají své výkonné ředitele
- prezident (Mauricio Claver-Carone)
  - volen Radou guvernérů na 5-leté funkční období
  - tradičně občan latinskoamerické země
    - viceprezident tradičně občan USA

- organizace skupiny IADB
  - Meziamerická investiční korporace (IAIC = IDB invest)
    - založena 1986, Meziamerická investiční korporace funguje od roku 2017 jako IDB Invest, podpora zakládání a modernizaci malých a středních firem
  - Multilaterální investiční fond (MIF = IDB Lab)
    - založen 1993, poskytování grantů na rozvoj soukromého sektoru, V roce 2018 se MIF ve skutečnosti stává IDB Lab, teda inovační laboratoří skupiny IADB Group. Hlavním cílem IDB Lab je podporovat inovace s přesvědčením, že jsou silným nástrojem, který může výrazným způsobem pozitivně ovlivnit ekonomický vývoj v zemích latinské Ameriky a Karibiku.

# Finanční zdroje IADB

---



- vlastní zdroje
  - základní kapitál 176,8 mld. USD (splaceno 3,4 %)
  - Fond pro speciální operace 10 mld. USD (dárcovské příspěvky členských zemí) Rada guvernérů jednomyslně schválila převod aktiv a pasiv tohoto fondu na zdroje základního kapitálu a to s účinností od 1/1/2017.
- cizí zdroje
  - většina zdrojů banky (80 % operací financováno z cizích zdrojů)
  - zejména emise obligací na kapitálových trzích
    - roční emise 6-9 mld. USD
- svěřenecké fondy a spolufinancování
  - Svěřenecké fondy na základě multilaterálních smluv
  - spolufinancování především se Světovou bankou, Japonskem a evropskými zeměmi

# Finanční zdroje IADB



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVÍNĚ



# Úvěrové operace IADB (1)

---

- Úvěry pouze členským zemím z regionu
  - Jako příjemci vlády zemí, regionů, samospráva, občanské organizace s garancí vlády
  - V soukromé sféře bez záruk max. 5 % úvěrů
- Zaměření úvěrů
  - V minulosti zejména sektory průmyslu a zemědělství, energetická a dopravní infrastruktura
  - V 70. letech do sociální oblasti a vzdělávání
  - Současné priority jsou snižování chudoby, oblast strukturálních a legislativních reforem a ochrana životního prostředí
  - Od roku 2020 – pomoc zemím postiženým pandemií COVID - 19

# Úvěrové operace IADB (2)

---



- Podmínky úvěrů
  - Závisí na zdrojích financování
  - Běžné zdroje: splatnost 15-25 let, variabilní sazby
  - Granty a zvýhodněné operace: podmínky sjednávány jednotlivě
  - Fond pro speciální operace: sazba 2 %, splatnost 40 let, odklad 10 let
- IADB nikdy nefinancuje celý projekt ze svých zdrojů
  - Země rozděleny do čtyř skupin (80 %, 70 %, 60 % a 50 % nákladů)



# Africká rozvojová banka (AfDB)

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Založena v září 1964
  - Cíl: podporovat ekonomický a sociální pokrok svých členských zemí
- Rostoucí členská základna
  - 20 zakládajících zemí (původně pouze africké země)
  - Od 1982 také neregionální členové
  - V současnosti 81 členů (54 regionálních + 27 neregionálních)
- Zachování regionálního charakteru banky
  - Země z Afriky drží zhruba 60 % kapitálu (Nigérie 9,54 % a Egypt 5,6 %)
  - 40 % drží neregionální země (USA 6,4 % a Japonsko 5,3 %)
- Sídlo v Abidjanu (Pobřeží Slonoviny)

# Organizační struktura AfDB

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Rada guvernérů
- Rada výkonných ředitelů (20 členů)
  - 13 ředitelů z regionálních a 7 z neregionálních zemí
- Prezident (Akinwumi A. Adesina )
  - Volen Radou guvernérů na 5-leté funkční období
  - Tradičně občan některé z regionálních zemí
- Organizace skupiny AfDB
  - Africký rozvojový fond (AfDB)
    - Založen 1972, maximálně zvýhodněné úvěry nejchudším africkým zemím
  - Nigerijský svěřenecký fond (NTF)
    - Založen 1976 vládou Nigérie se záměrem asistovat snahám o rozvoj a pokrok v nejchudších členských zemích AfDB

# Finanční zdroje AfDB

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Vlastní zdroje
  - Splaceno je cca 12,5 % kapitálu. Zbytek slouží jako záruka při výpůjčkách.
- Cizí zdroje
  - Většina zdrojů banky (80 % operací financováno z cizích zdrojů)
  - Zejména emise obligací s ratingem AA+ nebo AAA na kapitálových trzích
    - Roční emise 0,5 - 1 mld. USD
- Svěřenecké fondy a spolufinancování
  - Několik svěřeneckých fondů na základě multilaterálních smluv
  - Kromě AfDF a NTF ještě Arabský ropný fond, Special Emergency Assistance Fund for Drought and Famine in Africa a Special Relief Fund.

# Úvěrové operace AfDB (1)

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KÁRVINĚ

- Úvěry pouze členským zemím z regionu
  - Největší podíl oficiální exekutivní orgány s celostátní působností
  - Neoficiálním institucím s garancí vlády
- Skupina AfDB schválila a poskytla od počátku činnosti do konce roku 2017 5 528 operací (půjček, grantů, garancí a zdrojů ze svěřeneckých fondů) ve výši 102,2 mld. UA (UA = SDR).
  - UA (Unit of Account) = SDR
- Zvýhodněné úvěry a granty
- Zaměření úvěrů
  - Zpočátku investice jasně identifikovatelné v určitých sektorech.
  - Od 80. let větší diverzifikaci úvěrových aktivit
  - Nyní důraz na zvyšování životní úrovně Afričanů prostřednictvím projektů v zemědělství, místním rozvoji, zásobování nezávadnou vodou, regionální ekonomické spolupráci a integraci či ochraně životního prostředí

# Úvěrové operace AfDB (2)

---



- Podmínky úvěrů
  - Závisí na zdrojích financování
  - Běžné zdroje: splatnost 12-20 let, variabilní sazby, odklad 5 let
  - AfDF: bezúročné, splatnost až 50 let, odklad 10 let, manipulační poplatek 0,75 %
  - NTF: splatnost až 25 let, úroková sazba 4 %, odklad 5 let

# Asijská rozvojová banka (AsDB)

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Založena v roce 1966
  - Cíl: napomáhat urychlení ekonomického rozvoje v Asii a Pacifiku prostřednictvím poskytování finanční a technické pomoci a asistence
- Rostoucí členská základna
  - 31 zakládajících zemí
  - V současnosti 68 členů (49 regionálních + 19 neregionálních)
- Zachování regionálního charakteru banky
  - Většina kapitálu náleží asijským zemím
  - Největší akcionáři USA a Japonsko (15,9 %)
- Sídlo v Manile (Filipíny)

# Organizační struktura AdDB

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Rada guvernérů
- Rada výkonných ředitelů (12 členů)
  - 8 ředitelů z regionálních a 4 z neregionálních zemí
- Prezident (Masatsugu Asakawa– Japonsko)
  - Volen Radou guvernérů na 5-leté funkční období
  - Podle statutu občan členské regionální země, podle tradice vždy Japonec
- Zaměstnanci
  - 2100 zaměstnanců ze 47 zemí

# Finanční zdroje AsDB

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Vlastní zdroje
  - Základní kapitál zhruba 145,8 mld. USD (splaceno pouze 7,3 mld. USD)
- Cizí zdroje
  - Většina zdrojů banky
  - Zejména emise obligací s ratingem AAA na kapitálových trzích
    - Obligace v hlavních světových měnách
    - Kapitál splatný na požádání převyšuje objem závazků 1,64krát
- Zdroje pro zvýhodněné půjčky
  - Asijský rozvojový fond (AsDF)
    - Založen 1973
    - Prostřednictvím pravidelných splátek se doplňují zdroje
  - Japonský fond pro snižování chudoby (JFPR)



# Úvěrové opera AsDB (1)

---



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- Úvěry pouze členským zemím z regionu
  - Zejména vlády, vládní organizace, regionální instituce
  - Úvěry také soukromým firmám
- Za dobu existence úvěry ve výši 296,28 mld. USD
  - V roce 2019 AsDB financovala úvěry, granty a garance ve výši 26,64 mld. USD.
- Zaměření úvěrů
  - Nová strategie od roku 1999 a následně 2008
  - Klíčové oblasti zájmu především investice do fyzické a sociální infrastruktury, programy na ochranu životního prostředí, rozvoj soukromého sektoru, různé typy reforem, zrovnoprávnění žen, menšin a handicapovaných občanů
  - Postavení připadá zemědělství, poněvadž většina chudých obyvatel bude v následujících 15 letech žít na venkově
  - Důraz na ekonomický růst s jasnými sociálními efekty, růst šetrný k životnímu prostředí a regionální ekonomickou integraci

# Úvěrové opera AsDB (2)

---



- Podmínky úvěrů
  - Závisí na zdrojích financování
  - Běžné zdroje: splatnost 15-25 let, variabilní sazby, odklad 2-7 let, za nečerpaný úvěr poplatek 0,75 %
  - Zvýhodněné půjčky: splatnost až 40 let, odklad 10 let, úroková sazba 1 %
  
- Spolufinancování



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

 ***KONEC PŘEDNÁŠKY*** 

***DĚKUJI ZA POZORNOST***

