



# **Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową**

**Domu Maklerskiego  
Banku Ochrony Środowiska S.A.**

**według stanu na 31.12.2011 r.**

**Warszawa, 3 kwietnia 2012 r.**



## Słownik

Rozporządzenie rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz. U. Nr 204, poz. 1571 z późn. zm.)

DM BOŚ

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.

### **Podstawowe informacje dotyczące głównych cech wszystkich pozycji i składników kapitałów nadzorowanych**

Poziom nadzorowanych kapitałów DM BOŚ jest wyznaczany zgodnie z załącznikiem nr 12 do Rozporządzenia jako suma kapitałów podstawowych, uzupełniających II kategorii i uzupełniających III kategorii.

Według stanu na 31 grudnia 2011 r. poziom nadzorowanych kapitałów wyniósł 49.011 tys. zł.

Wysokość kapitałów uzupełniających II kategorii nie przekraczała wartości kapitałów podstawowych pomniejszonych o dodatkowe pozycje kapitałów zasadniczych i była równa zero.

Wielkość kapitałów III kategorii uwzględnianych w poziomie nadzorowanych kapitałów DM BOŚ wynosi zero, ze względu na następujące kryteria zaliczania tej kategorii kapitałów do poziomu nadzorowanych kapitałów – wyłącznie wtedy, gdy suma składników kapitałów uzupełniających III kategorii jest dodatnia, w kwocie nieprzewyższającej sumy wymogów kapitałowych, o których mowa w § 3 ust. 1 pkt 1-2 i 5 Rozporządzenia, do wysokości sumy wymogów kapitałowych określonych w § 9 ust. 5 pkt 1 lit. a załącznika nr 10 do Rozporządzenia.

### **Kapitały podstawowe**

Kapitały podstawowe DM BOŚ według stanu na 31 grudnia 2011 r. składały się z kapitałów zasadniczych, które zostały skorygowane o pozycje pomniejszające kapitały podstawowe.

Kapitały zasadnicze DM BOS według stanu na 31 grudnia 2011 r. składały się z kapitału zakładowego, kapitału zakładowego i pozostałych kapitałów rezerwowych. Kapitał zakładowy został zaprezentowany w poniższej tabeli:

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	imienne	zwykłe	20 000	2 000	opłacone	15.04.1994
B	imienne	zwykłe	5 000	500	opłacone	24.05.1995
C	imienne	zwykłe	10 000	1 000	opłacone	13.06.1996
D	imienne	zwykłe	9 000	900	opłacone	13.06.1996
E	imienne	zwykłe	10 150	1 015	opłacone	17.10.1996
F	imienne	zwykłe	32 250	3 225	opłacone	14.05.1998
G	imienne	zwykłe	50 000	5 000	opłacone	10.05.1999

Liczba akcji razem

136 400



Kapitał zakładowy wg wartości pierwotnej razem	13 640	
Podwyższenie wartości nominalnej akcji o 10 zł z kapitału rezerwowego ( ze 100 zł do 110 zł)	1 364	28.09.2000
Podwyższenie wartości nominalnej akcji o 40 zł z kapitału rezerwowego ( ze 110 zł do 150 zł)	5 456	28.09.2001
Podwyższenie wartości nominalnej akcji o 8 zł z kapitału rezerwowego ( ze 150 zł do 158 zł)	1 091	21.05.2002
Kapitał zakładowy wg wartości nominalnej razem	21 551	
Przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji	1 554	
Kapitał zakładowy razem	23 105	

Wartość nominalna akcji serii A-G wynosi 158,00 zł.

Kapitał zapasowy został utworzony zgodnie ze Statutem DM BOŚ.

Do pozycji pomniejszających wysokość kapitałów podstawowych DM BOŚ zaliczył:

- ▶ wartość firmy,
- ▶ pozostałe wartości niematerialne i prawne,
- ▶ niepokrytą stratę z lat ubiegłych.

W zakresie innych pozycji pomniejszających kapitały podstawowe, o których mowa w § 2 ust. 3-6 załącznika nr 12 do Rozporządzenia, DM BOŚ nie posiadał znaczących pozycji w akcjach (udziałach) instytucji lub akcji zakładów ubezpieczeń i nie udzielał takim podmiotom pożyczek podporządkowanych, które zostałyby zaliczone do ich kapitałów (funduszy) własnych.

Ponadto DM BOŚ nie obliczał kwot ekspozycji ważonych ryzykiem z wykorzystaniem metody wewnętrznych ratingów oraz nie posiadał ekspozycji sekurytyzacyjnych.

### **Suma składników kapitałów nadzorowanych**

Poniżej zostały przedstawione składniki poziomu nadzorowanych kapitałów DM BOŚ ustalonego na 31 grudnia 2011 r.

Wyszczególnienie		Wartość [w tys. zł]
<b>POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW (w. 02+12+17)</b>	<b>1</b>	<b>49 011</b>
<b>I. Kapitały podstawowe (w. 03-07)</b>	<b>2</b>	<b>49 011</b>
1. Kapitały zasadnicze (w. 04+05+06)	3	55 481
1.1. Kapitał zakładowy wpłacony i zarejestrowany, z wyłączeniem uprzywilejowanych akcji niemych w zakresie dywidendy	4	23 105
1.2. Kapitał zapasowy	5	15 694
1.3. Pozostałe kapitały rezerwowe	6	16 682
2. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe (w. 08+09+10+11)	7	6 470
2.1. Akcje własne	8	0
2.2. Wartość firmy	9	551
2.3. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	10	5 919
2.4. Niepokryta strata z lat ubiegłych	11	0
<b>II. Kapitały uzupełniające II kategorii</b>	<b>12</b>	<b>0</b>
<b>III. Kapitały uzupełniające III kategorii (w. 14-15+16)</b>	<b>13</b>	<b>47 006</b>
1. Zysk rynkowy	14	47 006
2. Strata na operacjach zaliczonych do portfela niehandlowego	15	0
3. Zobowiązania podporządkowane z pierwotnym terminem zapadalności nie krótszym niż 2 lata	16	0
4. Wysokość kapitałów III kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	17	0

### **Opis metod stosowanych przez dom maklerski do ustalania kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie bieżącej i przyszłej działalności domu maklerskiego**

DM BOŚ wdrożył proces monitorowania i oceny adekwatności kapitału wewnętrznego – proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego - ang. *Internal Capital Adequacy Assessment Process*), który został zatwierdzony przez Zarząd i Radę Nadzorczą DM BOŚ.

W ramach procesu dokonywana jest ocena istotności występujących w działalności DM BOŚ ryzyk oraz szacowany jest kapitał wewnętrzny na pokrycie istotnych ryzyk. Kapitał wewnętrzny definiowany jest jako poziom nadzorowanych kapitałów, wymagany do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych, istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności DM BOŚ.

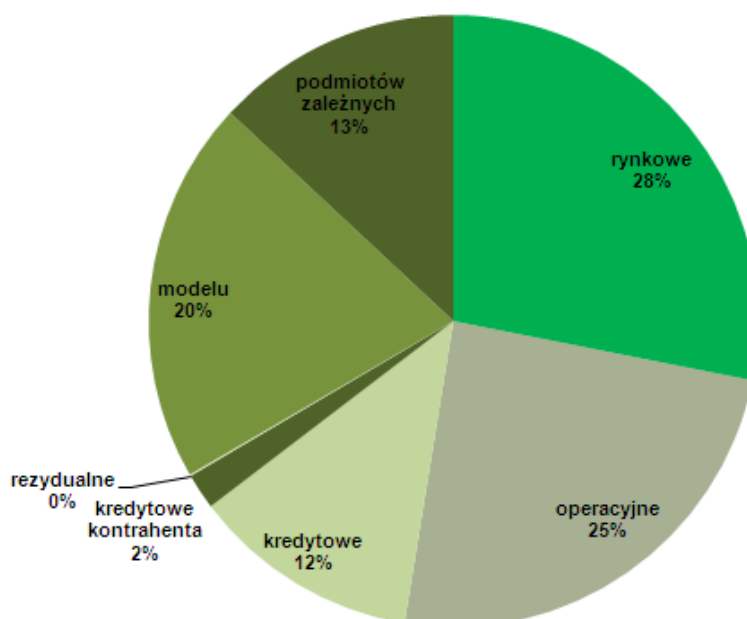
Dla ryzyk objętych I Filarzem dyrektywy CRD, czyli ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta oraz ryzyka operacyjnego kapitał wewnętrzny był obliczany zgodnie z zasadami dla ustalenia wysokości całkowitego wymogu kapitałowego. Dla ryzyka rynkowego przyjęto metodę szacowania wymogu kapitałowego w II Filarze dyrektywy CRD, która bazuje na sposobie obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego w I Filarze CRD, z tym, że przyjmuje ona modyfikację w zakresie wyznaczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka walutowego dla ekspozycji związanych z instrumentami rynku OTC.

Ponadto w zakresie następujących ryzyk wynikających z II Filara dyrektywy CRD:

- ▶ ryzyka płynności,
- ▶ ryzyka cyklu gospodarczego,
- ▶ ryzyka biznesowego i strategicznego,
- ▶ ryzyka reputacji,
- ▶ ryzyka rezydualnego,
- ▶ ryzyka kraju,
- ▶ ryzyka modelu,
- ▶ ryzyka prawnego – regulacyjnego,
- ▶ ryzyka stopy procentowej,
- ▶ ryzyka podmiotów zależnych,
- ▶ ryzyka kapitałowego,
- ▶ ryzyka definicji defaultu,
- ▶ ryzyka braku zgodności,
- ▶ ryzyka podmiotu dominującego

kapitał wewnętrzny ustalany był zgodnie z obowiązującymi w DM BOŚ metodykami, określonymi w regulacjach wewnętrznych. Regulacje te stanowiły podstawę do monitorowania, oceny poziomu istotności oraz wyznaczania kapitału wewnętrznego dla poszczególnych ryzyk występujących w działalności DM BOŚ.

Według stanu na 31 grudnia 2011 r. następujące ryzyka zaprezentowane na wykresie uznano jako istotne. W związku z tym wielkość kapitału wewnętrznego oszacowano na 38.223 tys. zł.



**Kwoty stanowiące 8 % zaangażowania ważonego ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 6 do Rozporządzenia**

W celu obliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego DM BOŚ stosował metodę standardową, określoną w załączniku nr 6 do Rozporządzenia.

Według stanu na 31 grudnia 2011 r. wymóg kapitałowy (8% ekspozycji ważonej ryzykiem) DM BOŚ w podziale na klasy aktywów kształtował się następująco:

Należności oraz zobowiązania pozabilansowe bez uwzględnienia skutków ograniczania ryzyka kredytowego	Ekspozycja ważona ryzykiem, [w tys. zł]	Wymóg kapitałowy = 8% ekspozycji ważonej ryzykiem, [w tys. zł]
ekspozycje wobec instytucji	18 920,52	1 513,64
ekspozycje wobec przedsiębiorców	3 613,56	289,08
ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka	4 802,62	384,21
inne ekspozycje	30 433,41	2 434,67
<b>RAZEM</b>	<b>57 770,10</b>	<b>4 621,61</b>

**Kwoty łącznych wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego, ryzyka rozliczenia dostawy i ryzyka kredytowego kontrahenta oraz przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań, łącznie i w rozbiu na poszczególne rodzaje ryzyka**

DM BOŚ w 2011 r. obliczał całkowity wymóg kapitałowy z tytułu następujących ryzyk:

- ▶ ryzyka rynkowego, w tym:
  - ryzyka cen instrumentów kapitałowych,
  - ryzyka cen towarów,
  - ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych,
  - ryzyka ogólnego stóp procentowych,
  - ryzyka cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania,

- ryzyka walutowego,
- ▶ ryzyka kredytowego,
- ▶ ryzyka kredytowego kontrahenta,
- ▶ ryzyka operacyjnego.

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka szczególnego cen instrumentów kapitałowych wyznaczano tzw. metodą podstawową, określoną w załączniku nr 3 do Rozporządzenia. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka cen towarów wyznaczano tzw. metodą uproszczoną, określoną w załączniku nr 3 do Rozporządzenia. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych wyznaczano tzw. metodą terminów zapadalności, określoną w załączniku nr 3 do Rozporządzenia. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania wyznaczano tzw. metodą podstawową, określoną w załączniku nr 3 do Rozporządzenia. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego wyznaczano tzw. metodą podstawową, określoną w załączniku nr 4 do Rozporządzenia. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego wyznaczano tzw. metodą standardową, określoną w załączniku nr 6 do Rozporządzenia. Wartość ekwiwalentu bilansowego transakcji pozabilansowych w celu uwzględniania ryzyka kredytowego kontrahenta wyznaczano tzw. metodą wyceny rynkowej, określoną w załączniku nr 9 do Rozporządzenia.

W 2011 r. w DM BOŚ nie występowało ryzyko rozliczenia-dostawy w portfelu handlowym oraz według stanu na 31.12.2011 r. nie doszło do przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań.

Wymogi kapitałowe z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka		Wartość [w tys. zł]
1. Ryzyko rynkowe (w. 2+3+4+5+6+7)	1	18 490
1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	2	1 487
1.2. Ryzyko cen towarów	3	1 446
1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	4	83
1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych	5	3 607
1.5. Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	6	29
1.6. Ryzyko walutowe	7	11 838
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy	8	0
3. Ryzyko kredytowe kontrahenta	9	727
4. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	10	0

### **Kwoty łącznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego - oddzielnie dla każdej z zastosowanych metod**

Dla celów kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego DM BOŚ stosuje tzw. Metodę Podstawowego Wskaźnika (ang. *Basic Indicator Approach*).

W roku 2011 wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego DM BOŚ wynosił 9.353 tys. zł.