



DOM MAKLERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową

Dom Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A.

według stanu na 31.12.2010 r.

Warszawa, marzec 2011 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)
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 2010 r. poziom nadzorowanych kapitałów wyniósł 51.178 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 2010 r. składały się z kapitałów zasadniczych, które zostały skorygowane o pozycje pomniejszające kapitały podstawowe.

Kapitały zasadnicze DM BOS według stanu na 31 grudnia 2010 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	imiennie	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 BOS 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 2010 r.

Wyszczególnienie		Wartość [w tys. zł]
POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW (w. 02+12+17)	1	51 178
I. Kapitały podstawowe (w. 03-07)	2	51 178
1. Kapitały zasadnicze (w. 04+05+06)	3	55 663
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	16 864
2. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe (w. 08+09+10+11)	7	4 486
2.1. Akcje własne	8	0
2.2. Wartość firmy	9	551
2.3. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	10	3 723
2.4. Niepokryta strata z lat ubiegłych	11	212
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	12	0
III. Kapitały uzupełniające III kategorii (w. 14-15+16)	13	28 287
1. Zysk rynkowy	14	28 287
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.

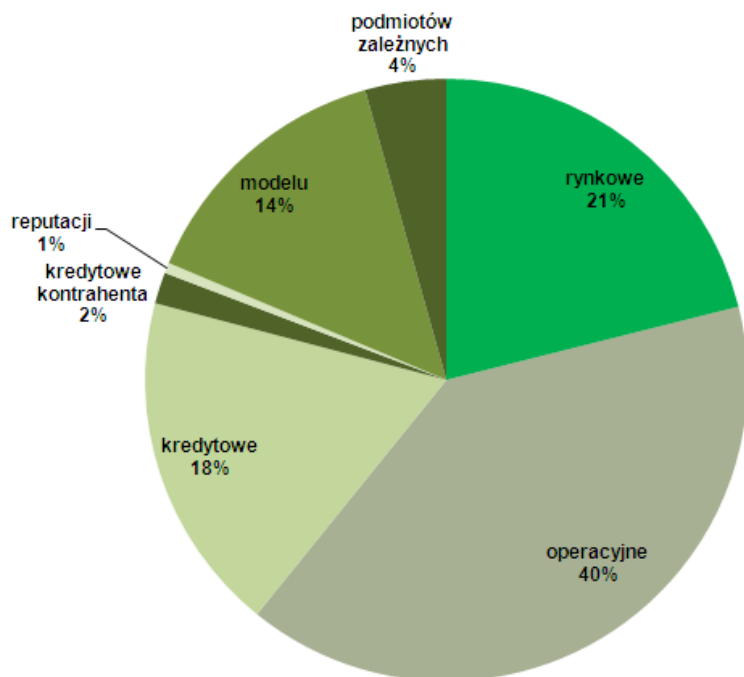
Dla ryzyk objętych I Filarzem dyrektywy CRD, czyli ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta oraz ryzyka operacyjnego kapitał wewnętrzny był obliczany zgodnie z zasadami dla ustalenia wysokości całkowitego wymogu kapitałowego. Dla ryzyka rynkowego przyjęto metodę szacowania wymogu kapitałowego w II 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 prawno – 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 2010 r. następujące ryzyka zaprezentowane na wykresie uznano jako istotne. W związku z tym wielkość kapitału wewnętrznego oszacowano na 22.962 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 2010 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	18 737,77	1 499,02
ekspozycje wobec przedsiębiorców	1 591,42	127,31
ekspozycje przeterminowane	558,45	44,68
ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka	3 703,26	296,26
inne ekspozycje	27 877,07	2 230,17
RAZEM	52 467,97	4 197,44

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 rozbiciu na poszczególne rodzaje ryzyka

DM BOŚ w 2010 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 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 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 2010 r. w DM BOŚ nie występowało ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania oraz rozliczenia-dostawy w portfelu handlowym. Nie doszło także 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	8 124
1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	2	942
1.2. Ryzyko cen towarów	3	1 289
1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	4	0
1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych	5	419
1.5. Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	6	0
1.6. Ryzyko walutowe	7	5 474
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy	8	0
3. Ryzyko kredytowe kontrahenta	9	387
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 2010 wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego DM BOŚ wynosił 9.126 tys. zł.