



BRE DOM INWESTYCYJNY

Ujawnienia dotyczące adekwatności
kapitałowej Domu Inwestycyjnego BRE
Banku S.A.
na 31 grudnia 2010 r.

Warszawa, czerwiec 2011 r.

Wstęp

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz. U. 2009 Nr. 210, poz. 1615), a także zgodnie z Polityką Informacyjną Domu Inwestycyjnego BRE Banku SA Dom Inwestycyjny BRE Banku SA prezentuje w niniejszym dokumencie informacje w zakresie zgodnym z wyżej wymienionym Rozporządzeniem.

Ujawnione informacje dotyczą DI BRE i swoim zakresem obejmują:

- Kapitały nadzorowane,
- Informacje dotyczące wymogów kapitałowych,
- Informacje na temat adekwatności kapitału wewnętrznego.

według stanu na 31 grudnia 2010 roku.

Zaprezentowane wartości wyrażone są w tysiącach złotych za wyjątkiem sytuacji, w których zastosowano inną jednostkę miary, szczegółowo wskazaną przy prezentowanych w dalszej części danych.

DI BRE monitoruje i zarządza szeregiem ryzyk, w tym ryzykiem kredytowym, rynkowym i operacyjnym. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż Dom Inwestycyjny, prowadząc działalność operacyjną, będzie podejmował ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów ograniczających skalę poziomu akceptacji ryzyka. DI BRE na bieżąco modyfikuje i poszerza sposoby zarządzania ryzykiem z uwzględnieniem zmian makroekonomicznych na rynku usług i produktów oraz regulacji prawnych.

Wyliczenie całkowitego wymogu kapitałowego w Domu Inwestycyjnym dokonywane jest zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 roku, 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.2009 Nr 204,poz. 1571), przy zastosowaniu następujących metod:

- ryzyko operacyjne – metoda podstawowego wskaźnika
- ryzyko kredytowe – metoda standardowa
- ryzyko rynkowe – metody podstawowe

Kapitał wewnętrzny w Domu Inwestycyjnym szacowany jest zgodnie z przyjętą przez Zarząd i zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą Domu Inwestycyjnego BRE Banku S.A. Metodą Szacowania Kapitału Wewnętrznego w Domu Inwestycyjnym BRE Banku S.A.

W okresie 2010 roku poziom kapitałów nadzorowanych kształtował się powyżej kapitałów wymaganych Rozporządzeniem o wymogach kapitałowych.

Zastosowane skróty:

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

DI BRE, Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A.
Dom Inwestycyjny,
Spółka

I. Informacje dotyczące kapitałów nadzorowanych

Dom Inwestycyjny w 2010 roku posiadał znaczącą skalę działalności.

Zgodnie z Rozporządzeniem o wymogach kapitałowych (załącznik nr 12) DI BRE oblicza kapitały nadzorowane jako sumę kapitałów podstawowych, kapitałów uzupełniających II kategorii i kapitałów uzupełniających III kategorii.

Wielkość kapitałów uzupełniających II kategorii nie przekraczała wartości kapitałów podstawowych pomniejszonych o pozycje określone w § 2 ust. 2 załącznika nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych i na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosiła zero.

Kapitały III kategorii uwzględniane są w poziomie kapitałów nadzorowanych, gdy suma składników kapitałów uzupełniających III kategorii jest dodatnia i nie przewyższa sumy wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka:

- Rynkowego,
- Rozliczenia, dostawy, kredytowego kontrahenta,
- Przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowani do wysokości sumy wymogów kapitałowych dla ryzyka przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowani obliczonej zgodnie z § 9 ust. 5 pkt 1 lit a załącznika nr 10 Rozporządzenia o wymogach kapitałowych.

Wielkość kapitałów III kategorii uwzględnionych w poziomie kapitałów nadzorowanych Domu Inwestycyjnego BRE Banku S.A. wynosiła zero.

Poziom kapitałów nadzorowanych na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosił 46 149 tyś. zł.

Kapitały podstawowe

Kapitały podstawowe Domu Inwestycyjnego na 31 grudnia 2010 r. składały się z kapitałów zasadniczych i dodatkowych pozycji kapitałów podstawowych, skorygowanych o pozycje pomniejszające kapitały podstawowe.

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2010 roku wynosił 26 719 000 . zł. i obejmował:

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Sposób pokrycia	Wartość emisji wg wartości nominalnej
A	imienne	30 000	opłacone	2 310 000
B	imienne	10 000	opłacone	770 000
C	imienne	181 430	opłacone	13 970 110
D	imienne	38 570	opłacone	2 969 890
E	imienne	87 000	opłacone	6 699 000

Nominał każdej akcji wynosi 77 zł.

Wielkość kapitału zakładowego nie uległa zmianie w ciągu roku obrotowego.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. BRE Bank S.A. posiadał 100% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. W trakcie roku obrotowego struktura własności kapitałów nie uległa zmianie.

Do pozycji zwiększających wysokość kapitałów podstawowych na dzień 31 grudnia 2010 roku Dom Inwestycyjny zaliczył:

- Niepodzielony zysk z lat ubiegłych - 7 000 tys. zł.
- Zysk netto (z bieżącej działalności) - 10 000 tys. zł.

Pozycjami pomniejszającymi wysokość kapitałów podstawowych były:

Pozostałe wartości niematerialne i prawne: - 6 476 tys. zł.

Kapitał zapasowy na 31 grudnia 2010 r. wynosił : - 8 906 tys. zł.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został utworzony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i statutem Spółki. Wysokość odpisów uchwalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podejmuje decyzje o jego wykorzystaniu.

Zgodnie z Rozporządzeniem o wymogach kapitałowych (§ 2 ust. 3 załącznika nr 12) w zakresie innych pozycji pomniejszających dotyczących kapitałów podstawowych oraz kapitałów uzupełniających II kategorii, Dom Inwestycyjny nie posiadał znaczących pozycji w akcjach (udziałach) instytucji lub akcji zakładów ubezpieczeń i nie udzielał takim podmiotom

pożyczek podporządkowanych, które mogłyby zostać zaliczone do ich kapitałów (funduszy) własnych.

Zysk rynkowy wyliczony zgodnie z § 17 Rozporządzenia o wymogach kapitałowych na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosił: - 1 504 tys. zł.

Poziom kapitałów nadzorowanych DI BRE na 31 grudnia 2010 r.

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)
POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW	46 149
I. Kapitały podstawowe	46 149
1. Kapitały zasadnicze	35 625
1.1 Kapitał (fundusz) zakładowy wpłacony i zarejestrowany, z wyłączeniem akcji uprzywilejowanych w zakresie dywidendy	26 719
1.2 Kapitał (fundusz) zapasowy	8 906
1.3 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0
1.4 Pomniejszenia kapitałów zasadniczych zgodnie z § 2 ust. 6 zał. 12	0
2. Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	17 000
2.1 Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	7 000
2.2 Zysk w trakcie zatwierdzenia	0
2.3 Zysk netto (z bieżącej działalności)	10 000
3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe	6 476
3.1 Akcje własne	0
3.2 Wartość firmy	0
3.3 pozostałe wartości niematerialne i prawne	6 476
3.4 Niepokryta strata z lat ubiegłych	0
3.5 Strata w trakcie zatwierdzania	0
3.6 Strata netto (z bieżącej działalności)	0
3.7 Strata, o której mowa w § 15 ust. 1 Rozporządzenia	0
4. Inne pomniejszenia kapitałów podstawowych	0
4.1 Akcje i udziały instytucji i zakładów ubezpieczeń	0
4.2 Pożyczki podporządkowane udzielone instytucjom i zakładom ubezpieczeń, zaliczone do ich kapitałów własnych	0
4.3 Pomniejszenia wynikające z § 2 ust. 4 zał. 12	0
4.4 Kwota ekspozycji z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych	0
5. Pomniejszenia wynikające z § 7 ust. 3 zał. 12	0
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	0
1 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0
2. Zobowiązania podporządkowane z pierwotnym terminem zapadalności nie krótszym niż 5 lat	0
2.1 Wysokość zobowiązań podporządkowanych z pierwotnym terminem zapadalności nie krótszym niż 5 lat uwzględnianych w poziomie kapitałów uzupełniających II kategorii	0
3. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych o nieoznaczonym terminie wymagalności oraz innych instrumentów finansowych o nieoznaczonym terminie wymagalności	0
4. Dodatkowe pozycje wynikające z aktualizacji wartości i rezerw zgodnie z § 6 zał. 12	0
5. Pozycje pomniejszające kapitały uzupełniające II kategorii	0
5.1 Akcje i udziały instytucji i zakładów ubezpieczeń	0
5.2 Pożyczki podporządkowane udzielone instytucjom i zakładom ubezpieczeń, zaliczone do ich kapitałów własnych	0
5.3 Pomniejszenia wynikające z § 2 ust. 4 zał. 12	0
5.4 Kwota ekspozycji z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych	0
6. Wysokość kapitałów uzupełniających II kategorii uwzględniana w poziomie nadzorowanych kapitałów	0

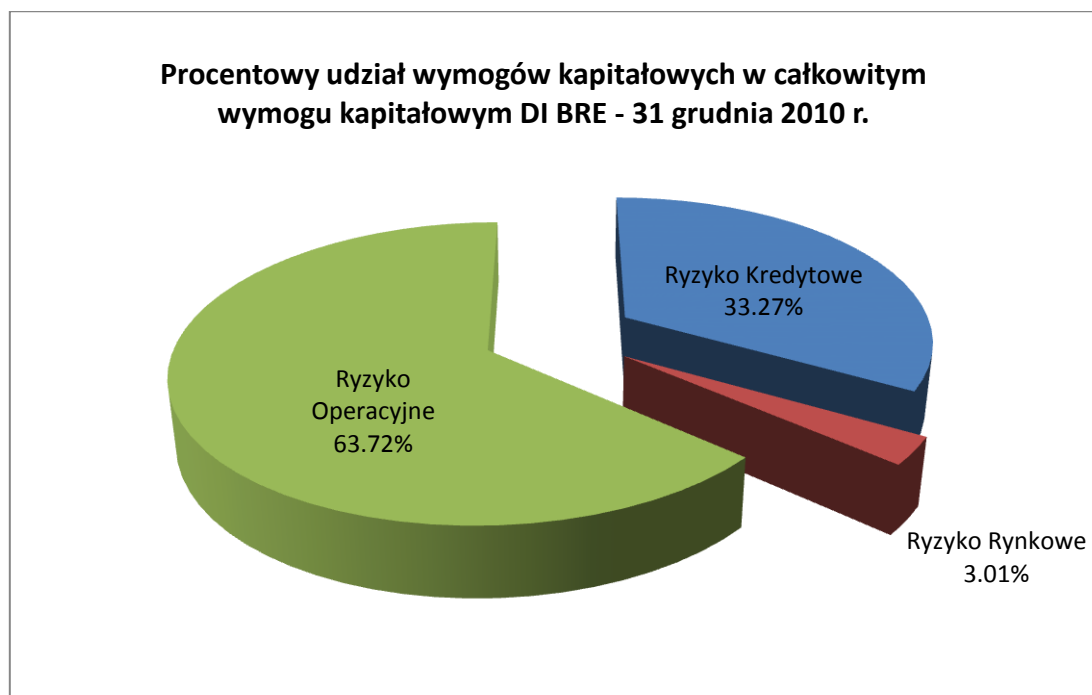
III. Kapitały uzupełniające III kategorii	1 504
1. Zysk rynkowy	1 504
2. Strata na operacjach zaliczanych do portfela niehandlowego	0
3. Zobowiązania podporządkowane z pierwotnym terminem zapadalności nie krótszym niż 2 lata	0
3.1 Wysokość zobowiązań podporządkowanych z pierwotnym terminem zapadalności nie krótszym niż 2 lata uwzględnianych w poziomie kapitałów uzupełniających III kategorii	0
4. Wysokość kapitałów III kategorii uwzględniana w poziomie nadzorowanych kapitałów	0

II. Wymogi Kapitałowe

Całkowity wymóg kapitałowy na 31 grudnia 2010 r. wyliczony zgodnie z Rozporządzeniem o wymogach kapitałowych (§ 3 ust. 1) wyniósł **22 191 tys. zł.**, w tym z tytułu ryzyka:

Ryzyko	Wymóg kapitałowy (tys. zł.)	% Całkowitego wymogu kapitałowego
Kredytowe	7 383	33.27
Rynkowe	668	3.01
Rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0.00
Przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowani	0	0.00
Operacyjne	14 140	63.72

Wykres procentowego udziału wymogów kapitałowych w całkowitym wymogu kapitałowym DI BRE na dzień 31 grudnia 2010 r.



Wymogi kapitałowe na poszczególne rodzaje ryzyka na dzień 31 grudnia 2010 r.

Lp.	Wymogi Kapitałowe	Wartość wymogu (tys. zł)
I.	Całkowity wymóg kapitałowy	22 191
1.	Ryzyko kredytowe	7 383
2.	Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	0
3.	Ryzyko rynkowe	668
3.1	ryzyko walutowe	0
3.2	ryzyko cen towarów	0
3.3	ryzyko cen instrumentów kapitałowych w tym:	502
3.3.1	ryzyko szczególne cen instrumentów kapitałowych	168
3.3.2	ryzyko ogólne cen instrumentów kapitałowych	334
3.4	ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	0
3.5	ryzyko ogólne stóp procentowych	0

3.6	Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	166
4.	Ryzyko rozliczenia dostawy oraz ryzyko kredytowe kontrahenta	0
5.	Ryzyko operacyjne	14 140

Ryzyko kredytowe

W celu obliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego DI BRE stosował metodę standardową, na potrzeby wyliczenia wymogu Spółka, każdą ekspozycję zalicza do jednej z klas ekspozycji zgodnie z par. 20 ust. 1 załącznika nr 6 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych. W strukturze ekspozycji kredytowych DI BRE dominują ekspozycje zaklasyfikowane jako ekspozycje wobec instytucji, w tym przede wszystkim wobec BRE Banku S.A. będącego podmiotem dominującym względem DI BRE, Spółka zastosowała par. 12 załącznika nr 6 Rozporządzenia o wymogach kapitałowych przypisując tym ekspozycjom preferencyjną wagę ryzyka 0%.

Struktura aktywów według klas ekspozycji na 31 grudnia 2010 r. (tys. zł.)

Lp.	Klasy ekspozycji	Wartość ekspozycji	Aktywa wazone ryzykiem	Wartość wymogu kapitałowego
1.	Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych	0	0	0
2.	Ekspozycje wobec samorządów terytorialnych i władz lokalnych	0	0	0
3.	Ekspozycje wobec podmiotów sektora finansów publicznych i podmiotów nie prowadzących działalności gospodarczej	0	0	0
4.	Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0	0	0
5.	Ekspozycja wobec organizacji międzynarodowych	0	0	0
6.	Ekspozycje wobec instytucji	644 389	32 180	2 574
7.	Ekspozycje wobec przedsiębiorców	4 776	4 776	382
8.	Ekspozycje detaliczne	51 548	38 661	3 093
9.	Ekspozycje zabezpieczone na	0	0	0

	nieruchomościach			
10.	Ekspozycje przeterminowane	980	989	79
11.	Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	279	418	33
12.	Ekspozycje z tytułu obligacji zabezpieczonych	0	0	0
13.	Ekspozycje sekurytyzacyjne	0	0	0
14.	Ekspozycje krótkoterminowe wobec instytucji i przedsiębiorstw	0	0	0
15.	Ekspozycje z tytułu tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	0	0	0
16.	Inne ekspozycje	77 376	15 270	1 222
	Ekspozycje razem	779 348	92 294	7 383

Ryzyko operacyjne

Do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego w 2010 roku, Spółka zastosowała Metodę Podstawowego Wskaźnika, określoną w załączniku nr 11 Rozporządzenia o wymogach kapitałowych.

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego w Domu Inwestycyjnym w roku 2010 wynosił 14 140 tys. zł.

III. Adekwatność kapitału wewnętrznego

Kluczowym zadaniem wynikającym z Filaru II jest przeprowadzenie procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP). W ramach procesu ICAAP Dom Inwestycyjny szacuje (ustala), alokuje i utrzymuje odpowiedni poziom kapitału wewnętrznego, zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności operacyjnej, z uwzględnieniem profilu ryzyka DI BRE, wynikającego z przyjętej deklaracji akceptowanego poziomu ryzyka.

Podstawowym celem procesu ICAAP jest powiązanie profilu ryzyka, zarządzania ryzykiem, sposobu ograniczania ryzyka oraz wielkości kapitału wewnętrznego. Dom Inwestycyjny posiada odpowiedni proces oceny, obejmujący wszystkie kluczowe elementy planowania i zarządzania kapitałem oraz prowadzący do generowania odpowiedniego poziomu kapitału na pokrycie tych ryzyk.

Dom Inwestycyjny opiera wyliczenia kapitału wewnętrznego dla ryzyk objętych I Filarzem dyrektywy CRD, czyli ryzyka rynkowego, rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta, kredytowego, operacyjnego i przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań o metody wykorzystywane w I Filarze zgodnie z zasadami ustalania wysokości całkowitego wymogu kapitałowego.

Dom Inwestycyjny przy wyliczaniu wartości kapitału wewnętrznego uwzględnia kapitał na ryzyka istotne zidentyfikowane w działalności DI BRE w ramach Filara II dyrektywy CRD.

W ramach Filara II, DI BRE monitoruje następujące ryzyka:

- Ryzyko płynności
- Ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym
- Ryzyko reputacji
- Ryzyko zmian warunków makroekonomicznych
- Ryzyko grupy

Ponadto przy wyliczaniu kapitału wewnętrznego uwzględniany jest bufor kapitałowy na pokrycie pozostałych ryzyk występujących lub mogących wystąpić w działalności Domu Inwestycyjnego BRE S.A., które w wyniku analizy uznano za ryzyka nieistotne lub ryzyka, których nie zidentyfikowano.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. zgodnie z obowiązującą metodyką szacowania kapitału wewnętrznego oraz regulacjami wewnętrznymi DI BRE, które stanowią podstawę do monitorowania, oceny istotności ryzyka oraz szacowania kapitału wewnętrznego, za ryzyka istotne uznano ryzyka: rynkowe, kredytowe i operacyjne.

Wielkość kapitału wewnętrznego dla ryzyk istotnych przy uwzględnieniu bufora kapitałowego na dzień 31 grudnia 2010 r. oszacowano na 26 919 tys. zł.

Dom Inwestycyjny BRE Banku SA zgodnie z Ustawą o obrocie instrumentami finansowymi utrzymuje kapitał nadzorowany na poziomie nie niższym, niż wyższa z dwóch wartości: całkowitego wymogu kapitałowego i kapitału wewnętrznego.