



BRE DOM INWESTYCYJNY

**Ujawnienia dotyczące adekwatności
kapitałowej Domu Inwestycyjnego BRE
Banku S.A.
na 31 grudnia 2011 r.**

Warszawa, czerwiec 2012 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 2011 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 2011 roku poziom kapitałów nadzorowanych kształtował się powyżej kapitałów wymaganych Rozporządzeniem o wymogach kapitałowych, z wyjątkiem okresu:

- od 16 do 18 sierpnia - znaczący wzrost wymogu kapitałowego z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań.

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,
Spółka

Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A.

I. Informacje dotyczące kapitałów nadzorowanych

Dom Inwestycyjny w 2011 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 2011 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 zaangażowań do wysokości sumy wymogów kapitałowych dla ryzyka przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań 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 2011 r. wynosił 53 403 tyś. zł.

Kapitały podstawowe

Kapitały podstawowe Domu Inwestycyjnego na 31 grudnia 2011 r. składały się z kapitałów zasadniczych i dodatkowych pozycji kapitałów podstawowych, skorygowanych o pozycje pomniejszające kapitały podstawowe.

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2011 roku wynosił 26 719 000 . zł. i obejmował:

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Sposób pokrycia	Wartość emisji wg wartości nominalnej
A	imiennie	30 000	opłacone	2 310 000
B	imiennie	10 000	opłacone	770 000
C	imiennie	181 430	opłacone	13 970 110
D	imiennie	38 570	opłacone	2 969 890
E	imiennie	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 2011 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 2011 roku Dom Inwestycyjny zaliczył:

- Zysk netto (z bieżącej działalności) - 10 000 tys. zł.

Pozycjami pomniejszającymi wysokość kapitałów podstawowych były:

Pozostałe wartości niematerialne i prawne: - 9 223 tys. zł.

Kapitał zapasowy na 31 grudnia 2011 r. wynosił : - 8 906 tys. zł.

Kapitał rezerwowy na 31 grudnia 2011 r. wynosił: - 17 000 tys. zł.

Kapitał zapasowy i rezerwowy

Kapitał zapasowy i rezerwowy 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 2011 r. wynosił: - 712 tys. zł.

Poziom kapitałów nadzorowanych DI BRE na 31 grudnia 2011 r.

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)
POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW	53 403
I. Kapitały podstawowe	53 403
1. Kapitały zasadnicze	52 625
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	17 000
1.4 Pomniejszenia kapitałów zasadniczych zgodnie z § 2 ust. 6 zał. 12	0
2. Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	10 000
2.1 Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	0
2.2 Zysk w trakcie zatwierdzenia	0
2.3 Zysk netto (z bieżącej działalności)	10 000
3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe	9 223
3.1 Akcje własne	0
3.2 Wartość firmy	0
3.3 pozostałe wartości niematerialne i prawne	9 223
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	0

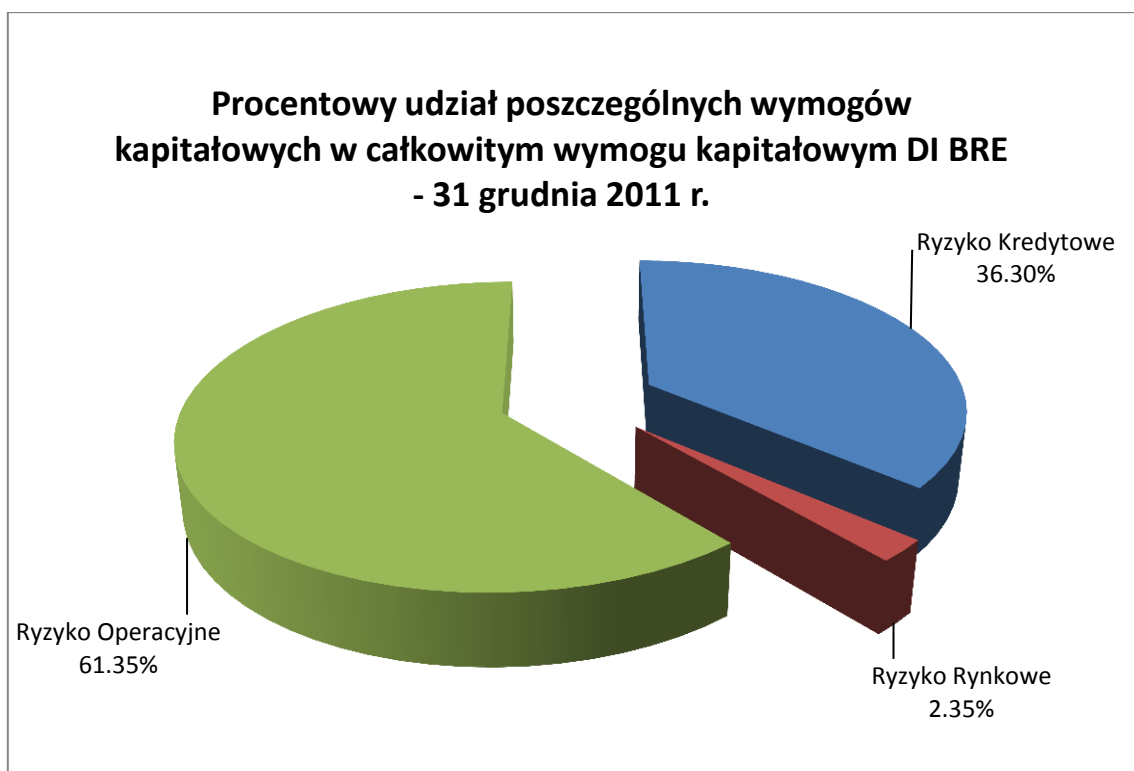
ubezpieczeń, zaliczone do ich kapitałów własnych	
5.3 Pomniejszenia wynikające z § 2 ust. 4 zał. 12	0
5.4 Kwota ekspozycji z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych	0
6. Wysokość kapitałów uzupełniających II kategorii uwzględniana w poziomie nadzorowanych kapitałów	0
III. Kapitały uzupełniające III kategorii	712
1. Zysk rynkowy	712
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 2011 r. wyliczony zgodnie z Rozporządzeniem o wymogach kapitałowych (§ 3 ust. 1) wyniósł **21 214 tys. zł.**, w tym z tytułu ryzyka:

Ryzyko	Wymóg kapitałowy (tys. zł.)	% Całkowitego wymogu kapitałowego
Kredytowe	7 700	36.30
Rynkowe	499	2.35
Rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0.00
Przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowani	0	0.00
Operacyjne	13 015	61.35

Wykres procentowego udziału wymogów kapitałowych w całkowitym wymogu kapitałowym DI BRE na dzień 31 grudnia 2011 r.



Wymogi kapitałowe na poszczególne rodzaje ryzyka na dzień 31 grudnia 2011 r.

Lp.	Wymogi Kapitałowe	Wartość wymogu (tys. zł)
I.	Całkowity wymóg kapitałowy	21 214
1.	Ryzyko kredytowe	7 700
2.	Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	0
3.	Ryzyko rynkowe	499
3.1	ryzyko walutowe	0
3.2	ryzyko cen towarów	0
3.3	ryzyko cen instrumentów kapitałowych w tym:	368
3.3.1	ryzyko szczególne cen instrumentów kapitałowych	123
3.3.2	ryzyko ogólne cen instrumentów kapitałowych	245

3.4	ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	0
3.5	ryzyko ogólne stóp procentowych	0
3.6	Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	131
4.	Ryzyko rozliczenia dostawy oraz ryzyko kredytowe kontrahenta	0
5.	Ryzyko operacyjne	13 015

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 przypisujący tym ekspozycjom preferencyjną wagę ryzyka 0%.

Struktura aktywów według klas ekspozycji na 31 grudnia 2011 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	651 281	47 677	3 814
7.	Ekspozycje wobec przedsiębiorców	6 452	6 452	516

8.	Ekspozycje detaliczne	34 708	26 031	2 083
9.	Ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	0	0	0
10.	Ekspozycje przeterminowane	615	620	50
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	79 673	15 046	1 204
	Ekspozycje razem	773 008	96 244	7 700

Ryzyko operacyjne

Do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego w 2011 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 2011 wynosił 13 015 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 Filarem 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 2011 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 2011 r. oszacowano na 26 755 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.