

Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową IPOPEMA Securities S.A.

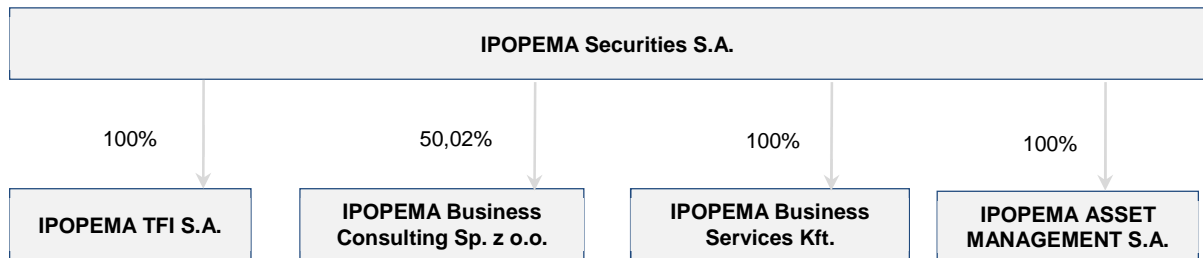
stan na 31 grudnia 2011 r.

IPOPEMA Securities S.A. upowszechnia informacje na temat adekwatności kapitałowej na podstawie danych w ujęciu skonsolidowanym

I. Podstawowe informacje o Domu Maklerskim i grupie kapitałowej

IPOPEMA Securities S.A. („Dom Maklerski”, „IPOPEMA Securities”) jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej tworzonej wraz z IPOPEMA Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A., IPOPEMA Asset Management S.A., IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. oraz IPOPEMA Business Services Kft.

IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., IPOPEMA Asset Management S.A. oraz IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. są objęte konsolidacją pełną, natomiast IPOPEMA Business Services Kft nie jest objęty konsolidacją i nie pomniejsza kapitałów nadzorowanych.



Wszelkie bieżące lub przewidywane w przyszłości przeszkody o istotnym znaczeniu lub przeszkody natury praktycznej lub prawnej w szybkim transferze kapitałów nadzorowanych lub w spłacie zobowiązań pomiędzy podmiotem dominującym, a jego podmiotami zależnymi.

Nie ma takich przeszkód. Nie przewidujemy takich przeszkód w przyszłości.

Informacja o łącznej kwocie niedoborów kapitałów we wszystkich podmiotach zależnych nieobjętych konsolidacją oraz list tych podmiotów.

Nie wystąpiły takie niedobory.

II. Cele i zasady polityki zarządzania ryzykiem

Dom Maklerski posiada przyjęty dokument „Polityka zarządzania ryzykiem oraz kapitałem w IPOPEMA Securities S.A.”, który określa strategię zarządzania kapitałem oraz sposób i zasady funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem w zakresie identyfikowania, monitorowania, pomiaru oraz oceny istotnych z punktu widzenia prowadzonej działalności obszarów ryzyka, mogących wpłynąć negatywnie na jego funkcjonowanie.

Jednostką desygnowaną do kontroli ryzyka w IPOPEMA Securities jest Biuro Nadzoru, wspomagane przez jednostkę kontrolingu finansowego.

Zasady funkcjonowania systemu informacji zarządczej zostały określone w przyjętym dokumencie „Polityki zarządzania ryzykiem oraz kapitałem w IPOPEMA Securities S.A.”. System ten zakłada przekazywanie bieżących i okresowych informacji przez wyznaczone komórki do Zarządu oraz Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities. Zakres raportów został opisany w dokumentach wewnętrznych, regulujących poszczególne elementy systemu zarządzania ryzykiem.

III. Informacje o kapitałach nadzorowanych

Poziom skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów grupy kapitałowej IPOPEMA Securities wyznaczany jest jako suma kapitałów podstawowych i uzupełniających II kategorii – zgodnie z załącznikiem nr 12 do Rozporządzenia 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. z 2009 nr 204 poz. 1571 z późn. zm.) („Rozporządzenie o wymogach kapitałowych”)

Według stanu na 31 grudnia 2011 r. poziom skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów wyniósł 66.195.379,63 zł.

Grupa kapitałowa IPOPEMA Securities uwzględnia kapitały uzupełniające II kategorii w poziomie skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów w kwocie nieprzewyższającej wysokości kapitałów podstawowych pomniejszonych o pozycje określone w § 2 ust. 2 załącznika nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych.

Obliczenia poziomu kapitałów nadzorowanych uzależnione są od rozmiaru prowadzonej działalności. Ze względu na nieznaczącą – w rozumieniu Rozporządzenia o wymogach kapitałowych – skalę działalności Domu Maklerskiego, skonsolidowane kapitały nadzorowane stanowią sumę kapitałów podstawowych i kapitałów uzupełniających II kategorii.

Grupa kapitałowa IPOPEMA Securities nie obliczała kwot ekspozycji ważonych ryzykiem z wykorzystaniem metody wewnętrznych ratingów oraz nie posiadała ekspozycji sekurytyzacyjnych.

Zestawienie skonsolidowanych kapitałów nadzorowanych – stan na dzień 31.12.2011 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na ostatni dzień okresu sprawozdawczego
1	2
DZIAŁ I. POZIOM SKONSOLIDOWANYCH NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW	66 195 379,63
I. Skonsolidowane Kapitały podstawowe	62 056 009,85
1. Kapitały zasadnicze	52 342 848,44
1.1 Kapitał (fundusz) zakładowy wpłacony i zarejestrowany, z wyłączeniem akcji uprzywilejowanych w zakresie dywidendy	2 955 480,10
1.2 Kapitał (fundusz) zapasowy	49 387 368,34
2. Dodatkowe pozycje skonsolidowanych kapitałów podstawowych	11 981 068,80
2.2. Zysk w trakcie zatwierdzania	11 981 068,80
3. Pozycje pomniejszające skonsolidowane kapitały podstawowe	2 267 907,39
3.3. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	2 267 907,39
II. Skonsolidowane kapitały uzupełniające II kategorii	715 285,47
1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	715 285,47
6. Wysokość kapitałów II kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	715 285,47
III. Skonsolidowane kapitały uzupełniające III kategorii	0,00
IV. Pozycje korygujące poziom skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów	3 424 084,31
3. Kapitał mniejszości	3 424 084,31

IV. Informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych

Opis metod stosowanych przez Dom Maklerski do ustalania kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie jego bieżącej i przyszłej działalności

W IPOPEMA Securities został wdrożony system szacowania kapitału wewnętrznego, którego szczegółowy opis funkcjonowania zawarty jest w przyjętym dokumencie „Proces szacowania kapitału wewnętrznego”.

Kapitał wewnętrzny definiowany jest jako oszacowana przez dom maklerski kwota niezbędna do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych istotnych rodzajów ryzyka występujących w jego działalności oraz zmian otoczenia gospodarczego, uwzględniająca przewidywany poziom ryzyka.

Ocena istotności ryzyk jest dokonywana poprzez analizę ryzyk występujących w działalności oraz otoczeniu IPOPEMA Securities i ma na celu zidentyfikowanie ryzyk, które są istotne w jej działalności i które następnie będą poddawane dalszej analizie w kolejnych etapach Procesu ICAAP. Dom Maklerski wprowadza procesy mające na celu zarządzanie ryzykami uznanymi za istotne oraz odkłada kapitał wewnętrzny na pokrycie tych ryzyk.

Poniższa tabela zawiera zestawienie ryzyk analizowanych przez IPOPEMA, kryteria oceny istotności oraz podejście do pomiaru poszczególnych ryzyk:

Ryzyko	Ocena istotności	Przeliczenie kapitału wewnętrznego
Ryzyko kredytowe	Zawsze istotne	Wymóg kapitałowy Filar I / analiza wrażliwości
Ryzyko operacyjne	Zawsze istotne	Wymóg kapitałowy Filar I / analiza wrażliwości
Ryzyko przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania	Wymóg kapitałowy Filar I	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko walutowe	Wymóg kapitałowy Filar I	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko cen towarów	Wymóg kapitałowy Filar I	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	Wymóg kapitałowy Filar I	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	Wymóg kapitałowy Filar I	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko cen instrumentów dłużnych	Wymóg kapitałowy Filar I	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko płynności	Zawsze istotne	-
Ryzyko biznesowe	Ocena ekspercka	
Ryzyko reputacji	Ocena ekspercka	Narzut kapitałowy - 5% wartości nadzorowanych kapitałów
Ryzyko niewyodrębnione	Ocena ekspercka	

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

Klasa ekspozycji	Ekspozycja ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Ekspozycje wobec instytucji	105 410 554,29	8 432 844,34
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	70 336 732,35	5 626 938,59
Ekspozycje przeterminowane	1 785 705,89	142 856,47
Ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka	10 647,00	851,76
Ekspozycje z tytułu jednostek uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	3 894 351,34	311 548,11
Inne ekspozycje	37 319 834,48	2 985 586,76
Razem	218 757 825,34	17 500 626,03

Kwoty łącznych wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego, ryzyka rozliczenia dostawy i ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka operacyjnego oraz ryzyka przekroczenia koncentracji i limitu dużych zaangażowań.

SKONSOLIDOWANY CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁOWY (wartość)	28 181 883,60
1. Ryzyko rynkowe	489 157,57
1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	-
1.2. Ryzyko cen towarów	-
1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	-
1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych	-
1.5. Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	-
1.6. Ryzyko walutowe	489 157,57
2. Ryzyko rozliczenia, dostawy oraz ryzyko kredytowe kontrahenta	-
3. Ryzyko kredytowe	17 500 626,03
4. Ryzyko operacyjne	10 192 100,00
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	-

V. Ryzyko kredytowe

Definicja należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości

Należności przeterminowane są to należności, których termin wymagalności upłynął.

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Zgodnie z § 67 załącznika nr 6 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych przez należności przeterminowane należy rozumieć niezabezpieczoną ekspozycję przeterminowaną o ponad 90 dni, dla której przeterminowana kwota przekracza 500 złotych w przypadku ekspozycji detalicznych oraz 3.000 złotych w przypadku pozostałych klas ekspozycji.

Struktura należności według wyceny na dzień 31.12.2011 r. w tys. PLN

Należności krótkoterminowe		31.12.2011
1.	Od klientów / z tytułu dostaw i usług	212 713
a)	odroczonego terminu zapłaty	-
b)	należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	-
c)	od klientów z tytułu transakcji	202 447
	- zawartych na GPW w Warszawie	186 526
	- zawartych na GPW w Budapeszcie	15 921
d)	pozostałe	10 266
2.	Od jednostek powiązanych	1 213
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	251 990
a)	z tytułu zawartych transakcji	251 990
	- zawartych na GPW w Warszawie	246 585
	- zawartych na GPW w Budapeszcie	5 405
	- zawartych na rynku pozagiełdowym	-
b)	pozostałe	-
4.	Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	-
5.	Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	42 476
	- z funduszu rozliczeniowego	42 476
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	3 577
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	-
8.	Od izby gospodarczej	-
9.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	308
10.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-
11.	Pozostałe	683
Należności krótkoterminowe razem		512 960
Należności długoterminowe		31.12.2011
Należności długoterminowe		372

Łączna kwota ekspozycji bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego i średnia kwota ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy

Klasa ekspozycji	31.12.2011	Średnia w 2011
Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych	4 196 167,53	2 443 909,87
Ekspozycje wobec instytucji	527 052 771,43	633 203 027,85
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	70 336 732,35	70 928 182,67
Ekspozycje przeterminowane	1 190 470,59	371 148,83
Ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka	7 098,00	7 424,88
Ekspozycje z tytułu jednostek uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	3 894 351,34	3 123 894,60
Inne ekspozycje	38 583 058,45	35 223 893,05
Razem	645 260 649,69	745 301 481,74

Opis stosowanego podejścia i metod przyjętych do ustalania korekt wyceny i wyliczonych rezerw, o których mowa w § 15 Rozporządzenia o wymogach kapitałowych

Korekta wyceny o których mowa w § 13 Rozporządzenia o wymogach kapitałowych nie była przyczyną istotnych strat w roku obrotowym 2011 i w związku z powyższym nie pomniejszyła kapitałów podstawowych grupy IPOPEMA. W roku 2011 nie było także konieczności tworzenia rezerw w trybie § 13 ust. 3 Rozporządzenia o wymogach kapitałowych.

W roku 2011 grupa IPOPEMA posiadała w portfelu handlowym wyłącznie instrumenty finansowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”). Instrumenty finansowe w portfelu handlowym wyceniane są w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Dla potrzeb wyceny grupa uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez GPW ostatniego dnia roboczego roku obrotowego.

Struktura geograficzna i branżowa ekspozycji z wyszczególnieniem obszarów istotnych pod względem klas ekspozycji

Przy wyliczaniu ryzyka kredytowego grupa kapitałowa IPOPEMA Securities przyjęła konserwatywną metodę standardową wyliczenia ekspozycji z tytułu ryzyka kredytowego, w której nie pomniejsza się ekspozycji w wyniku zastosowania ratingów zewnętrznych. W związku z powyższym nie stosuje się podziału ekspozycji na struktury geograficzne i branżowe.

Struktura ekspozycji według terminów zapadalności w tys. PLN

Należności (krótko- i długoterminowe), o pozostałym od końca okresu sprawozdawczego okresie spłaty	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	507 477
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 839
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-
d) powyżej 1 roku do 5 lat	372
e) powyżej 5 lat	-
f) należności przeterminowane	5 348
Należności razem (brutto)	515 036
g) odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	- 1 704
Należności razem (netto)	513 332

Kwoty ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości i przeterminowanych w tys. PLN

Należności przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	1 739
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	707
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 211
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 691
e) powyżej 5 lat	-
Należności razem (brutto)	5 348
g) odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	- 1 704
Należności razem (netto)	3 644

VI. Ryzyko kredytowe kontrahenta

Obliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta uzależnione jest od rozmiaru prowadzonej działalności. Ze względu na nieznaczającą – w rozumieniu Rozporządzenia o wymogach kapitałowych – skalę działalności IPOPEMA Securities, grupa nie wylicza wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta.

W ramach operacji zaliczanych do portfela handlowego grupa kapitałowa IPOPEMA Securities nie zawierała w 2011 roku transakcji o których mowa w § 8 załącznika nr 5 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych.

VII. Ryzyko operacyjne

Dla celów kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego IPOPEMA Securities stosuje metodę podstawowego wskaźnika (ang. *Basic Indicator Approach*). W na dzień 31.12.2011 r. skonsolidowany wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego wynosił 10.192.100 zł.

VIII. Instrumenty kapitałowe w portfelu niehandlowym

Podział ekspozycji oraz opis stosowanych metod wyceny

Na dzień 31 grudnia 2011 r. roku grupa kapitałowa IPOPEMA Securities posiadała instrumenty kapitałowe w portfelu niehandlowym o wartości 7 tys. zł (udziały w jednostce zależnej niepodlegającej konsolidacji).

W 2011 roku nie wystąpiły odpisy z tytułu aktualizacji wartości instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży.

Udziały w jednostkach zależnych niepodlegających konsolidacji wycenia się w koszcie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Wartość bilansowa oraz wartość godziwa instrumentów kapitałowych w portfelu niehandlowym w tys. PLN

Rodzaj instrumentu kapitałowego	wartość bilansowa na 31.12.2011	wartość godziwa na 31.12.2011
akcje i udziały	7	7

Posiadane przez grupę instrumenty kapitałowe w portfelu niehandlowym nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym.

Zyski i straty za rok 2011 z instrumentów kapitałowych w portfelu niehandlowym w tys. PLN

Rodzaj instrumentu kapitałowego	zrealizowane zyski lub straty ze sprzedaży	całkowita wartość niezrealizowanych zysków lub strat
akcje i udziały	0	0