

A KBC Equitas Zrt kockázatvállalására és kockázatkezelésére vonatkozó tájékoztatása.

A KBC Equitas Zrt (székhely: 1051 Budapest, Roosevelttér 7-8.; cégjegyzékszám: 01-10-042685, a továbbiakban: Társaság) a jelen Tájékoztatót a befektetési vállalkozás kockázatvállalására és kockázatkezelésére vonatkozó információk nyilvánosságra hozataláról szóló 164/2008. (VI.27.) Kormányrendeletben foglaltak, illetve a Basel II direktíva harmadik pillérében megfogalmazottak alapján adja ki a Társaság kockázatkezelésére vonatkozó alapelveit, stratégiáját, a kockázatok típusait, a tőkekövetelményt és a tőkekövetelménynek való megfelelés felépítését.

Kockázatkezelési tevékenység bemutatása:

A 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban Bszt.) 20.§-a független kockázatkezelési terület felállítását írja elő, amelynek a Társaság eleget tett.

A Kockázatkezelési szabályzatban megfogalmazottak alapján a kockázatkezelés egy állandó, rendszeres feladat, amely az alábbi lépéseket tartalmazza:

- A kockázat azonosítása és az azonosításra alkalmas keretek meghatározása.
- A kockázatok mérése, értékelése, jelentése.
- Az elfogadható kockázati szint meghatározása (szervezet vagy vezetés számára).
- A kockázatokhoz kapcsolódó lehetséges reakciók azonosítása.
- A kockázatokra adható válaszok megvalósíthatóságának mérlegelése, meggyőződés a tervezett válaszingykedések hatékonyságáról.
- A válaszingykedés "beépítése" és a kialakított keret rendszeres felülvizsgálata.
- Limitrendszer kialakítása, limitfigyelés és jelentés, limittúllépés esetére meghatározott intézkedések.
- Ügyfélminősítési rendszer kialakítása.
- Kockázatkezelésre vonatkozó jogszabályok figyelemmel kísérése.
- Kockázatkezelési szabályzat aktualizálása.
- Kockázatkezelési szabályzatban meghatározott jelentések készítése.
- KBC Securities Group által meghatározott kockázatkezelésre vonatkozó Group Standardok és legjobb gyakorlat bevezetése.

A Társaság a piaci árfolyamok megváltozásából, jogi környezetből és működésből eredő kockázatokot a szabályzatban leírtaknak megfelelően méri, kezeli, elkerüli. A Társaság a kockázati kitettségek mérésekor nem alkalmaz belső modellt, a kockázatok számszerűsítésekor a felügyeleti standard eljárásokra támaszkodik.

A kockázatok mérséklése:

Az azonnali piacon egy ügylet lebonyolítása előtt az informatikai rendszer (BEER) ellenőrzi, hogy az ügyfél rendelkezik-e az ügylet lebonyolításához szükséges fedezettel, limittel. (Az egyes ügylet típusokhoz előírt limiteket a Társaság az Üzletszabályzatában határozza meg.) Amennyiben az ügyfél nem rendelkezik a szükséges fedezettel, az informatikai rendszer nem

engedi a megbízás végrehajtását. Telefonos megbízás esetén az üzletkötő minden esetben ellenőrzi a fedezet meglétét.

Ha a határidős piacon az árfolyammozgások következtében megnövekedett fedezeti igénynek az ügyfél nem tesz eleget, akkor a Társaság által meghatározott limitek elérésekor az ügyfél pozíciója likvidálásra kerül.

A partnerkockázatok kezelésére és mérséklésére a Társaság az üzletszabályzatban, illetve a vonatkozó belső szabályzatokban megfogalmazottaknak megfelelően jár el. A Társaság az egyes ügyfelek pozícióit nap végén értékeli és a fedezetlen pozíciókról, negatív egyenlegekről jelentést küld a vezetőség és kockázatkezelés felé, továbbá értesíti az ügyfelet az üzletszabályzatban meghatározott módon.

A Társaság Helyi Működési Kockázatkezelője a KBC Securities Group előírása alapján rendszeres kockázatkezelési önellenőrzést hajt végre, nyilvántartja a veszteség eseményeket, és javaslatot tesz a jövőben felmerülő működési veszteség elkerülésére és a kritikus folyamatból adódó kockázat csökkentésére.

A kockázatok mérséklésében a belső szabályzatok és eljárásrendek maradéktalan betartása mellett kiemelt hangsúlyt kap a „Négy szem elv”.

A kockázatkezelés szervezeti struktúrája:

A kockázatkezelési feladatokat a Társaság üzleti területektől függetlenül működő kockázatkezelési osztálya látja el, amely elkülönítve kezeli a működési és piaci kockázatokat. Tekintettel arra, hogy a Társaság a KBC Securities Csoport tagja, ezért a kockázatkezelési osztály szorosan együttműködik a KBC Securities Group Risk Committee (RiCoCo) –val, amely a csoport szintű kockázatkezelés szakmai irányítója, továbbá a kockázatkezelési terület szorosan együtt működik a Társaság Megfelelési Vezetőjével és a Belső Ellenőrzéssel is.

A Társaság Helyi Működési Kockázatkezelője és Helyi Piaci Kockázatkezelője közvetlenül a Vezérigazgatónak jelent. A kockázatkezelési osztály a kockázatkezelési szabályzatban meghatározott rendszeres (napi, havi, éves) és rendkívüli jelentéseket készít, amelyet megküld a Társaság vezérigazgatójának, és a RiCoCo-nak.

A Basel II direktíva első pillére által meghatározott kockázati típusok:

1. Piaci kockázat

Piaci kockázat a részvények, áruk és kamatláb-instrumentumok piaci árának volatilitásából ered, amely a kereskedési könyvben tartott pozíciókat érinti, s melynek tőkekövetelményét a Társaság napi szinten meghatározza. A kereskedési könyvbe felvett pozíciókat és kockázatokat a Társaság napi szinten, piaci áron értékeli.

A Társaság saját számlás kereskedést nem folytat, a kereskedési könyvbe felvett pozíciók nagy része a partnerkockázatból ered.

2. Működési Kockázat

A működési kockázat a nem megfelelő vagy rosszul működő belső folyamatokból, személyekből és rendszerekből vagy külső eseményekből eredő veszteség kockázata, amely magába foglalja a jogszabályban, szerződésben vagy belső szabályzatban foglaltak megsértése vagy nem teljesítése miatt lehetséges veszteség kockázatát is.

A működési kockázat számítását a 169/2008. (VI. 28.) a befektetési vállalkozás működési kockázatának tőkekövetelményéről szóló kormányrendeletben meghatározott Alapvető mutató módszer (BIA) elv alapján számítjuk. A Működési kockázat tőkekövetelménye 153 673 124 Ft.

A Társaság a működési kockázatok minimalizálása és a működési kockázatokból fakadó veszteségek csökkentése érdekében bevezette a KBC Securities Group belső kockázatkezelési iránymutatásait, alkalmazza a legjobb gyakorlatokat, illetve bevezette a KBC Securities Group működési kockázatokra vonatkozó „Group Standard”-jeit.

A Társaság az üzletmenet folytonosság biztosítására Üzletmenet Folytonossági Tervet készít, amely vészhelyzet, vagy potenciális vészhelyzet esetén meghatározza a teendőket.

3. Hitelkockázat.

A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenység keretein belül befektetési hitelt nem nyújt, így hitelkockázati kitettsége nincsen.

A kereskedési könyvi tőkekövetelmény, tőkemegfelelés:

A Társaság napi rendszerességgel meghatározza a kereskedési könyvi kockázatok tőkekövetelményét a kereskedési könyvben nyilvántartott pozíciók, kockázatvállalások, a devizaárfolyam kockázat és nagykockázatok fedezetéhez szükséges tőkekövetelmény megállapításának szabályairól és a kereskedési könyv vezetésének részletes szabályairól szóló 244/2000. (XII.24) kormányrendelet alapján.

A tőkekövetelmény megállapítására a 244/2000 Kormányrendeletben meghatározott standard módszert alkalmazzuk.

A társaság szavatoló tőkéje többszörösen fedezetet nyújt a tőkekövetelmény fedezésére.

Pozíciókockázat:

A kereskedési könyvi pozíciókat figyelembe véve 2010-ben nem keletkezett pozíciókockázat.

Partnerkockázat:

A társaság minősíti a partnerkockázati kitettséget és a 251/2000 Kormányrendeletben előírtak szerint céltartalékot képez. A Társaságnak 2010. december 31-i fordulónapra céltartalékot partnerkockázati kitettségre nem kellett képeznie.

Nagykockázat:

Nagykockázati kitettség lép fel, ha az egyes ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben vállalt kockázat meghaladja a szavatoló tőke 25 %-át. A kereskedési könyvi pozíciókat figyelembe véve 2010-ben nem keletkezett nagykockázat.

Devizaárfolyam kockázat és árukockázat:

Deviza és áruügyletet a Társaság nem köt, ezért ezek tőkekövetelménye 0.

A kereskedési könyv 2010.12-31-én (adatok Ft-ban):

Megnevezés	Tőkekövetelmény
Kereskedési könyv tőkekövetelménye	164 818
Pozíciókockázat tőkekövetelménye	0
Kötvények egyedi pozíciókockázatának tőkekövetelménye	0
Kötvények általános pozíciókockázatának tőkekövetelménye	0
Részvények egyedi pozíciókockázatának tőkekövetelménye	0
Részvények általános pozíciókockázatának tőkekövetelménye	0
Opciók (gamma és vega kockázatok) további tőkekövetelménye	0
Egyéb értékpapírok pozíciókockázatának tőkekövetelménye	0
Partnerkockázat tőkekövetelménye	164 818
Saját számlás ügyletek nyitva szállításának tőkekövetelménye	0
Bizományosi ügyletek nyitva szállításának tőkekövetelménye	164 818
Letétek, díjak, jutalékok és egyéb partnerkockázatok tőkekövetelménye	0
Késedelmes teljesítés tőkekövetelménye	0
Repó és értékpapírkölcsönzési ügyletek tőkekövetelménye	0
Tőzsdén kívüli határidős ügyletek tőkekövetelménye	0
Egyéb tőzsdén kívüli származtatott ügyletek tőkekövetelménye	0
Nagykockázat tőkekövetelménye	0
Devizaárfolyamkockázat tőkekövetelménye	0
Árukockázat tőkekövetelménye	0

A KBC Equitas Zrt minden ügyletet a kereskedési könyvben szerepeltet.

Szavatoló tőke:

A Bszt 105. §-a alapján a Társaság a működőképesség folytonosságának fenntartása és a befektetők védelme érdekében az általa végzett tevékenység kockázatának fedezetét mindenkor biztosító, megfelelő nagyságú szavatoló tőkével kell rendelkeznie.

A társaság szavatoló tőkéje a 2010. december 31-i fordulónapra az alábbi módon épül fel.

Megnevezés	Összeg Ft-ban
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓ TŐKE ÖSSZESEN	564 175 546
ALAPVETŐ TŐKE	564 175 546
Alapvető tőke pozitív összetevői	604 957 312
Jegyzett tőke	211 500 000
Cégbíróságon bejegyzett tőke	211 500 000
Tőketartalék	0
Általános tartalék	0
Eredménytartalék, ha pozitív	393 457 312
Könyvvizsgáló által hitelesített mérleg szerinti eredmény, ha pozitív	0

(-) EGYÉB LEVONÁSOK AZ ALAPVETŐ TŐKÉBŐL	-40 781 766
(-) Immateriális javak	-40 781 766
JÁRULÉKOS TŐKE	0
KORLÁTOZÁSOK ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ SZAVATOLÓ TŐKE	564 175 546
Fennmaradó alapvető tőke	564 175 546
ORSZÁGKOCKÁZAT TŐKEKÖVETELMÉNYE	0
Fennmaradó alapvető tőke	564 175 546
FIZETŐKÉPESSÉGI MUTATÓ TŐKEKÖVETELMÉNYE	314 390 504
Levont alapvető tőke	314 390 504
Levont egyéb járulékos tőke	249 785 042
Fennmaradó alapvető tőke	249 785 042
KIEGÉSZÍTŐ TŐKE	0
DEVIZAÁRFOLYAM-. ÁRU- ÉS KERESKEDÉSI KÖNYVI KOCKÁZATOK TŐKEKÖVETELMÉNYE	164 818
Devizaárfolyam-kockázat tőkekövetelménye	0
Árukockázat tőkekövetelménye	0
Kereskedési könyvi kockázatok tőkekövetelménye	164 818
Pozíció kockázat tőkekövetelménye	164 818
Partnerkockázat tőkekövetelménye	0
Nagykockázat tőkekövetelménye	0
Felhasznált kiegészítő tőke	0
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ SZAVATOLÓ TŐKE	564 175 546
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉHEZ SZÜKSÉGES SZAVATOLÓ TŐKE	314 390 504
SZAVATOLÓ TŐKE TÖBBLET vagy HIÁNY	249 785 042

Budapest, 2011-05-16

KBC Equitas Zrt.