

KOCKÁZATKEZELÉSI JELENTÉS

A belső tőke megfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvekről és stratégiákról

A **Random Capital Broker Zrt.** (cj: 01-10-046204 székhely: 1052 Budapest, Vármegye u.3-5.) (Továbbiakban: Társaság) a befektetési vállalkozás kockázatvállalására és kockázatkezelésére vonatkozó információk nyilvánosságra hozataláról szóló 164/2008. (VI. 27.) Kormányrendeletnek megfelelően közzéteszi, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban: Felügyelet) részére tájékoztatásul megküldi a belső tőke megfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elveket és stratégiát, a kitétségi osztályok szerinti bontásban a kockázati kategóriák tőkekövetelményét.

A Bszt. 106. §-a alapján a befektetési vállalkozásnak megbízható, hatékony és átfogó stratégiával és eljárással kell rendelkezni ahhoz, hogy az általa végzett befektetési szolgáltatási tevékenység és kiegészítő szolgáltatás kapcsán, valamint a működése során vállalt, illetőleg felmerülő kockázatai fedezetéhez szükséges tőke mértékét és összegét meghatározza és folyamatosan fenntartsa.

A Társaság a szavatoló tőkéjére vonatkozóan nyilvánosságra hozza a következő adatokat:

Az alapvető tőke összege 227.347.776,-Ft, a járulékos tőke összege 75.633.000,- Ft. Kiegészítő tőkével a Társaság nem rendelkezik..

Az alapvető tőke pozitív összetevői összesen 240.140.237,-Ft-ot, a negatív összetevői pedig 12.792.461,- Ft-ot tesznek ki. A pozitív és negatív összetevők egyes elemeit, azok nagyságát a Társaság által a Felügyelet részére korábban megküldött dokumentum részletesen, táblázatba foglalva tartalmazza.

A jelentés időszakában a kockázatok fedezésére rendelkezésre álló szavatoló tőke 302.980.776,- Ft volt, ehhez képest a szükséges szavatoló tőke 11.182.743,- Ft volt. Megállapítható tehát, hogy a Társaság szavatoló tőkéje minden esetben bőségesen fedezte a fentiekben meghatározott tőkekövetelmények összegét. A szavatoló tőke többlet: 291.798.033,-Ft volt.

A Társaság a piaci árfolyamok megváltozásából, jogi környezetből és a működésből eredő kockázatokat teljes mértékben, szabályzatban leírt irányelvek mentén méri, kezeli, lefedi, illetve elkerüli.

Az üzleti tervben meghatározott célok elérése érdekében a menedzsment által jóváhagyott irányelveknek megfelelően a Társaság – a tőke tervezési folyamatban meghatározott kitétségi mértékek keretein belül – működési, partner-, piaci- és likviditási kockázatot vállal.

A Társaság az egyes kockázati típusokat elkülönítetten méri és kezeli. A kockázati kitétségek mérésekor nem alkalmaz belső modellt, a kockázatok számszerűsítésekor elsősorban a felügyeleti standard eljárásokra támaszkodik.

A Társaság kockázatkezelési irányelvei és tőkekövetelménye

1. Piaci kockázat:

Tőkekövetelmény számítása a vonatkozó jogszabályban (244/2000 kormányrendelet) előírtaknak megfelelően, Standard Módszer alkalmazásával.

A Társaság saját számlás kockázatvállalása korlátozott, a kereskedési könyvbe felvett pozíciók kockázatát legfőképpen a Magyar Állam által kibocsátott állampapírok kamatkockázata jelenti.

A Társaság a kereskedési könyvbe felvett pozíciókat, illetve kockázatokat napi rendszerességgel piaci áron értékeli.

A Társaság a kereskedési könyvben tart nyilván minden saját pozícióban szereplő értékpapírt a befektetési céllal vásárolt eszközök kivételével. A kereskedési könyvi tevékenység tőkekövetelményének meghatározásához a Társaság a kötvények esetében lejárat alapú megközelítést alkalmazza. A pozíció kockázat tőkekövetelménye 2009. 12.31-i fordulónappal 273.077,- Ft volt.

2. Működési kockázat:

Tőkekövetelmény számítása a vonatkozó jogszabályban (200/2007. Kormányrendelet) előírt módon, Alapmutató (BIA) módszer alkalmazásával.

A számítási módszer a rendelet 3.§-ában meghatározott, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélyéhez nem kötött alapvető mutató módszer.

Irányadó mutató a számítási módszerrel meghatározott pénzösszeg.

A tőkekövetelmény pedig az irányadó mutató 15%-át kitevő pénzösszeg, amelynek rendelkezésre állását a Társaság a működési kockázatból adódó veszteségek fedezeteként mindenkor biztosítja.

3. Partnerkockázat:

A kitétségek típus szerinti bekategorizálása és esetlegesen céltartalék megképzése a Társaság Ügyletminősítésre és céltartalék képzésére vonatkozó szabályzata szerint történik.

A partnerkockázat számszerűsítése a Társaság értékelési szabályzatában meghatározott piaci árak alapján történik, napi rendszerességgel. A Társaság által alkalmazott szerződéses feltételeknek megfelelően az ügyfelek által vállalt pozíciók fedezettségének megállapítása – a fedezetként szereplő, illetve a kitétség pénzügyi eszközének árfolyam-változékonyságát is figyelembe vevő – fedezeti értéken történik.

A letétképzési kötelezettség többnyire a végrehajtási helyszínek - azaz a Társaság közreműködő partnerei által meghatározott elvek - alapján kerülnek megállapításra.

A fedezetlen pozíciók kezelésére, az ügyfelek tájékoztatására és a zárására vonatkozóan a Társaság jól meghatározott és jogilag alátámasztott eljárásokkal rendelkezik.

A partnerkockázati kitétségeket a Társaság ügyletminősítésre és céltartalék képzésre vonatkozó szabályzata alapján minősíti és céltartalékot képez a 251/2000. (XII.24) Kormányrendeletben előírtak szerint. A partnerkockázat tőkekövetelménye 2009. december 31.-i fordulónappal 1.595.705,- Ft volt, ezért a Társaságnak céltartalékot partnerkockázati kitétségre nem kellett képeznie.

4. Likviditási kockázat:

A Társaság kiemelt figyelmet szentel a működéshez szükséges likviditás folyamatos biztosítására. A likviditást elsősorban a Társaság saját tőkéje biztosítja. A társaság külső forrásokat (banki hitelkeret) a tevékenység folytatásához nem vesz igénybe.

A likviditási kockázat kezelése elkülönítetten történik, a vezérigazgató hatáskörébe tartozik. Az ügyfélkövetelések védelme és a Társaság mindenkori fizetőképessége érdekében a Társaság folyamatosan figyelemmel kíséri a likviditási helyzetet.

A Társaság napi rendszerességgel meghatározza a kereskedési könyvi kockázatok tőkekövetelményét a kereskedési könyvben nyilvántartott pozíciók, kockázattalalások, 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 2009-as évben a tőke megfelelés minden esetben fennállt, nagy kockázati kitettség – ennek megfelelően nagy kockázati limittúllépésből fakadó – tőkekövetelmény nem adódott. A Társaság szavatoló tőkéje többszörösen fedezetet nyújtott a tevékenységből fakadó tőkekövetelmény fedezetére.

Budapest, 2010. június 30.

Dr. Tóth Nándor
Vezérigazgató

MEGNEVEZÉS	ÖSSZEG
LEVONÁSOK ELŐTTI SZAVATOLÓ TŐKE	302 980 776
ALAPVETŐ TŐKE	227 347 776
Alapvető tőke pozitív összetevői	240 140 237
Jegyzett tőke	210 500 000
Cégbíróságon bejegyzett tőke	210 500 000
Általános tartalék	-
Eredménytartalék, ha pozitív	-
Számviteli eredménytartalék, ha pozitív	-
Könyvvizsgáló által hitelesített mérleg szerinti eredmény, ha pozitív	29 640 237
Alapvető tőke negatív összetevői	12 792 461
Immateriális javak, a lekötött tartalék meghatározásánál figyelembe vettek kivételével	12 038 417
Eredménytartalék, ha negatív	754 044
Számviteli eredménytartalék, ha negatív	754 044
JÁRULÉKOS TŐKE	75 633 000
Járulékos tőke pozitív összetevői	75 633 000
Értékelési tartalék	75 633 000
Valós értékelésből	75 633 000
KORLÁTOZÁSOK ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ SZAVATOLÓ TŐKE	302 980 776
Fennmaradó alapvető tőke	302 980 776
ORSZÁGKOCKÁZAT TŐKEKÖVETELMÉNYE	-
Fennmaradó alapvető tőke	302 980 776
FIZETŐKÉPESSÉGI MUTATÓ TŐKEKÖVETELMÉNYE	9 313 961
Levont alapvető tőke	9 313 961
Fennmaradó alapvető tőke	293 666 814
KIEGÉSZÍTŐ TŐKE	-
DEVIZAÁRFOLYAM-, ÁRU- ÉS KERESKEDÉSI KÖNYVI KOCKÁZATOK TŐKEKÖVETELMÉNYE	273 077
Devizaárfolyam-kockázat tőkekövetelménye	-
Árukockázat tőkekövetelménye	-
Kereskedési könyvi kockázatok tőkekövetelménye	273 077
Pozíciós kockázat tőkekövetelménye	273 077
Partnerkockázat tőkekövetelménye	1 595 705
Nagykockázat tőkekövetelménye	-
Felhasznált kiegészítő tőke	-
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ SZAVATOLÓ TŐKE	302 980 776
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉHEZ SZÜKSÉGES SZAVATOLÓ TŐKE	9 587 038
SZAVATOLÓ TŐKE TÖBBLET vagy HIÁNY	293 393 738


.....
Random Capital Broker Zrt.