

Obligatii ale SSIF ROMINTRADE SA in conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 30 din 2006 privind cerintele de transparenta si de publicare pentru institutiile de credit si firmele de investitii

In activitatea desfasurata de catre SSIF ROMINTRADE SA, privind monitorizarea, evaluarea si limitarea riscurilor specifice precum si adecvarea capitalului, sunt respectate prevederile legislatiei in vigoare, respectiv Legea 297/2007 privind piata de capital, a OUG 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului precum si a regulamentelor BNR-CNVM aferente.

SSIF ROMINTRADE SA a implementat proceduri privind evaluarea si administrarea riscurilor prin care s-au avut in vedere evaluarea riscului indus de societate, de clientii societatii si cel indus de sistemul de tranzactionare si compensare/decontare si registru precum si riscul legat de produsele promovate, in scopul administrarii lor, si, totodata, tinandu-se cont de reguli generale care privesc investirea capitalului propriu astfel incat sa se maximizeze functia « rentabilitate – risc », adecvarea cerintelor de capital pe categorii de risc in orice moment al activitatii societatii, corelarea operatiunilor recomandate investitorilor cu gradul de risc asumat de acestia. Deasemenea in structura organizationala a societatii functioneaza un Compartiment de Control Intern si de Administrare a Riscului cu competente in identificarea, monitorizarea si evaluarea fiecarui risc in parte, administrarea acestora fiind specifica riscului la care ar putea fi expusa societatea. Lunar , societatea raporteaza CNVM, in maniera specificata de aceasta, situatiile referitoare la calculul capitalului initial si al fondurilor proprii pentru acoperirea riscurilor.

Fondurile proprii ale SSIF ROMINTRADE SA sunt formate din fonduri proprii de nivel 1 si se vor calcula cu respectarea Regulamentului BNR – CNVM nr. 18/23/2006, privind fondurile proprii ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii.

Fondurile proprii de nivel 1 reprezinta o componenta a fondurilor proprii si cuprind:

1) capitalul social subscris in sensul prevederilor pct. 54 din Reglementarile contabile, impreuna cu primele de capital integral incasate, aferente acestuia, sau, dupa caz, capitalul de dotare pus la dispozitia sucursalei din Romania de catre institutia de credit din statul tert, care acopera in intragime pierderile in conditii de asigurare a continuitatii activitatii si care, in cazul falimentului sau lichidarii institutiei de credit, are rang de prioritate inferior fata de toate celelalte creante. Sumele respective se iau in calcul in masura in care sunt efectiv varsate.

In cazul societatilor de servicii de investitii financiare, precum si al societatilor de administrare a investitiilor care au in obiectul de activitate administrarea portofoliilor individuale de investitii , acest element al fondurilor proprii de nivel 1 cuprinde capitalul, in sensul prevederilor reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, impreuna cu primele de capital integral incasate, aferente acestuia. Sumele respective se iau in calcul in masura in care sunt efectiv varsat;

2) rezervele legale, statutare si alte rezerve, precum si rezultatul reportat pozitiv al exercitiilor financiare anterioare, ramas dupa distribuirea profitului conform hotararii adunarii generale a actionarilor;

Pentru determinarea nivelului fondurilor proprii de nivel 1 se vor deduce urmatoarele elemente:

- 1) valoarea de înregistrare în contabilitate (cost de achiziție) a acțiunilor proprii și a altor instrumente proprii de capital, deținute de instituția de credit;
- 2) rezultatul reportat reprezentând pierdere;
- 3) pierderea perioadei curente înregistrată până la data determinării fondurilor proprii.

Societatea este obligată să respecte pe toată durata desfășurării activității cerințele de capital și limitele privind expunerile mari, ținându-se cont de mai multe categorii de risc, fără ca aceasta să fie o enumerare limitativă, precum riscul de poziție pe titluri de creanță și titluri de capital, riscul de decontare, riscul de contraparte, riscul de credit, riscul de schimb valutar, riscul de concentrare, riscul pe marfuri, riscul operațional. În evaluarea riscurilor și calcularea cerințelor minime de capital este utilizată abordarea standard, folosindu-se tabele specifice fiecărui tip de risc în parte, prevăzute în reglementările Pieței de Capital.

Riscul de poziție

Riscul de poziție este riscul asumat de societate ca urmare a schimbării prețurilor instrumentelor financiare din cauza unor factori legați de mișcările pieței și de situația emitentilor.

Riscul de poziție privește portofoliul tranzactionabil și se calculează separat pentru titlurile de creanță, titlurile de capital și titlurile de participare ale organismelor de plasament colectiv.

În cadrul societății deciziile privind tranzacțiile pe contul house sunt luate de către persoana imputernicită de Consiliul de Administrație, pentru administrarea contului house. Referitor la ordinea efectuării tranzacțiilor, prioritate au tranzacțiile clienților urmate de tranzacții pe contul house și apoi tranzacțiile pe contul staff.

Pe toată durata funcționării societatea va respecta cerințele de capital și limitele privind expunerile mari calculate în conformitate cu prevederile Regulamentului BNR –CNVM nr. 22/27/14.12.2006, privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și a firmelor de investiții.

Riscul de decontare

Riscul de decontare reprezintă riscul asumat de societate în cazul în care titlurile de creanță, titlurile de capital și marfurile, excluzând contractele repo și împrumuturile, sunt nedecontate după data livrării.

Riscul de decontare este minimizat, prin faptul că societatea nu tranzacționează decât având banii clienților în avans în contul de clienți deschis pe numele societății. Societatea nu acordă credite clienților și nu efectuează tranzacții în marja.

În cazul sistemelor integrate de tranzacționare-decontare, precum cel existent în prezent la Bursa de Valori București, riscul de decontare pe instrumente financiare, este minimizat prin verificarea automată efectuată de către sistem, în cazul vânzării.

Riscul de decontare poate apărea, ca parte a riscului de sistem, în cazul sistemelor separate de tranzacționare și de decontare. Acesta este cazul tranzacțiilor efectuate fără ca să verifice existența în avans a valorilor mobiliare sau a numerarului. Prin urmare riscul de nedecontare a tranzacțiilor clienților societății crește proporțional, depinzând de mecanismele de control intern și reglementările interne ale SSIF.

Riscul de contraparte

Societatea va calcula cerința de capital pentru riscul de contraparte dacă:

1) a platit titlurile sau marfurile înainte de a le primi sau a livrat titlurile înainte de a primi plata pentru acestea ;

2) pentru operațiunile transfrontaliere, a înregistrat una sau mai multe zile de la data efectuării plății sau a livrării titlurilor sau marfurilor.

Riscul de credit si riscul de diminuare a valorii creantei

Riscul de credit este riscul cauzat de pierderea intervenita ca urmare a falimentului debitorilor in legatura cu activele cu risc, bilantiere si extrabilantiere, altele decat cele incluse in portofoliul tranzactionabil.

Conform Regulamentului BNR-CNVM nr.14/19/14.12.2006, privind tratamentul riscului de credit pentru institutiile de credit si firmele de investitii, potrivit abordarii standard, valoarea expusa la risc a unui element de activ este reprezentata de valoarea sa bilantiara, iar valoarea expusa la risc pentru elementele din afara bilantului, prevazute in cadrul Anexei – Clasificarea elementelor din afara bilantului, va fi reprezentata de urmatoarele procente din valoarea acestora: 100%, daca elementul este purtator de risc maxim; 50%, daca elementul este purtator de risc mediu; 20%, daca elementul este purtator de risc moderat si 0%, daca elementul este purtator de risc scazut. Elementele din afara bilantului la care se face referire mai sus vor fi incadrate in categorii de risc, dupa cum se prevede Anexa la regulamentul mai sus mentionat.

Valoarea ponderata la risc a unei expuneri se obtine prin inmultirea valorii expunerii cu ponderea de risc specificata sau determinata conform regulamentului. Cerinta de capital va fi calculata aplicand procentul de 8% la totalul valorilor ponderate la risc ale expunerilor.

Riscul operational

Riscul operational reprezinta riscul de pierdere determinat de utilizarea unor procese, sisteme si resurse umane inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, sau riscul determinat de evenimente si actiuni externe. Riscul operational include si riscul legal.

Riscul legal – risc de pierdere ca urmare atat a amenzilor, penalitatilor si sanctiunilor de care institutia de credit este pasibila in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau contractuale, cat si a faptului ca drepturile si obligatiile contractuale ale SSIF si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzator.

SSIF ROMINTRADE SA trebuie sa dispuna in permanenta de fonduri proprii pentru acoperirea riscului operational la care sunt expuse. Determinarea cerintei de capital pentru acoperirea riscului operational in cadrul SSIF ROMINTRADE SA se va face in conformitate cu abordarea de baza, in conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 29/2006, cu modificarile si completarile ulterioare, privind determinarea cerintelor minime de capital ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii.

Calculul cerintei de capital pentru acoperirea riscului operational potrivit abordarii de baza se face prin aplicarea unei cote de 15% asupra unei baze de calcul.

Baza de calcul se determina ca medie aritmetica a indicatorilor relevanti inregistrati de SSIF ROMINTRADE SA in ultimile trei exercitii financiare. Media aritmetica se calculeaza pe baza ultimelor trei observari anuale efectuate la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar.

Pentru asigurarea stabilitatii si a bunei functionari a SSIF, societatea va respecta cu strictete cerintele prudentiale si de adecvare a capitalului pentru prevenirea, evaluarea corecta, monitorizarea si administrarea riscurilor.

Riscul de schimb valutar

Riscul de schimb valutar consta in expunerea societatii la fluctuatiile ratei de schimb a valutelor si a pretului aurului aplicate tuturor elementelor exprimate in valute straine, inclusiv a celor care nu sunt incluse in portofoliul tranzactionabil.

Daca valoarea pozitiei totale nete pe valuta si pe aur depaseste 2% din totalul fondurilor proprii, institutia va inmulti suma dintre pozitia sa neta pe valuta si pozitia sa neta pe aur cu 8% pentru a calcula cerinta de fonduri proprii care sa acopere riscul valutar, conform cap. 10 din Regulamentul CNVM nr. 9/2004.

Riscul de concentrare

Riscul de concentrare este reprezentat de instabilitatea ce poate aparea ca urmare a detinerilor individuale ale unui client ori ale unui grup de clienti.

Calculul riscului de concentrare se face aplicand prevederile capitolului 11 din Regulamentul CNVM nr. 9/2004.

In scopul acoperirii si diminuarii riscurilor, SSIF ROMINTRADE SA a elaborat un cadru formal de administrare a acestei activitatii ce include politici si proceduri. In cadrul acestora sunt prevazute strategii si moduri de adminstrare specifice fiecarui risc in parte, precum si procesele implementate pentru controlul eficacității acestor politici.

Reprezentant Administrarea Riscului

Dali Maria

Reprezentant Control Intern

Bosinceanu Dragos