

ИП „ГЛОБАЛ МАРКЕТС” АД

ПРАВИЛА ЗА РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 142, АЛ. 3 и 4 ЧЛ. 150 ОТ НАРЕДБА 35 ЗА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ

Настоящите правила имат за цел улесняване при изготвяне на доклада за разкриване на информация по чл. 153 от Наредба 35 във връзка с капиталовите изисквания пред инвестиционния посредник.

I. Разкриване на информация относно целите и политиката на инвестиционния посредник във връзка с управлението на рисковете

Включва информация по отношение на политиката за анализ и управление на риска е неразделна част от общата инвестиционна политика на ИП “Глобал Маркетс” ООД.

а. Стратегии и процедури за управление на различни категории рискове:

1. Пазарен риск - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Компонентите на пазарния риск, разглеждани от ИП „Глобал Маркетс” ООД са:

- **лихвен риск** - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвените проценти.
- **валутен риск** – рискът е свързан със загуби, настъпили вследствие на промени във валутните курсове.
- **ценови риск** - свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книжа - рискът от намаляване стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. За справеливата оценка на този рисков фактор ИП „Глобал Маркетс” ООД оценява на дневна база индивидуалния ценови риск на всяка отделна експозиция, измерен чрез стандартното отклонение на същата в портфейла на посредника.

Разкриване на информация за минимизиране на този риск.

2. Кредитен риск – отклонение от стойността на позицията в даден финансов инструмент, поради вероятност от неизпълнение на поети ангажименти от еминтента – страна по дадена сделка, както и вероятността даден контрагент да не изпълни поети ангажименти по сключен договор, при което ще възникне отклонение от стойността на актива, водещо до заплахата за печалбата и капитала на инвестиционния посредник.

Разкриване на информация за минимизиране на този риск.

3. Операционен риск – възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително правен риск;

Разкриване на информация за минимизиране на този риск.

4. Ликвиден риск - възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

Разкриване на информация за минимизиране на този риск.

5. Риск от концентрация – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

Разкриване на информация за минимизиране на този риск.

6. Политически риск - вероятността от загуба в резултат на водената от правителството икономическа политика и евентуални промени в законодателството, оказващи влияние върху инвестиционния климат.

Разкриване на информация за минимизиране на този риск.

в. ИП „Глобал Маркетс“ ООД, на основание чл. 82, ал. 5 от Наредба No 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници не създава отдел за управление на риска.

II. Информация относно собствения капитал и общите капиталови изисквания

а. Обобщена информация за условията и основните характеристики на всички елементи и съставни компоненти на собствения капитал

Собственият капитал (капиталова база) на инвестиционния посредник съгласно Наредба № 35 се състои от следните компоненти:

1. Първичен капитал, състоящ се от сумата на:

- Записан и внесен от акционерите или други притежатели на дялове капитал
- Задължителни резерви съгласно чл. 57, ал. 1 от ЗППЦК
- Други резерви
- Неразпределена печалба от минали години, намалена с всички очаквани данъци или дивиденди

намален с:

- Балансова стойност на нетекущите нематериални активи
- Съществени загуби от текущия период

2. Допълнителен капитал

3. Намаления на първичния и допълнителния капитал

в. Стойност на първичния капитал с отделно оповестяване на положителните елементи и намаленията

Наименование	Сума (а)
СОБСТВЕН КАПИТАЛ (КАПИТАЛОВА БАЗА)	
ПЪРВИЧЕН КАПИТАЛ	
ЕЛЕМЕНТИ НА ПЪРВИЧНИЯ КАПИТАЛ	
Записан и внесен от акционерите или други притежатели на дялове капитал	
Задължителни резерви съгласно чл. 57, ал. 1 от ЗППЦК	
Други резерви	
(-) Загуба от минали години	
НАМАЛЕНИЯ НА ПЪРВИЧНИЯ КАПИТАЛ	
(-)Балансова стойност на нетекущите нематериални кативи	
(-)Съществени загуби от текущия период	
ДОПЪЛНИТЕЛЕН КАПИТАЛ	
(-) НАМАЛЕНИЯ ОТ ПЪРВИЧНИЯ КАПИТАЛ И ДОПЪЛНИТЕЛНИЯ КАПИТАЛ	
ПЪРВИЧЕН КАПИТАЛ СЛЕД НАМАЛЕНИЕ ПО ЧЛ. 7, АЛ. 7	
ДОПЪЛНИТЕЛЕН КАПИТАЛ СЛЕД НАМАЛЕНИЕ ПО ЧЛ. 7, АЛ. 7	
Собствен капитал по счетоводен баланс	
Минимален размер на начален капитал по чл. 4	
Отношение на СК по т.1.1 и Минимален размер на начален капитал по чл. 4 (%)	
Нормативно определен минимум (%)	
Положителна разлика (%)	

III. Информация относно спазването на изискванията по чл. 21 и чл. 142, ал. 3 и 4 от Наредба № 35

а. Обобщена информация за методите, използвани от инвестиционния посредник за оценка на адекватността на вътрешния му капитал, необходим за извършване на текущата и бъдещата му дейност

Инвестиционния посредник използва **стандартизирания** подход за измерване на капиталовите изисквания за кредитния риск, пазарния риск и валутния риск. За целите на изчисляването на операционния риск се прилага **метода на базисния индикатор**.

б. Стойност, представляваща 8% от стойността на рисково-претеглените експозиции за кредитен риск за всеки клас експозиция, определена по чл. 107 от Наредба № 35

Класове експозиции по стандартизирания подход с изключение на секюритизиращи позиции	Капиталово изискване (8% от рисковопретеглените
---	--

	активи)
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	
Краткосрочни вземания от институции и търговски предприятия	
Други позиции	
Общи капиталови изисквания за кредитен риск	

в. Минимални капиталови изисквания, изчислени съгласно чл. 21, т. 2 и 3 от Наредба № 35 за позиционен риск, кредитен риск на насрещната страна, големите експозиции, валутен риск, стоков риск и операционен риск

1. Позиционен риск

ИП „Глобал Маркетс” ООД прилага стандартизирания подход за позиционен риск на акции в търговския портфейл. Капиталовото изискване за позиционния риск на акции се състои от два компонента – общ риск и специфичен риск, за които капиталовото изискване е съответно 8% и 4%. Капиталовото изискване за позициите в предприятията за колективно инвестиране е в размер на 32% от съответната позиция.

	ПОЗИЦИЯ, ПРЕДМЕТ НА КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАН ИЯ	КАПИТАЛОВ И ИЗИСКВАН ИЯ (%)	КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ (сума)
Акции в търговския портфейл			
1 Общ риск			
Акции			
2 Специфичен риск			
Акции			
Общо			

Към момента ИП „Глобал Маркетс” ООД не притежава дългови инструменти и не отчита позиционен риск за тях.

2. Кредитният риск се изчислява по стандартизирания метод като се прилага 8% рисковото тегло върху рисковото претеглената експозиция (вземане).

Класове експозиции по стандартизирания подход с изключение на секюритизиращи позиции	Размер на вземането	Рисково тегло	Рисково претеглена експозиция	Капиталово изискване 8%
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество				
Краткосрочни вземания от институции и търговски предприятия				
Други позиции				
Общо				

3. Валутен риск

Ако общата нетна валутна позиция превишава 2% от собствения капитал на посредника, то следва да се умножи сумата на нетната позиция с 8% за изчисляване на капиталовото изискване за покриване на риска, свързан с валутния курс.

Нетна валутна позиция – лв.

Капиталовото изискване за валутен риск е в размер на лв.

4. Големи експозиции са такива експозиции на ИП към клиент или свързани клиенти, които превишават стойността от 10% от капиталовата база.

Таблица № 1 към дата:

Кредитен риск, кредитен риск на насрещната страна, риск от разсейване и сетълмент риск при свободни доставки	
Сетълмент риск	
Позиционен риск, валутен риск и стоков риск по стандартизирания метод	
Операционен риск, изчислен по метода на базисния индикатор	
Общо Капиталовите изисквания:	
Собствен капитал	
Покритие на рисковите експозиции	

IV. Разкриване на информация във връзка с експозицията към кредитния риск на насрещната страна, определен съгласно раздел I от приложение № 3 от Наредба № 35

V. Разкриване на информация относно експозицията за кредитен риск и риск от разсейване

a. Дефиниции на просрочени позиции и на позиции с понижено кредитно качество, използвани за счетоводни цели

b. Описание на методите за корекция в стойностите на резервите

c. Обща стойност на експозициите след счетоводна преоценка на стойността, без да се взема предвид редукцията на кредитния риск и средната стойност на експозициите за отчетния период по класове експозиции

VI. Разкриване на информация за всеки клас експозиция, определен в чл. 107 от Наредба № 35, както следва:

a. Наименование на признатите АКР и АЕК и причините за всяка промяна

За определяне на кредитното качество на експозициите, изложени на кредитен риск, инвестиционният посредник използва данни от международно признатите рейтингови агенции като Standard and Poor's.

b. Класове експозиции, към които се прилага оценка на различните АКР и АЕК

c. Описание на процеса по определяне на съотносимата кредитна оценка на емитента и емисията, присъдени от АКР и АЕК на позиции, които не са включени в търговския портфейл

d. Отнасяне на присъдения външен кредитен рейтинг от АКР и АЕК към съответната степен на кредитно качество, определена съгласно приложение № 4

e. Стойност на експозициите и стойност на експозициите след редукия на кредитния риск за всяка степен кредитно качество, определено в приложение № 4, както и тези с които се намалява собственият капитал

VII. Разкриване на информация за капиталовите изисквания за всеки риск съгласно чл. 21, т. 2 и 3 от Наредба № 35:

Капиталовите изисквания за кредитен риск, кредитен риск на насрещната страна, риск от разсейване и сетълмент риск при свободни доставки е 8% от рисково претеглените експозиции. При прилагане на метода на базисния индикатор инвестиционният посредник изчислява капиталови изисквания за операционен риск, равни на 15% от базисния индикатор, описан по-долу. Капиталовите изисквания за акциите в търговския портфейл са съответно - 8% за общ риск и 4% за специфичен риск. 32% е капиталовото изискване по отношение на позициите на дружеството в предприятията за колективно инвестиране. Капиталовите изисквания за дълговите инструменти в търговския портфейл е претеглената позиция съгласно падежния подход за общ риск и 8% от позицията за специфичен риск.

VIII. Разкриване на информация за операционния риск, която включва:

a. Методи за оценка на капиталовите изисквания за операционен риск

ИП „Глобал Маркетс“ ООД изчислява капиталовите изисквания за операционен риск съгласно стандартизирания метод на Наредба № 35.

b. Описание на прилаганите от инвестиционния посредник методи по глава тринадесета, Раздел I – Операционен риск

ИП „Глобал Маркетс“ ООД изчислява капиталови изисквания за операционен риск, равни на 15% от базисния индикатор, който се изчислява като средна стойност от сумата на нетния приход от лихви и нетния приход, различен от лихви на база тригодишен период.

Групи дейности	Базисен индикатор			средната стойност за последните 3 години	Капиталови изисквания (%)	Капиталови изисквания (сума)
	Година (-3)	Година (-2)	Предходна година (-1)			
Общо дейности, предмет на подхода на базисния индикатор						

IX. Разкриване на информация относно експозициите в акции, които не са включени в търговския Портфейл

X. Разкриване на информация относно излагането на лихвен риск за позициите, които не са включени в търговския портфейл

а. Характер на лихвения риск и основни допускания, включително допускания за предсрочно плащане на заеми и поведението на клиентите по безсрочни депозити и честота на измерване на лихвения риск

XI. Разкриване на информация за преоценките на стойностите и намаленията на експозицията към кредитен риск и риск от разсейване, които се отразяват директно в отчета за доходите.

XII. Разкриване на информация за общи капиталови изисквания

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ	
ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, КРЕДИТЕН РИСК НА НАСРЕЩНАТА СТРАНА, РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СЕТЪЛМЕНТ РИСК ПРИ СВОБОДНИ ДОСТАВКИ	
Стандартизиран подход (SA)	
Класове експозиции по стандартизирания подход с изключение на секюритизиращи позиции	
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	
Краткосрочни вземания от институции и търговски предприятия	
ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ПОЗИЦИОНЕН, ВАЛУТЕН И СТОКОВ РИСК ПО СТАНДАРТИЗИРАНИЯ ПОДХОД	
Акции	
Валутна позиция	
ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ОПЕРАЦИОНЕН РИСК	
Подход на базисния индикатор	
Превишение (+) / недостиг (-) на собствения капитал	