

**INFORMACIJA APIE „SWEDBANK INVESTICIJŲ VALDYMAS“, UAB KAPITALO
PAKANKAMUMA**

**„SWEDBANK INVESTICIJŲ VALDYMAS“, UAB VIDAUS KAPITALO PAKANKAMUMO
VERTINIMO PROCESO TAISYKLIŲ SANTRAUKA**

„Swedbank investicijų valdymas“, UAB vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo procesas, pagrindiniai jo organizavimo principai, nustatytos reikšmingos rizikos rūšys ir pasirinkti vertinimo metodai, skirti vidaus kapitalo pakankamumui vertinti.

PASKIRTIS

„Swedbank investicijų valdymas“, UAB (toliau – Bendrovė) 2010 m. patvirtino vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo proceso taisykles (toliau – Taisyklės), kurios nustato Bendrovės vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo procesą, t.y. Bendrovės patiriamų rizikų rūšių identifikavimą, sujungimą į bendrą jų vertinimą bei kapitalo poreikio joms padengti paskaičiavimą.

TIKSLAS

Šių Taisyklių tikslas - užtikrinti, atsižvelgiant į veiklos mastą ir pobūdį, prisiimamą riziką ir atliekamas operacijas, jog būtų sukurtas ir Bendrovės valdymo organų patvirtintas veiksmingas ir funkcionalus vidaus kapitalo poreikio nustatymo mechanizmas.

VERTINIMO PROCESO PRINCIPAI

- Užtikrinti, kad būtų tinkamai nustatytas Bendrovės kapitalo poreikis jos veiklos rizikai padengti ir kad tai būtų įtraukta į Bendrovės veiklos rizikos valdymo strategiją.
- Užtikrinti, kad vertinimo procesas taptų neatskiriama Bendrovės valdymo ir sprendimų priėmimo proceso sudedamąja dalimi.
- Vertinimo procesas turi atitikti Bendrovės veiklą, t. y. turi būti atsižvelgiama į Bendrovės veiklos mastą, pobūdį ir sudėtingumą, prisiimamą riziką ir atliekamas operacijas.
- Užtikrinti Bendrovės valdymo organų atsakomybę. Valdymo organai turi būti atsakingi už vertinimo proceso rengimą ir įgyvendinimą, nuolatinį taikymą ir tolesnį šio proceso tobulinimą. Bendrovės valdymo organų atsakomybė turi būti aiškiai ir nuosekliai paskirstyta bei tinkamai įforminta dokumentais.
- Vertinimo procesas turi apimti visas Bendrovės patiriamas rizikos rūšis, ypatingą dėmesį kreipiant į tą riziką, kuri, Bendrovės nuomone, jos veiklai yra reikšminga.
- Užtikrinti tinkamas įgyvendinimo procedūras ir nuolatinę jų peržiūrą. Bendrovės valdymo organai turi užtikrinti, kad įgyvendinant vertinimo procesą ir nuolatinio funkcionavimo procedūras būtų įtrauktas visas šiame procese dalyvaujantis personalas ir procedūros būtų reguliariai peržiūrimos ir atnaujinamos.
- Bendrovės vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo procesas turi aiškiai atskleisti Bendrovės patiriamos rizikos klasifikaciją ir kiekvienos rizikos rūšies vertinimo procesą, taip pat parodyti Bendrovės gebėjimą vertinti ne tik atskiras rizikos rūšis, bet ir visą riziką. Klasifikuodama riziką, Bendrovė pirmiausia turi įvertinti reikšmingas rizikos rūšis, vėliau rizikos rūšis, kurias ji potencialiai gali patirti. Bendrovė riziką skirstyto vadovaudamasi tuo, kaip pagal Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisykles skaičiuojamas kapitalo poreikis rizikai padengti.

PAGRINDINIŲ RIZIKOS RŪŠIŲ IDENTIFIKAVIMAS IR JŲ VERTINIMAS

Bendrovėje vertinamos šios pagrindinės rizikos rūšys:

- Kredito ir sandorio šalies rizika. Vertindama šią riziką ir nustatydamą kapitalo poreikį, Bendrovė taiko Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėse nurodytą metodą (t.y. standartizuotą metodą).
- Rinkos rizika. Bendrovė įgyvendina rinkos rizikos valdymo politiką ir procesus, skirtus visiems svarbiausiems rinkos rizikos šaltiniams bei rinkos rizikos padariniams nustatyti ir valdyti. Vertindama šią riziką ir nustatydamą kapitalo poreikį, Bendrovė taiko Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėse nurodytą metodą.
- Operacinė rizika. Bendrovėje įdiegti operacinės rizikos valdymo principai ir procedūros. Turi būti kiekvienais metais peržiūrimi įtakos verslui analizės ir veiklos tęstinumo planai siekiant užtikrinti nepertraukiamą Bendrovės veiklą ir apriboti nuostolius rimtų veiklos sutrikimų atveju. Vertindama šią riziką ir nustatydamą kapitalo poreikį, Bendrovė taiko Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėse nurodytą metodą (t.y. bazinio indikatorius metodą).
- Nuosavybės vertybinių popierių kainos rizika, įvardyta ne prekybos knygoje. Bendrovė įvertina šios rizikos pozicijų reikšmingumą Bendrovės veiklai. Bendrovė taiko Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėse nurodytą metodą (vertindama specifinę ir bendrąją riziką).
- Ne nuosavybės vertybinių popierių kainos rizika, įvardyta ne prekybos knygoje. Bendrovėje turi būti įdiegtos procedūros, skirtos vertinti ir valdyti rizikai, atsirandančiai dėl galimų palūkanų normų svyravimų, kai jie turi įtakos Bendrovės neprekybinei veiklai.
- Koncentracijos rizika. Koncentracijos rizika, atsirandanti dėl sandorio šalių pozicijų, susijusių sandorio šalių grupių pozicijų, dėl pozicijų koncentracijos viename ekonomikos sektoriuje ar geografiniame regione.
- Likvidumo rizika. Bendrovėje turi būti parengta strategija ir procesai, skirti likvidumo rizikai vertinti ir valdyti. Bendrovė turi nuolat vertinti savo likvidumą, tuo tikslu stebėdama savo ateities mokėjimų įsipareigojimus ir lygindama juos su planuojamomis gauti lėšomis.
- Kitos reikšmingos rizikos. Bendrovė yra atsakinga už kitos patiriamos reikšmingos rizikos nustatymą, klasifikavimą, vertinimą ir stebėjimą.

RIZIKOS RŪŠIŲ SUJUNGIMAS

- Identifikavus patiriamos rizikos rūšis, Bendrovė pasirenka, kaip kiekviena rizika bus įtraukiama į Bendrovės vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo procesą, tai apibrėžia ir atskleidžia, kurios rizikos įmonei yra reikšmingos ir kurios nėra reikšmingos.
- Įvertinusi individualios rizikos rūšis, Bendrovė turi jas sujungti, kad galėtų įvertinti bendrą Bendrovės patiriamos rizikos apimtį ir nustatyti kapitalo poreikį veiklos rizikai padengti. Rizikos rūšių sujungimas ir kapitalo poreikio apskaičiavimas atliekamas sumuojant apskaičiuotas kapitalo poreikio sumas (kredito, rinkos ir operacinei rizikai) ir pridėdant apskaičiuotą kapitalo poreikį kitoms rizikos rūšims padengti, jeigu jos nėra nereikšmingos.
- Atlikdama rizikos rūšių sujungimą, Bendrovė laikosi konservatyvumo principo.
- Valdydama riziką Bendrovė prisiima tik pamatuotą ir suvaldomą riziką, kad nebūtų patirti dideli nuostoliai.

KREDITO RIZIKOS VERTINIMAS (REITINGAI)

Bendrovė naudoja Lietuvos banko pripažintų išorinių kredito rizikos vertinimo institucijų ilgalaikius ir trumpalaikius kredito rizikos reitingus

KKŽ*	Standard & Poor's		Moody's Investors Service		Fitch Ratings	
	Ilgalaikiai reitingai	Trumpalaikiai reitingai	Ilgalaikiai reitingai	Trumpalaikiai reitingai	Ilgalaikiai reitingai	Trumpalaikiai reitingai
1	Nuo AAA iki AA-	A-1+, A-1	Nuo Aaa iki Aa3	P-1	Nuo AAA iki AA-	F1+, F1
2	Nuo A+ iki A-	A-2	Nuo A1 iki A3	P-2	Nuo A+ iki A-	F2
3	Nuo BBB+ iki BBB-	A-3	Nuo Baa1 iki Baa3	P-3	Nuo BBB+ iki BBB-	F3
4	Nuo BB+ iki BB-	B-1, B-2, B-3, C	Nuo Ba1 iki Ba3	NP	Nuo BB+ iki BB-	Mažiau nei F3
5	Nuo B+ iki B-		Nuo B1 iki B3		Nuo B+ iki B-	
6	Mažiau nei B-		Mažiau nei B3		Mažiau nei B-	

*KKŽ – kredito kokybės žingsnis.

Pozicijų grupės, kurioms taikomi kredito rizikos vertinimo institucijų vertinimai:

- Centrinės valdžios ir centrinių bankų pozicijoms;
- Institucijų pozicijoms;
- Įmonių pozicijoms;
- Kolektyvinio investavimo subjektų pozicijoms;
- Kitos pozicijoms;

Daugiau negu pusė visų pozicijų sudaro centrinės valdžios ir centrinių bankų pozicijos Europos Sąjungoje. Institucijų, kolektyvinio investavimo subjektų pozicijos bei kitos pozicijos sudaro likusią dalį. Institucijų pozicijos apima finansų įstaigas, kolektyvinio investavimo subjektų pozicijos – pinigų rinkos priemonės.

KAPITALO PAKANKAMUMO SKAIČIAVIMO ATASKAITA

Ataskaitinio laikotarpio pabaiga - 2009 12 31

"Swedbank investicijų valdymas", UAB

Įmonės kodas - 124815377 , adresas - Konstitucijos pr. 20A, Vilnius, telefono numeris -852657930

Vadovas - Aurimas Maždzierius

Vykdytojas - Eglė Gleiznytė

1 lentelė. KAPITALO SUVESTINĖ

Eil.Nr.	EILUTĖS PAVADINIMAS	Suma
1.	ĮMONĖS KAPITALAS	12,269,213.01
1.1.	PIRMINIS ĮMONĖS KAPITALAS	16,401,713.00
1.2.	Pradinis kapitalas (Pirmo lygio kapitalas)	17,429,684.00
1.3.	Apmokėtas įstatinis kapitalas	3,800,000.00
1.4.	Akcijų priedai	1,798,000.00
1.5.	Rezervai (išskyrus perkainojimo rezervą)	951,338.00
1.6.	Praėjusių metų nepaskirstytasis pelnas, likęs po galutinio pelno paskirstymo arba praėjusių metų nuostoliai	10,880,346.00
1.7.	Einamųjų metų tarpinis nepaskirstytas pelnas, jeigu tą pelną patikrino įmonę audituojančios įmonės auditorius ir įmonė pateikė Vertybinių popierių komisijai informaciją, kad apskaičiuotoji pelno suma yra teisinga ir iš jos atimti visi numatyti mokesčiai ir dividendai	
1.8.	(-) Supirktos nuosavos akcijos	
1.9.	(-) Einamųjų metų nuostolis	
1.10.	(-) Kiti atskaitymai iš pradinio (I lygio) kapitalo	- 1,027,971.00
1.10.1.	(-) Nematerialusis turtas	
1.10.2.	(-) Išankstiniai apmokėjimai ir būsimųjų laikotarpių sąnaudos, išskyrus išankstinius apmokėjimus už gautiną finansinį turtą	-1,027,971.00
1.11.	ANTRO LYGIO KAPITALAS	-
1.12.	Ilgalaikio materialiojo ir finansinio turto perkainojimo rezervai	
1.13.	Privilegijuotųjų akcijų su kaupiamuoju dividendu nominali vertė	
1.14.	Ilgalaikės subordinuotos paskolos	
1.15.	TREČIO LYGIO KAPITALAS	-
1.16.	Grynasis einamojo laikotarpio prekybos knygos pelnas	
1.17.	Trumpalaikės subordinuotos paskolos	
1.18.	(-) NELIKVIDUSIS TURTAS	- 4,132,499.99
2.	KAPITALO POREIKIS	449,884.91
2.1	KREDITO IR GAUTINŲ SUMŲ SUMAŽĖJIMO RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	229,967.60
2.2	POZICIJŲ, ATSISKAITYMŲ IR SANDORIO ŠALIES, DIDELIŲ POZICIJŲ, UŽSIENIO VALIUTOS KURSO, BIRŽOS PREKIŲ KAINOS, OPERACINĖS RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	219,917.31
2.2.1	Pozicijų rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.1.1	Skolos finansinių priemonių rizikos kapitalo poreikis	
2.2.1.2	Nuosavybės vertybinių popierių rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.2.	Atsiskaitymų ir sandorio šalies kredito rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.2.1.	Atsiskaitymų rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.2.2.	Sandorio šalies kredito rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.3.	Didelių pozicijų rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.4.	Užsienio valiutos kurso rizikos kapitalo poreikis	219,917.31
2.2.5.	Biržos prekių kainos rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.6.	Operacinės rizikos kapitalo poreikis	1,744,318.45
2.2.6.1.	Operacinė rizika naudojant bazinio indikatoriaus metodą	1,744,318.45
2.2.6.2.	Operacinė rizika naudojant standartizuotą metodą	-
3.	PAPILDOMA INFORMACIJA	
3.1.	Minimalus pradinis kapitalas	1,035,840.00
3.2.	Vienas ketvirtadalis įmonės praėjusių metų pridėtinį išlaidų sumos	1,242,634.75
3.3.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-)	11,233,373.01
3.4.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-)	11,026,578.26
3.5.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-)	11,819,328.10
3.6.	Didžiausia kapitalo poreikių suma iš šių dydžių: 1. minimalaus pradinio kapitalo sumos; 2. Vienas ketvirtadalis įmonės praėjusių metų pridėtinį išlaidų sumos; 3. Kapitalo poreikio sumos	1,242,634.75
3.7.	Kapitalo pakankamumo rodiklis	9.87

Sutartiniai ženklai:

*-tik A kategorijos finansų maklerio įmonėms