



Szabályzat a kockázatvállalásra és kockázatkezelésre vonatkozó információk nyilvánosságra hozataláról

Hatályos : 2008. július 1.

A befektetési vállalkozás kockázatvállalására és kockázatkezelésére vonatkozó információk nyilvánosságra hozataláról szóló **164/2008 (VI.27.) Korm. rendelet** (a továbbiakban: rendelet) 2. §-ban foglaltaknak eleget téve Társaságunk jelen szabályzatban határozza meg az e rendelet szerinti nyilvánosságra hozatal elveit.

Társaságunk minden egyes kockázati kategóriára vonatkozóan nyilvánosságra hozza kockázatkezelési szabályzatának kockázatkezelési elveit, módszereit.

A nyilvánosságra hozatal tartalmazza:

- a kockázatok kezelésére szolgáló stratégiákat és folyamatokat,
- a kockázatok azonosítását, mérését, figyelemmel kísérését biztosító szervezeti egységek és funkciók leírását,
- a kockázatmérési és -jelentési rendszerek alkalmazási körét és jellegét,
- a kockázatok mérséklésére és fedezésére vonatkozó szabályzatok elveit, továbbá a kockázatok mérséklésére és fedezésére szolgáló eszközök hatékonyságának ellenőrzésére szolgáló stratégiákat és folyamatokat.

Társaságunk a szavatoló tőkéjére vonatkozóan nyilvánosságra hozza

- az alapvető, a járulékos és a kiegészítő tőke összegét,
- az alapvető tőke pozitív és negatív összetevőit,
- a járulékos tőke pozitív és negatív összetevőit,
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) 2. mellékletének 17. pontja szerinti korlátozások figyelembevételével meghatározott alapvető és járulékos tőke összegét és a Bszt. 2. melléklete 18. pontjának c) alpontja alapján meghatározott értéket,
- a Bszt. 2. mellékletének 21. pontja alapján meghatározott értéket.

Társaságunk a Bszt. 106. §-ának (1) bekezdésében meghatározott követelmények teljesítésével kapcsolatban nyilvánosságra hozza:

- a belső tőkemegfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elveket és stratégiát,
- kitettségi osztályok szerinti bontásban a Bszt. 105. §-ának (1) bekezdése szerinti kockázati kategóriák tőkekövetelményét.

Társaságunk hitelnyújtási engedéllyel nem rendelkezik, ezért **hitelkockázatra** vonatkozó nyilvánosságra hozatali kötelezettségünk nem áll fenn.

A származtatott ügyletek partnerkockázatával kapcsolatban Társaságunk nyilvánosságra hozza:

- a hitelezési és kereskedési limitek partnerkockázat kezelési rendszeréhez történő illesztését,
- az előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezettel kapcsolatos szabályzat partnerkockázathoz kapcsolódó fő elveit,
- a rossz irányú kockázatok azonosítására, kezelésére vonatkozó eljárásokat,
- a partnerkockázat tekintetében a figyelembe vett hitelkockázati fedezet összegét,
- szerződéses nettósítás figyelembevételének hatását a tőkekövetelményre,
- a partnerkockázat meghatározására alkalmazott módszert,
- kitettség típus szerinti bontásban a hitelderivatívák feltételezett értékét,

- a hitelderivatíva-ügyleteknek a befektetési vállalkozás saját hitelportfoliójában való alkalmazását, ideértve a felhasznált hitelderivatíva-termékek felosztását, és
- az alfa (α) becsült értékét, ha a befektetési vállalkozás a Felügyelet engedélyével alkalmazhat alfa (α) becslést.

Társaságunk nyilvánosságra hozza a kereskedési könyvben nyilvántartott pozíciók és kockázatvállalások pozíciókockázattal, elszámolási és partnerkockázattal, nagykockázatvállalással kapcsolatos tőkekövetelményt, továbbá a tevékenység egészében meglévő devizaárfolyam-kockázattal és árukockázattal kapcsolatos tőkekövetelményt.

Társaságunk nyilvánosságra hozza a működési kockázat tőkekövetelményének meghatározására szolgáló azon módszereket, amelyek alkalmazására jogosult.

A kereskedési könyvben nem szereplő értékpapírokban levő kitétségekkel kapcsolatban Társaságunk nyilvánosságra hozza:

- a kereskedési szándék elhatárolásának szempontjait, beleértve a tőkenyereséget és stratégiai okokat, az alkalmazott számviteli és értékelési módszereket, valamint az értékelést befolyásoló főbb feltételezéseket,
- a mérleg szerinti értéket, a valós értéket, és tőzsdén forgalmazott eszköz esetén a valós értéknek a piaci ártól való eltérését, ha lényegesen eltérnek egymástól,
- a tőzsdei részvénykitétségek, megfelelően diverzifikált portfoliókban található nem-tőzsdei részvénykitétségek és más kitétségek típusát, jellegét és összegét,
- a nyilvánosságra hozatalt megelőző időszakban az értékpapírok értékesítéséből származó nyereség vagy veszteség összegét,
- a teljes nem realizált nyereséget és veszteséget, a rejtett újraértékelési nyereséget vagy veszteséget, valamint az alapvető és járulékos szavatoló tőke elemekben szereplő említett összegeket.

Társaságunk a kereskedési könyvben nem szereplő pozíciók kamatkockázatával kapcsolatban nyilvánosságra hozza:

- a kamatkockázat jellegét és az ezzel kapcsolatos főbb várakozásokat (ideértve a kölcsönök előtörlesztésével és a lejárat nélküli betétekkel kapcsolatos feltételezéseket), valamint a kamatkockázat mérésének gyakoriságát,
- devizanem szerinti bontásban a bevétel, az üzleti érték vagy más mutató alakulását, a kamatkockázat kezelése során a hirtelen és váratlan kamatláb-változás hatásának mérésére alkalmazott módszer szerint.

Társaságunk az értékpapírosítással összefüggésben nyilvánosságra hozza

- az értékpapírosítási ügyleteinek értékelésére és kezelésére szolgáló szabályzatok fő elveit,
- az értékpapírosítási ügyletben betöltött szerepét,
- az értékpapírosítási ügylet kockázattal súlyozott kitétség értékének meghatározására alkalmazott módszert,
- az értékpapírosítási ügylet elszámolására vonatkozó számviteli politikájának fő elveit, ideértve az értékelési módszertant, az elszámolásra vonatkozó szabályokat, a hagyományos és a szintetikus értékpapírosítás elhatárolására és kezelésére vonatkozó szabályokat,
- az értékpapírosítási ügylet esetében alkalmazott elismert külső hitelminősítő szervezet nevét,

- az értékpapírosítási ügylet keretében átruházott vagy visszatartott ügyletrész-sorozat (tranche) összegét,
- az értékpapírosítási ügylet keretében átruházott vagy visszatartott ügyletrész-sorozat (tranche) összegét az alkalmazott kockázati súlyok szerinti megbontásban,
- a rulírozó megállapodásból származó kitettségek összegét az értékpapírosítást kezdeményezőt és a befektetőket megillető rész szerinti megbontásban, valamint
- az adott időszakban megvalósult értékpapírosítási ügyletek fő jellemzőit, azok összegét, valamint az átruházásukból származó bevételt vagy ráfordítást,
- kitettség típusonként az általa értékpapírosított kitettségek összegét hagyományos és szintetikus értékpapírosítás szerinti bontásban,
- kitettség típusonként az általa értékpapírosított, hitelminőség-romlást szenvedett vagy késedelembe esett kitettségek összegét, továbbá az adott időszakban elszenvedett veszteségek összegét.

Társaságunk az e rendelet szerinti nyilvánosságra hozatali kötelezettségnek **éves gyakorisággal** - a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti éves beszámoló jóváhagyásától számított tizenöt napon belül – a saját honlapján, a **www.realszisztéma.hu** honlapon és a Felügyelet a jogszabályban meghatározott közzétételi kötelezettségének teljesítése céljából létrehozott honlapján tesz eleget.

A nyilvánosságra hozatal követelményének teljesítése során a nem lényeges információt, és a védett vagy a bizalmas információt Társaságunk nem köteles nyilvánosságra hozni. A nyilvánosságra hozatal során azonban nyilatkozni kell arról, ha a védett vagy a bizalmas információt Társaságunk nem hozza nyilvánosságra és meg kell indokolnia ennek okát. A Társaságunk a védett vagy a bizalmas információhoz kapcsolódó, de védett és bizalmas információnak nem minősülő általános információt nyilvánosságra hozza.

Budapest, 2008. július.01.

.....
 Reálszisztéma Értékpapír-
 forgalmazó és Befektető Zrt.