

## **Vidaus kapitalo vertinimo ir kapitalo vertinimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatai 2017 12 31**

Šiuo dokumentu pateikiama papildoma informacija, kuri paruošta vadovaujantis Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 575/2013 bei Lietuvos banko valdybos patvirtintomis Finansų maklerio įmonių valdymo ir vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo proceso taisyklėmis.

Strateginiai sprendimai, susiję su finansavimo ir investavimo sprendimais įmonėje yra priimami įmonės valdybos. Einamieji investavimo sprendimai yra priimami skyrių lygmenyje. Rizikos valdymo sprendimai yra priimami įmonės rizikos valdymo komitete. Veiklos rizikos valdymo politika yra patvirtinta bei jos vykdymas kontroliuojamas įmonės valdybos.

UAB FMĮ „Orion Securities“ analizuoja, vertina, prisiima ir valdo rizikas su kuriomis susiduria savo veikloje. Rizikos valdymo tikslas – sumažinti galimus įmonės nuostolius.

Įmonėje patvirtinta rizikos valdymo politika, kurios tikslas – apibrėžti rizikas bei jų valdymo principus įmonės veikloje. Įmonėje veikia rizikos valdymo komitetas, kurio vienas iš pagrindinių tikslų yra įvertinti, analizuoti, bei priimti sprendimus dėl įmonės patiriamų arba galimų rizikų.

Savo rizikos valdymo procedūras ir sistemas įmonė peržiūri reguliariai, bent kartą per metus.

Įmonėje kasmet atliekamas vidaus kapitalo vertinimas, remiantis metų paskutinės dienos duomenimis.

Atliekant vidaus kapitalo vertinimą išskiriamos šios pagrindinės rizikos rūšys:

Rizikos rūšis	Rizikos porūšis	Rizikos lygis (labai aukštas, aukštas, vidutinis, žemas, nereikšmingas)	Rizikos aprašymas ir įrodymai, jeigu nereikšminga
Kredito rizika		vidutinis	Įmonės pagrindinė veikla nėra susieta su paskolų išdavimu
Rinkos rizika			
	Užsienio valiutos kurso rizika	Vidutinis	
	Pozicijų rizika:		
	- skolos finansinių priemonių rizika	Nereikšmingas	Įmonė į skolas vertybinius popierius investuoja tik labai mažą dalį savo turto
	- nuosavybės vertybinių popierių kainos rizika	Žemas	Įmonės portfelis finansinių priemonių portfelis sudarytas ne apsidraudimo tikslais sudaro mažą dalį įmonės turto
	Biržos prekių kainos rizika	Žemas	Įmonės portfelis finansinių priemonių portfelis sudarytas ne apsidraudimo tikslais sudaro mažą dalį įmonės turto
	Atsiskaitymų ir sandorio šalies rizika	Aukštas	Įmonės didžioji dalis pajamų ir rizikų susidaro iš išvestinių finansinių priemonių portfelių, kuriems priimtina aukšta

			atsiskaitymo ir sandorio šalies kredito rizika
	Prekybos knygoje įvardytų didelių pozicijų rizika	Vidutinis	
Operacinė rizika		Vidutinis	
Ne prekybos knygoje įvardyta palūkanų normos rizika		Nereikšmingas	Įmonės palūkanų normų pajamos sudaro nereikšmingą įmonės pajamų dydį
Ne prekybos knygoje įvardyta nuosavybės vertybinių popierių kainos rizika		Nereikšmingas	Ne prekybos knygoje nuosavybės vertybinių popierių vertė sudaro nereikšmingą dalį įmonės turto
Koncentracijos rizika		Vidutinis	
Likvidumo rizika		Nereikšmingas	Didžioji dalis įmonės turto yra likvidžios finansinės priemonės arba pinigai

Įmonė visuomet turi tenkinti šiuos nuosavų lėšų reikalavimus:

- 1) 4,5 proc. bendro 1 lygio nuosavo kapitalo pakankamumo koeficientą. Bendro 1 lygio nuosavo kapitalo pakankamumo koeficientas yra įstaigos bendras 1 lygio nuosavas kapitalas, išreikštas bendros rizikos pozicijos sumos procentine dalimi.
- 2) 6 proc. 1 lygio kapitalo pakankamumo koeficientą. 1 lygio kapitalo pakankamumo koeficientas yra įstaigos 1 lygio kapitalas, išreikštas bendros rizikos pozicijos sumos procentine dalimi.
- 3) 8 proc. bendro kapitalo pakankamumo koeficientą. Bendras kapitalo pakankamumo koeficientas yra įstaigos nuosavos lėšos, išreikštos bendros rizikos pozicijos sumos procentine dalimi.

Įmonės vidaus kapitalo rodikliai 2017-12-31:

<b>Pavadinimas</b>	<b>Suma (tūkst. EUR)</b>
1.Nuosavos lėšos	1709
1 lygio kapitalas	1709
Bendras 1 lygio nuosavas kapitalas	1709
Kapitalo priemonės, atitinkančios CET1 kapitalo reikalavimus	1593

Įmonės rizikos 2017-12-31:

<b>Pavadinimas</b>	<b>Suma (tūkst. EUR)</b>
<b>BENDRA RIZIKOS POZICIJOS SUMA</b>	6799
PAGAL KREDITO RIZIKĄ, SANDORIO ŠALIES KREDITO RIZIKĄ, GAUTINŲ SUMŲ SUMAŽĖJIMO RIZIKĄ IR SU NEBAIGTAIS SANDORIAIS SUSIJUSIĄ RIZIKĄ ĮVERTINTOS POZICIJOS SUMOS (iš jų gautinos sumos)	2410(798)
BENDRA RIZIKOS POZICIJOS SUMA POZICIJOS RIZIKAI, UŽSIENIO VALIUTOS KURSO RIZIKAI IR BIRŽOS PREKIŲ KAINŲ RIZIKAI	1613
-Skolos priemonių, kuriomis prekiaujama, pozicijos	25
-Nuosavybės vertybinių popierių pozicijos	1300
-Užsienio valiutos kurso pozicijos	288
BENDRA RIZIKOS POZICIJOS SUMA OPERACINEI RIZIKAI (OpR)	2588
BENDRA RIZIKOS POZICIJOS SUMA KREDITO VERTINIMO KOREGAVIMUI	188
REPUTACIJOS RIZIKA	95

Nuosavų lėšų reikalavimo rodikliai 2017-12-31:

<b>Pavadinimas</b>	<b>Reikšmė</b>
CET1 kapitalo pakankamumo koeficientas	0,2514
CET1 kapitalo perviršis (+)/deficitas (-) (tūkst. EUR)	1403
T1 kapitalo pakankamumo koeficientas	0,2514
T1 kapitalo perviršis (+)/deficitas (-)(tūkst. EUR)	1301
Viso kapitalo pakankamumo koeficientas	0,2514
Viso kapitalo perviršis (+)/deficitas (-)(tūkst. EUR)	1165

Papildomas rizikos rūšių lygio įvertinamas ir kapitalo poreikis skaičiuojamas taikant testavimą nepalankiausiomis sąlygomis. Atliekant testavimą nepalankiausiomis sąlygomis atsižvelgiama į pagrindinius kriterijus, galinčius įtakoti tarpininko finansinius rezultatus: galimus veiklos rezultatų bei prekybos portfelio nuokrypius, operacinės rizikos padidėjimą, gautinų sumų sumažėjimą.

Testavimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatai bei prielaidos 2017.12.31

<b>Scenarijai</b>	<b>Labiausiai tikėtinas</b>	<b>Blogas</b>	<b>Blogiausias</b>
Gautinų sumų sumažėjimas	-15%	-30%	-50%
Nuosavo portfelio sumažėjimas	-30%	-45%	-60%
Operacinė rizikos padidėjimas	10%	50%	70%
Valiutos kursų pokyčiai	-5%	-10%	-15%
<b>CET1 kapitalo pakankamumo koeficientas</b>	<b>0,1745</b>	<b>0,1023</b>	<b>0,0371</b>
<b>T1 kapitalo pakankamumo koeficientas</b>	<b>0,1745</b>	<b>0,1023</b>	<b>0,0371</b>
<b>Viso kapitalo pakankamumo koeficientas</b>	<b>0,1745</b>	<b>0,1023</b>	<b>0,0371</b>

Blogo scenarijaus atvejų įmonė kapitalo pakankamumo rodiklį tenkintų, tačiau įmonės nuosavas kapitalas taptų mažesnis už pusę įstatinio kapitalo, kas pažeistų akcinių bendrovių įstatymo šeštąjį skirsnį. Blogiausio scenarijaus atveju įmonė nebetenkintu kapitalo pakankamumo reikalavimų, tačiau toks scenarijus įmanomas tik tinkamai nevaldant klientų išvestinių finansinių priemonių portfelių rizikos.