



UAB *SEB investicijų valdymas*
Informacija apie kapitalo pakankamumą

2015 m. gruodžio 31 d.

UAB „SEB INVESTICIJŲ VALDYMAS“ VIDAUS KAPITALO PAKANKAMUMO VERTINIMO PROCESO APRAŠYMO SANTRAUKA

1. Santrauka

1.1 Paskirtis

UAB *SEB investicijų valdymas* (toliau – Bendrovė) vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo proceso (angl. *Internal Capital Adequacy Assessment Process*, toliau – ICAAP arba Kapitalo pakankamumo vertinimo procesas) aprašymo paskirtis – sukurti ir aprašyti procedūras ir procesus, užtikrinančius pakankamą Bendrovės kapitalo, reikalingo veiklos rizikai padengti ir verslo tęstinumui užtikrinti, poreikio apskaičiavimą ir tinkamą kapitalo bazės suformavimą.

1.2 Tikslas

Proceso tikslas – užtikrinti, kad bendrovėje būtų sukurtas ir įgyvendintas veiksmingas bei funkcionalus vidaus kapitalo poreikio nustatymo mechanizmas, kuris apimtų tvirtas ir veiksmingas bendrovės valdymo priemones, tiksliai apibrėžtą, skaidrią ir nuoseklią atsakomybę, veiksmingus rizikos valdymo procesus ir tinkamas vidaus kontrolės procedūras.

1.3 Principai

Bendrovės kapitalo pakankamumo vertinimo procesas paremtas šiais principais:
siekiama tinkamai nustatyti bendrovės kapitalo jos veiklos rizikai padengti poreikį – tai turi būti bendrovės veiklos rizikos valdymo strategijos dalis;
kapitalo pakankamumo vertinimo procesas yra neatskiriama bendrovės valdymo ir sprendimų priėmimo proceso sudedamoji dalis;
kapitalo pakankamumo vertinimo procesas atliekamas atsižvelgiant į bendrovės veiklos mastą, pobūdį ir sudėtingumą, prisiimamą riziką ir atliekamas operacijas;
rizikos vertinimo procesas turi apimti visas bendrovės patiriamas rizikos rūšis; ypatingas dėmesys skiriamas rizikai, kuri bendrovės veiklai yra reikšminga;
bendrovės valdymo organai užtikrina tinkamas vertinimo proceso įgyvendinimo procedūras ir nuolatinę jų priežiūrą.

1.4 Bendrovės valdymas

Bendrovės organus sudaro: visuotinis akcininkų susirinkimas, stebėtojų taryba, valdyba ir Bendrovės vadovas – generalinis direktorius. Bendrovė yra dukterinė AB SEB banko bendrovė ir SEB grupės dalis.

1.5 Vidaus kontrolė

Vidaus kontrolę bendrovėje reglamentuoja bendrovės atitikties reikalavimai, kurie nustato pagrindinius atitikties funkcijos organizavimo ir jos vykdymo principus, SEB grupės darbuotojų atliekamų operacijų finansinėmis priemonėmis reikalavimai ir kiti SEB grupės vidaus teisės aktai.

1.6 Rizikos valdymas

Bendrovės veiklos rizikos valdymo strategiją kuria ir atnaujina rizikos valdymo ir verslo kontrolės vadovas ir generalinis direktorius, o tvirtina valdyba.

Bendrovės veiklos rizikos valdymo strategiją sudaro rizikos valdymo politika, rizikos lygio ir struktūros analizė bei planuojami jų pokyčiai bei rizikos valdymo reikalavimai.

Rizikos politiką periodiškai peržiūri ir prireikus papildo rizikos valdymo ir verslo kontrolės vadovas, o visus pakeitimus tvirtina bendrovės valdyba. Pakeitimai gali būti inicijuojami padarius pakeitimus SEB grupės rizikos politikoje.

2. Rizikos klasifikacija ir savo veiklos įvertinimas

Rizika yra apibrėžiama kaip nepalankaus nukrypimo nuo tikėtino finansinio rezultato tikimybė. Viena iš rizikos prisiėmimo pasekmių – nuostolių patyrimas.

Labiausiai tikėtina bendrovės veiklos įvykių seka – kiekvienais metais parengiami ir pateikiami valdybai finansinės veiklos planai.

Bendrovė riziką skirsto ir vertina vadovaudamasi tuo, kaip pagal Valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklės apskaičiuojamas kapitalo rizikai padengt poreikis:

- bendrovės vyriausiasis buhalteris, vadovaudamasis *Valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėmis*, kartą per ketvirtį paruošia nustatytos formos kapitalo pakankamumo skaičiavimo ataskaitą, kurią kartu su finansine atskaitomybe tvirtina generalinis direktorius. Kapitalo pakankamumo skaičiavimo ataskaita kartu su Bendrovės ketvirčio finansine atskaitomybe teikiama Banko Išdo ir Rizikos kontrolės skyriaus atsakingiems asmenims bei Lietuvos bankui.
- bendrovė vertina ar nesusiduriama su papildoma rizika;
- klasifikuodama riziką, bendrovė pirmiausia įvertina reikšmingiausias rizikos rūšis, vėliau galimos rizikos rūšis. Įvertinusi galimos rizikos rūšis ir kapitalo, būtino norint valdyti kiekvienos rūšies riziką, poreikį, bendrovė nustato kapitalo poreikio sumą;

Bendrovė nustatė, kad savo veikloje susiduria su tokiais rizikos rūšimis:

Kredito rizika. Bendrovė kredito rizikos ir gautinų sumų sumažėjimo rizikos kapitalo poreikį skaičiuoja, vadovaudamasi standartizuotu metodu. Apskaičiuojant pagal riziką įvertintas įmonės turto pozicijų vertes, jų balansinė vertė dauginama iš atitinkamai grupei priskiriamo rizikos koeficiento, išreikšto procentais. Kredito ir gautinų sumų sumažėjimo rizikos kapitalo poreikis nustatomas įmonės apskaičiuotą ir pagal riziką įvertintą įmonės turto ir nebalansinių straipsnių pozicijų vertę padauginus iš 8 proc. Nustatyta, kad Bendrovės kredito rizikos lygis yra žemas.

Rinkos rizika (užsienio valiutų kursų rizika). Bendrovės aktyvai eurais yra gerokai didesni negu pasyvai eurais (ilgoji valiutos pozicija). Kitų valiutų pozicijos yra nedidelės. Atsižvelgiant į tai, laikytina, kad bendrovės rinkos rizikos lygis yra žemas.

Operacinė rizika. Operacinė rizika Bendrovėje yra valdoma, vadovaujantis vidaus kontrolės ir operacinės rizikos vertinimo procedūromis, veiklos tęstinumo planais, taip pat naudojantis IT sistemomis. Paslaugų teikimas Bendrovėje yra įforminamas, pasirašant paslaugų teikimo sutartis. Remiantis *Valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėmis*, operacinės rizikos kapitalo poreikis Bendrovėje yra skaičiuojamas, taikant bazinio indikatorius metodą. Atsižvelgiant į tai, kad Grupė operacinės rizikos kapitalo skaičiavimui taiko pažangų rizikos vertinimo metodą (toliau – AMA), Bendrovė vertina papildomą kapitalo poreikį. Taikant AMA metodą, operacinės rizikos kapitalo poreikis skaičiuojamas, remiantis išorinėmis ir vidinėmis operacinės rizikos nuostolių duomenų bazėmis (SAS, ORX ir ORMIS) atsižvelgus į verslo pobūdį ir iš jo gaunamas pajamas. Gautas kapitalo poreikis yra koreguojamas, atsižvelgiant į įdiegtų vidinių kontrolių kokybę, kuri yra įvertinama atliekant operacinės rizikos vertinimą (ORSA- Operational Risk Self Assessment). Nustatyta, kad Bendrovės operacinės rizikos lygis yra aukštas.

Likvidumo rizika. Bendrovė neturi jokių ilgalaikių įsipareigojimų, o trumpalaikiai įsipareigojimai sumokėti komisinius mokesčius už investicinių fondų ir pensijų fondų platinimą yra tiesiogiai susiję su gaunamomis pajamomis. Likvidumo rizika Bendrovės kapitalui įtakos neturi, todėl Bendrovėje likvidumo rizika yra nereikšminga.

Verslo rizika. Verslo rizika Bendrovėje yra apibūdinama kaip neplanuotas pajamų sumažėjimas arba sąnaudų išaugimas dėl išorinių ir vidinių (Bendrovės bei Grupės) faktorių. Verslo riziką Bendrovėje sudaro:

- (i) Makroekonominiai faktoriai: nestabilumas pasaulio akcijų rinkose ir Lietuvos ekonomikoje, didelis nedarbas.
- (ii) Mikroekonominiai faktoriai: gyventojų noro ir galimybių taupyti bei investuoti sumažėjimas, konkurencijos augimas, konkurencinis spaudimas mažinti mokesčius.
- (iii) Lietuvos Respublikos vyriausybės ir Lietuvos Respublikos Seimo sprendimai, apimantys Lietuvos mokesčių struktūrą, leistinus atskaitymus nuo pensijų fondų, įmokų į pensijų fondus dydį.

Visi šie faktoriai sudaro ženklų galimo valdomo turto bei su juo susijusių pajamų sumažėjimo riziką. Pirmų dviejų faktorių grupių keliamą riziką Bendrovė valdo per produktų portfelio diversifikavimą. Bendrovės gebėjimas valdyti trečios faktorių grupės riziką yra ribotas. Atsižvelgiant į tai nustatyta, kad bendrovėje verslo rizikos lygis yra aukštas.

KAPITALO PLANAVIMAS

Kapitalas planuojamas atsižvelgus į Kapitalo pakankamumo apskaičiavimo ataskaitą ir darbo grupės atliktą papildomos rizikos vertinimą. Darbo grupė, įvertinusi numatomą prisiimti papildomą riziką ir jai padengti reikalingą kapitalą, nustato kapitalo dydį bei kapitalo pakankamumo rodiklį, o Bendrovės valdyba visuotiniam akcininkų susirinkimui teikia kapitalo didinimo ir (arba) mažinimo pasiūlymus.

KAPITALO BAZĖS STIPRINIMO ŠALTINIAI

Yra du pagrindiniai Bendrovės kapitalo bazės stiprinimo šaltiniai: (i) rezervai ir nepaskirstytas pelnas, bei (ii) įstatinio kapitalo didinimas. Atsiradus poreikiui (dėl nuostolingos veiklos pasikeitus teisei bazei reglamentuojančiai kapitalo pakankamumo reikalavimus ir pan.), Bendrovės reikalavimu, Bankas pagal Banko dukterinių įmonių finansavimo politiką gali sustiprinti Bendrovės kapitalo bazę.

BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

Bendrovė yra atsakinga už kapitalo pakankamumo vertinimo proceso peržiūrą mažiausiai kartą per metus arba Lietuvos bankui pareikalavus. Bendrovė užtikrina, kad informacija apie Bendrovės vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo procesą, kuri reikalinga atliekant Bendrovės priežiūrinį tikrinimą ir vertinimą, būtų laiku pateikiama Lietuvos bankui.

PATVIRTINTA
Lietuvos banko valdybos
2015 m. kovo 26
nutarimu Nr. 03-34

UAB "SEB investicijų valdymas"
(įmonės pavadinimas)

125277981, Gedimino pr. 12 Vilnius, 864317496, , airidas.kuzminskas@seb.lt
(įmonės kodas, adresas, telefonas, faksas, el. paštas)

Lietuvos banko
Priežiūros tarnybai
Žirmūnų g. 151
LT-09128 Vilnius

Pateikimo terminas Per 42 d. ketvirčiui pasibaigus
Periodiškumas kas ketvirtį
Mato vienetas, tikslumas Eur

Valdymo įmonių kapitalo pakankamumo ataskaitos KPA01

2015-12-31
(data)

Generalinis direktorius
(vadovo pareigų pavadinimas)

(parašas)

Virgilijus Mirkėš
(vardas, pavardė)

Vyr. Būhalteris
(atsakingo vykdytojo pareigų pavadinimas)

(parašas)

Airidas Kuzminskas
(vardas, pavardė)

ĮMONĖS KAPITALO ATASKAITA

		Suma
		1
1	1. ĮMONĖS KAPITALAS	3 020 117
2	1.1. 1 LYGIO KAPITALAS	3 020 117
3	1.1.1. BENDRAS 1 LYGIO NUOSAVAS KAPITALAS (CET1)	3 020 117
4	1.1.1.1. Kapitalo priemonės, atitinkančios CET1 kapitalo reikalavimus	2 871 000
5	1.1.1.1.1. Apmokėtos kapitalo priemonės	2 871 000
6	1.1.1.1.2.* Papildomas straipsnis: reikalavimų neatitinkančios kapitalo priemonės	
7	1.1.1.1.3. Akcijų priedai	
8	1.1.1.1.4. (-) Nuosavos CET1 priemonės	
9	1.1.1.1.4.1. (-) Tiesiogiai turimos CET1 priemonės	
10	1.1.1.1.4.2. (-) Netiesiogiai turimos CET1 priemonės	
11	1.1.1.1.4.3. (-) Dirbtinai turimos CET1 priemonės	
12	1.1.1.1.5. (-) Faktiniai arba neapibrėžtieji įsipareigojimai pirkti nuosavas CET1 priemones	
13	1.1.1.2. Nepaskirstytasis pelnas	
14	1.1.1.2.1. Ankstesnių metų nepaskirstytasis pelnas	
15	1.1.1.2.2. Reikalavimus atitinkantis pelnas arba nuostoliai	
16	1.1.1.3. Sukauptos kitos bendrosios pajamos	
17	1.1.1.4. Kiti rezervai	286 724
18	1.1.1.5. CET1 koregavimai pritaikius riziką ribojančius filtrus	
19	1.1.1.6. (-) Prestižas	
20	1.1.1.6.1. (-) Prestižas, apskaitomas kaip nematerialusis turtas	
21	1.1.1.6.2. (-) Prestižas, įtrauktas į reikšmingų investicijų vertinimą	
22	1.1.1.6.3. Atidėtųjų mokesčių įsipareigojimai, susiję su prestižu	
23	1.1.1.7. (-) Kitas nematerialusis turtas	-2
24	1.1.1.7.1. (-) Kito nematerialiojo turto bendroji suma	-2
25	1.1.1.7.2. Atidėtųjų mokesčių įsipareigojimai, susiję su kitu nematerialiuoju turto	
26	1.1.1.8. (-) Atidėtųjų mokesčių turtas, kuris priklauso nuo būsimo pelningumo ir susidaro dėl laikinųjų skirtumų, atėmus susijusius atidėtųjų mokesčių įsipareigojimus	
27	1.1.1.9. (-) Abipusė kryžminė CET1 kapitalo dalių nuosavybė	
28	1.1.1.10. (-) Atskaitymai iš AT1 straipsnių, viršijantys AT1 kapitalą	
29	1.1.1.11. (-) Kvalifikuotą akcijų paketo dalis, turima ne finansų sektoriaus įmonėse	
30	1.1.1.12. (-) Nebaigti sandoriai	
31	1.1.1.13. (-) Finansų sektoriaus subjektu, kuriuose įmonė neturi reikšmingų investicijų, CET1 priemonės	
32	1.1.1.14. (-) Atskaitomas atidėtųjų mokesčių turtas, kuris priklauso nuo būsimo pelningumo ir susidaro dėl laikinųjų skirtumų	-132 556
33	1.1.1.15. (-) Finansų sektoriaus subjektu, kuriuose įmonė turi reikšmingų investicijų, CET1 priemonės	
34	1.1.1.16. Kiti CET1 kapitalo elementai	
35	1.1.1.17. (-) Kiti atskaitymai iš CET1 kapitalo	-5 049
36	1.1.2. PAPILDOMAS 1 LYGIO KAPITALAS (AT1)	
37	1.1.2.1. Kapitalo priemonės, atitinkančios AT1 kapitalo reikalavimus	
38	1.1.2.1.1. Apmokėtos kapitalo priemonės	
39	1.1.2.1.2.* Papildomas straipsnis: reikalavimų neatitinkančios kapitalo priemonės	
40	1.1.2.1.3. Akcijų priedai	
41	1.1.2.1.4. (-) Nuosavos AT1 priemonės	
42	1.1.2.1.4.1. (-) Tiesiogiai turimos AT1 priemonės	
43	1.1.2.1.4.2. (-) Netiesiogiai turimos AT1 priemonės	
44	1.1.2.1.4.3. (-) Dirbtinai turimos AT1 priemonės	
45	1.1.2.1.5. (-) Faktiniai arba neapibrėžtieji įsipareigojimai pirkti nuosavas AT1 priemones	
46	1.1.2.2. (-) Abipusė kryžminė AT1 kapitalo dalių nuosavybė	
47	1.1.2.3. (-) Finansų sektoriaus subjektu, kuriuose įmonė neturi reikšmingų investicijų, AT1 priemonės	
48	1.1.2.4. (-) Finansų sektoriaus subjektu, kuriuose įmonė turi reikšmingų investicijų, AT1 priemonės	
49	1.1.2.5. (-) Atskaitymai iš T2 straipsnių, viršijantys T2 kapitalą	
50	1.1.2.6. Atskaitymai iš AT1 straipsnių, viršijantys AT1 kapitalą (atskaitoma iš CET1)	
51	1.1.2.7. Kiti AT1 kapitalo elementai	
52	1.1.2.8. (-) Kiti atskaitymai iš AT1 kapitalo	
53	1.2. 2 LYGIO KAPITALAS (T2)	
54	1.2.1. Kapitalo priemonės ir subordinuotosios paskolos, atitinkančios T2 kapitalo reikalavimus	
55	1.2.1.1. Apmokėtos kapitalo priemonės ir subordinuotosios paskolos	
56	1.2.1.2.* Papildomas straipsnis: reikalavimų neatitinkančios kapitalo priemonės ir subordinuotosios paskolos	
57	1.2.1.3. Akcijų priedai	
58	1.2.1.4. (-) Nuosavos T2 priemonės	
59	1.2.1.4.1. (-) Tiesiogiai turimos T2 priemonės	

60	1.2.1.4.2. (-) Netiesiogiai turimos T2 priemonės	
61	1.2.1.4.3. (-) Dirbtinai turimos T2 priemonės	
62	1.2.1.5. (-) Faktiniai arba neapibrėžtieji įsipareigojimai pirkti nuosavas T2 priemonės	
63	1.2.2. (-) Abipusė kryžminė T2 kapitalo dalių nuosavybė	
64	1.2.3. (-) Finansų sektoriaus subjektų, kuriuose įmonė neturi reikšmingų investicijų, T2 priemonės	
65	1.2.4. (-) Finansų sektoriaus subjektų, kuriuose įmonė turi reikšmingų investicijų, T2 priemonės	
66	1.2.5. Atskaitymai iš T2 straipsnių, viršijantys T2 kapitalą (atskaitoma iš AT1)	
67	1.2.6. Kiti T2 kapitalo elementai	
68	1.2.7. (-) Kiti atskaitymai iš T2 kapitalo	

ĮMONĖS KAPITALO POREIKIO IR KAPITALO PAKANKAMUMO RODIKLIO ATASKAITA

		Suma
		1
1	1. KAPITALO POREIKIS	566 409
	1.1. KREDITO IR GAUTINŲ SUMŲ SUMAŽĖJIMO RIZIKOS IR SU NEBAIGTAIS SANDORIAIS SUSIJUSIOS RIZIKOS	
2	KAPITALO POREIKIS	89 446
3	1.1.1. Centrinės valdžios ir centrinių bankų pozicijos	
4	1.1.2. Regioninės ir vietos valdžios pozicijos	
5	1.1.3. Administracinių vienetų ir pelno nesiekiančių organizacijų pozicijos	
6	1.1.4. Daugiašalių plėtos bankų pozicijos	
7	1.1.5. Tarptautinių organizacijų pozicijos	
8	1.1.6. Institucijų pozicijos	
9	1.1.7. Įmonių pozicijos	
10	1.1.8. Mažmeninės pozicijos	
11	1.1.9. Didelės rizikos kategorijoms priklausančių straipsnių pozicijos	
12	1.1.10. Trumpalaikį kredito rizikos vertinimą turinčių institucijų ir įmonių pozicijos	
13	1.1.11. Kolektyvinio investavimo subjektų pozicijos	
14	1.1.12. Kitos pozicijos	89 446
15	1.2. ATSISKAITYMŲ RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	
16	1.3. UŽSIENIO VALIOTOS KURSO RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	1 716
17	1.4. BIRŽOS PREKIŲ KAINOS RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	
18	1.5. OPERACINĖS RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	475 247
19	2. PAPILDOMA INFORMACIJA	
20	2.1. MINIMALUS PRADINIS KAPITALAS	421 537
21	2.2. VIENAS KETVIRTADALIS PRAĖJUSIŲ METŲ PRIDĖTINIŲ IŠLAIDŲ SUMOS	173 715
22	2.3. DIDŽIAUSIA KAPITALO POREIKIŲ SUMA IŠ ŠIŲ DYDŽIŲ:	566 409
23	2.3.1. Minimalus pradinis kapitalas	421 537
24	2.3.2. Vienas ketvirtadalis praėjusių metų pridėtinių išlaidų sumos	173 715
25	2.3.3. Kapitalo poreikis	566 409
26	3. KAPITALO PAKANKAMUMO RODIKLIS (KPA1 1./KPA2 2.3)	5,3320