

Výsledky kontroly IFR výkazov

Prehľad hlásení k nariadeniu IFR a ich spracovanie OCP



ODK DD



workshop 8.4.2022

OBSAH

1. Základné požiadavky definované nariadením IFR

- triedy investičných spoločností a povinnosť informačných povinností
- riziká v zmysle IFR vrátane prehľadu základných pojmov

2. Prehľad jednotlivých hlásení a zistenia zo strany NBS

- prehľad jednotlivých hlásení vzhľadom na riziká v zmysle IFR

Základné požiadavky IFR

- IFR = NARIADENIE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) 2019/2033 z 27. novembra 2019 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 575/2013, (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 806/2014
- Investičné spoločnosti majú nepretržite vlastné zdroje rovnajúce sa aspoň premennej D, pričom D je vymedzené ako najvyššia z týchto hodnôt:
 - **ich požiadavka na základe fixných režijných nákladov,**
 - **ich trvalá minimálna kapitálová požiadavka,**
 - **ich požiadavka na základe K-faktora.**
- Vlastné zdroje pozostávajú zo súčtu ich **vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2**, pričom musia nepretržite spĺňať všetky tieto podmienky:

$$\frac{\text{Common Equity Tier 1 capital}}{D} \geq 56 \%$$

$$\frac{\text{Common Equity Tier 1 capital} + \text{Additional Tier 1 capital}}{D} \geq 75 \%$$

$$\frac{\text{Common Equity Tier 1 capital} + \text{Additional Tier 1 capital} + \text{Tier 2 capital}}{D} \geq 100 \%$$

Základné pojmy IFR

- „**vykonané pokyny klienta**“ alebo „**COH**“ je hodnota pokynov, ktoré investičná spoločnosť vykonáva pre klientov prijímaním a postúpením pokynov klienta a vykonávaním pokynov v mene klientov;
- „**denný obchodný tok**“ alebo „**DTF**“ je denná hodnota transakcií, do ktorých investičná spoločnosť vstupuje obchodovaním na vlastný účet alebo vykonávaním pokynov na účet klientov vo vlastnom mene, nezahŕňajúca hodnotu pokynov, ktoré investičná spoločnosť vykonáva pre klientov prijímaním a postúpením pokynov klienta a vykonávaním pokynov v mene klientov, ktoré sú už zohľadnené v rozsahu vykonaných pokynov klienta;
- „**spravované aktíva**“ alebo „**AUM**“ je hodnota aktív, ktoré investičná spoločnosť spravuje pre svojich klientov v rámci diskrečnej správy portfólia, ako aj v rámci nediskrečných dojednaní, ktoré predstavujú priebežné investičné poradenstvo;
- „**aktíva v úschove a správe**“ alebo „**ASA**“ je hodnota aktív, ktoré investičná spoločnosť uschováva a spravuje pre klientov, bez ohľadu na to, či sú aktíva uvedené v súvahe investičnej spoločnosti alebo sú na účtoch tretej strany;
- „**peniaze klienta v držbe**“ alebo „**CMH**“ je suma peňazí klienta, ktorú má investičná spoločnosť v držbe, pričom sa zohľadňujú právne mechanizmy týkajúce sa oddelenia aktív a bez ohľadu na vnútroštátny účtovný režim uplatniteľný na peniaze klientov, ktoré má investičná spoločnosť v držbe;

! AUM sa vykazuje stavovo k poslednému dňu mesiaca
! CMH, ASA, COH a DTF sa vykazuje ako priemer denných hodnôt za mesiac

- „**riziko čistej pozície**“ alebo „**NPR**“ je hodnota transakcií zaznamenaných v obchodnej knihe investičnej spoločnosti;
- „**riziko koncentrácie**“ alebo „**CON**“ sú expozície v obchodnej knihe investičnej spoločnosti voči klientovi alebo skupine prepojených klientov, ktorých hodnota presahuje limity stanovené v článku 37 ods. 1 nariadenia IFR;
- „**zlyhanie obchodnej protistrany**“ alebo „**TCD**“ sú expozície v obchodnej knihe investičnej spoločnosti v nástrojoch a transakciách uvedených v článku 25, na základe ktorých vzniká riziko zlyhania obchodnej protistrany;

Class 1

Systemovo významné spoločnosti

- OCP majú obchodné modely a rizikové profily podobné obchodným modelom a rizikovým profilom dôležitých úverových inštitúcií.
- OCP, ktorí vykonávajú obchodovanie na vlastný účet alebo upisovanie finančných nástrojov a/alebo umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku a spĺňajú hranicu 30 miliárd EUR pre svoje konsolidované aktíva
- alebo spĺňajú hranicu 5 -15 miliárd EUR a sú určené ich príslušnými orgánmi podľa špecifických kritérií („class 1 minus“)
- OCP class 1 musia požiadať o povolenie ako úverové inštitúcie, pričom OCP class 1 minus zostávajú povolené ako investičné spoločnosti
- OCP vykazujú kapitálové požiadavky naďalej podľa CRR

Class 2

Stredné spoločnosti

- Všetci OCP, ktorí sa neklasifikovali ani na class 1 ani na class 3

Class 3

Malé a neprepojené spoločnosti

- OCP, ktorí spĺňajú všetky podmienky čl.12 nariadenia IFR:

- AUM merané v súlade s článkom 17 sú nižšie než 1,2 miliardy EUR;
- COH merané v súlade s článkom 20 sú nižšie než:
 - 100 miliónov EUR za deň v prípade obchodov v hotovosti; alebo
 - 1 miliarda EUR za deň v prípade derivátov;
- ASA merané v súlade s článkom 19 sa rovnajú nule;
- CMH merané v súlade s článkom 18 sa rovnajú nule;
- DTF meraný v súlade s článkom 33 sa rovná nule;
- NPR alebo CMG merané v súlade s článkami 22 a 23 sa rovnajú nule;
- TCD merané v súlade s článkom 26 sa rovná nule;
- celková súvaha a podsúvaha investičnej spoločnosti je nižšia ako 100 miliónov EUR;
- celkové ročné hrubé príjmy z investičných služieb a činností investičnej spoločnosti predstavujú menej ako 30 miliónov EUR vypočítaných ako priemer na základe ročných údajov z dvojročného obdobia, ktoré bezprostredne predchádza danému účtovnému obdobiu.

Čl. 17 ods. 2 a 19 ods. 2 IFR

Ak investičná spoločnosť formálne delegovala úlohy riadenia portfólia alebo úschovy a správy aktív na iný finančný subjekt alebo naopak, tieto aktíva sa zahrnú do celkovej sumy AUM a ASA

Na vylúčenie kategórie Class 3 postačí určiť aspoň jednu hodnotu, pre ktorú podmienka neplatí

- Ak investičná spoločnosť **už nespĺňa všetky podmienky**, s okamžitou účinnosťou sa prestane považovať za malú a neprepojenú investičnú spoločnosť.
- Ak investičná spoločnosť, ktorá nespĺňa všetky podmienky, ich **následne splní**, považuje sa za malú a neprepojenú investičnú spoločnosť až po uplynutí šiestich mesiacov od dátumu splnenia týchto podmienok, za predpokladu, že počas tohto obdobia nedôjde k porušeniu prahovej hodnoty a investičná spoločnosť o tom bezodkladne informovala príslušný orgán.

K - faktor

- Požiadavky na základe K-faktora **sa týkajú investičných spoločností Class 2.**
- K-faktory zachytávajú:
 - A. riziko vyplývajúce zo vzťahu **s klientom** ($RtC = K-AUM + K-CMH + K-ASA + K-COH$),
 - B. riziko vyplývajúce zo vzťahu **s trhom** ($RtM = K-NPR + K-CMG$),
 - C. riziko vyplývajúce zo vzťahu **so spoločnosťou** ($RtF = K-TCD + K-DTF + K-CON$).



- Celková požiadavka spadajúca pod K-faktory **je súčtom požiadaviek** K-faktorov spadajúcich pod RtC, RtM a RtF.
- K-AUM, K-ASA, K-CMH, K-COH a K-DTF sa týkajú **objemu činnosti**, na ktorú odkazuje každý K-faktor.
- Objemy K-CMH, K-ASA a K-DTF sa vypočítavajú na základe kízavého priemeru za predchádzajúcich 9 mesiacov okrem 3 posledných.
- Objem K-COH sa vypočítava na základe kízavého priemeru za predchádzajúcich 6 mesiacov okrem 3 posledných.
- Objem K-AUM sa vypočítava na základe kízavého priemeru za predchádzajúcich 15 mesiacov okrem 3 posledných..
- Objemy sa vynásobujú príslušnými koeficientmi.

Výkazy IFR

VYKONÁVACIE NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2021/2284

Class 2

I2_01 OWN FUNDS COMPOSITION
I2_02 OWN FUNDS REQUIREMENTS AND CAPITAL RATIOS
I2_03 FIXED OVERHEADS REQUIREMENT CALCULATION
I2_04 TOTAL K-FACTOR REQUIREMENT CALCULATIONS
I2_05 LEVEL OF ACTIVITY - THRESHOLDS REVIEW
I2_06 K-FACTOR REQUIREMENTS - ADDITIONAL DETAILS
I2_07 K-CON - additional detail
I2_08 CONCENTRATION RISK - Article 54 IFR
I2_09 LIQUIDITY REQUIREMENTS

IFC_18 TRHOVÉ RIZIKO: ŠTANDARDIZOVANÝ PRÍSTUP PRE POZIČNÉ RIZIKÁ OBCHODOVANÝCH DLHOVÝCH NÁSTROJOV
IFC_19 TRHOVÉ RIZIKO: ŠTANDARDIZOVANÝ PRÍSTUP PRE ŠPECIFICKÉ RIZIKO V SEKURITIZÁCIÁCH
IFC_20 TRHOVÉ RIZIKO: ŠTANDARDIZOVANÝ PRÍSTUP PRE ŠPECIFICKÉ RIZIKO KORELAČNÉHO OBCHODNÉHO PORTFÓLIA
IFC_21 TRHOVÉ RIZIKO: ŠTANDARDIZOVANÝ PRÍSTUP PRE POZIČNÉ RIZIKO V KAPITÁLOVÝCH CENNÝCH PAPIEROCH
IFC_22 TRHOVÉ RIZIKO: ŠTANDARDIZOVANÉ PRÍSTUPY PRE DEVÍZOVÉ RIZIKO
IFC_23 TRHOVÉ RIZIKO: ŠTANDARDIZOVANÉ PRÍSTUPY PRE KOMODITY
IFC_24 INTERNÉ MODELY TRHOVÉHO RIZIKA
IFC_25 RIZIKO ÚPRAVY OCENENIA POHĽADÁVOK
IFC_3402 KREDITNÉ RIZIKO PROTISTRANY: EXPOZÍCIE VOČI CCR PODĽA PRÍSTUPU

Class 3

I3_01 OWN FUNDS COMPOSITION
I3_02 OWN FUNDS REQUIREMENTS AND CAPITAL RATIOS
I3_03 FIXED OVERHEADS REQUIREMENT CALCULATION
I3_05 LEVEL OF ACTIVITY - THRESHOLDS REVIEW
I3_09 LIQUIDITY REQUIREMENTS

- Výkaz sa týka zloženia vlastných zdrojov OCP a obsahuje vlastný kapitál Tier 1 (CET1), dodatočný kapitál Tier 1 (AT1) a kapitál Tier 2 (T2)
- Výkaz odkazuje na čl. 9 a čl. 10 nariadenia IFR a príslušné články CRR
- Výkaz vyplňa OCP zaradený do triedy Class 2 (predkladá sa na štvrtročnej báze) alebo zaradený do triedy Class 3 (predkladá na ročnej báze).

- K 30.9.2021 bola vykonaná zmena nariadenia CRR, ktorá sa dotkla aj čl. 36 CRR Odpočty od položiek vlastného kapitálu Tier 1, konkrétne v čl. 36 ods. 1 b) CRR bol pôvodný text nehmotné aktíva nahradený novým znením: *nehmotné aktíva s výnimkou obozretne ocenených **softvérových aktív**, ktorých hodnota nie je negatívne dotknutá riešením krízovej situácie, platobnou neschopnosťou alebo likvidáciou inštitúcie;*
- softvér v zmysle článku 36 ods. 1 písm. b) nariadenia CRR a RTS 2020/2176 neovplyvňuje výšku vlastných zdrojov OCP, avšak hodnotu vlastných zdrojov znižuje hodnota prudenciálnej akumulovanej amortizácie softvérových aktív, ktorá je definovaná RTS 2020/2176
- OCP odpočítavajú sumy kvalifikovaných účastí mimo finančného sektora od vlastného kapitálu Tier 1, ktoré prekračujú limity:
 - a) kvalifikovaná účasť, ktorej výška presahuje 15 % vlastných zdrojov OCP
 - b) celková hodnota kvalifikovaných účastí OCP v iných podnikoch, než sú subjekty finančného sektora, ktorá presahuje 60 % jej vlastných zdrojov

I_01

		Hodnota 0010
Vlastné zdroje	0010	
Tier 1 Capital	0020	
Vlastný kapitál Tier 1	0030	
Úplne splatené kapitálové nástroje	0040	
Emisné ážio	0050	
Nerozdelené zisky	0060	
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	0070	
Profit eligible	0080	
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	0090	
Ostatné rezervy	0100	
Menšinová účasť uznaná v kapitáli CET1	0110	
Úpravy CET1 na základe prudenciálnych filtrov	0120	
Other funds	0130	
(-) Total deductions from Common Equity Tier 1	0140	
(-) Vlastné nástroje CET1	0150	
(-) Priame podiely na nástrojoch CET1	0160	
(-) Nepriame podiely na nástrojoch CET1	0170	
(-) Syntetické podiely na nástrojoch CET1	0180	
(-) Losses for the current financial year	0190	
(-) Goodwill	0200	
(-) Ostatné nehmotné aktíva	0210	
(-) Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a nevy	0220	
(-) Qualifying holding outside the financial sector which exceeds 15% of own	0230	
(-) Total qualifying holdings in undertaking other than financial sector entitie	0240	
(-) CET1 instruments of financial sector entites where the investment firm d	0250	
(-) CET1 instruments of financial sector entities where the investment firm h	0260	
(-) Defined benefit pension fund assets	0270	
(-) Other deductions	0280	
CET1: Other capital elements, deductions and adjustments	0290	

- riadok 0040 **Úplne splatené kapitálové nástroje** = riadok 157 výkazu Bil (NBS) 01-12
- riadok 0050 **Emisné ážio** = riadok 166 výkazu Bil (NBS) 01-12
- riadok 0070 **Nerozdelené zisky predchádzajúcich rokov** = riadok 175 výkazu Bil (NBS) 01-12. V prípade, že spoločnosť v bežnom účtovnom období dosiahla zisk, hodnota riadku = 0.
- riadok 0100 **Ostatné rezervy** = riadok 167+170 výkazu Bil (NBS) 01-12
- riadok 0190 **Straty aktuálneho finančného roka** = riadok 178 výkazu Bil (NBS) 01-12
- riadok 210 **Ostatné nehmotné aktíva** - OCP odpočítavali celú hodnotu softvérových aktív aj napriek zmene v CRR

I 02 - POŽIADAVKY NA VLASTNÉ ZDROJE, PODIELY KAPITÁLU

- Výkaz sa týka výpočtu kapitálových požiadaviek
 - Výkaz odkazuje na čl. 11 nariadenia IFR a príslušné články CRR
 - Výkaz vyplňa OCP zaradený do triedy Class 2 (predkladá sa na štvrtročnej báze) alebo zaradený do triedy Class 3 (predkladá na ročnej báze).
-
- v prípade požiadavky na vlastné zdroje OCP vyberie jednu z troch hodnôt, ktorá je najvyššia = parameter D;
 - tri hodnoty, ktoré musí OCP zohľadniť sú **trvalá minimálna kapitálová požiadavka** (čl. 14 IFR), **fixné režijné náklady** (čl. 13 IFR) a **K-faktor** (čl. 15 IFR);
 - OCP zaradený do triedy **Class 3 nepočíta K-faktory**.
 - OCP musí **dodržať nasledovné limity** :
 - a) pomer vlastného kapitálu Tier 1 a požiadavky na vlastné zdroje voči D musí byť väčší alebo rovný ako **56%**
 - b) pomer vlastného kapitálu Tier 1 a dodatočného kapitálu Tier 1 voči D musí byť väčší alebo rovný ako **75%**
 - c) pomer vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2 voči D musí byť väčší alebo rovný ako **100%**

I_02

		Hodnota
		0010
Own fund requirement	0010	
Permanent minimum capital requirement	0020	
Fixed overhead requirement	0030	
Total K-Factor Requirement	0040	
Transitional own funds requirements	0049	
Transitional requirement based on CRR own funds requirements	0050	
Transitional requirement based on fixed overhead requirements	0060	
Transitional requirement for investment firms previously subject	0070	
Transitional requirement based on initial capital requirement at a	0080	
Transitional requirement for investment firms that are not author	0090	
Transitional requirement of at least 250 000 EUR	0100	
Doplňujúce položky	0109	
Additional own funds requirement	0110	
Additional own funds guidance	0120	
Total own funds requirement	0130	

		Hodnota
		0010
CET 1 Ratio	0010	
Surplus(+)/Deficit(-) of CET 1 Capital	0020	
Tier 1 Ratio	0030	
Surplus(+)/Deficit(-) of Tier 1 Capital	0040	
Own Funds Ratio	0050	
Surplus(+)/Deficit(-) of Total capital	0060	

- riadok 0020 **Trvalá minimálna kapitálová požiadavka**, OCP nesprávne vyplnili hodnoty
- riadok 0010 **Požiadavka na vlastné zdroje**, OCP uvádzali súčet požiadaviek, nie maximálnu hodnotu z riadkov 0010 a 0030
- riadky 0030 – 0040 by mali byť prepojené s jednotlivými výkazmi prislúchajúcimi daným požiadavkám
- riadok 0130 **Celková požiadavka na vlastné zdroje** - pozostáva zo súčtu riadku 0010 + riadku 0110 + riadku 0120.

- na riadkoch 0010, 0030 a 0050 má byť hodnota vyjadrená ako **percentuálny podiel nie ako podiel**
- Riadky 0020, 0040 a 0060 - nebol správne určený prebytok alebo deficit voči požadovanému kapitálu

03 VÝPOČET POŽIADAVKY NA ZÁKLADE FIXNÝCH REŽIJNÝCH NÁKLADOV

- Výkaz sa týka výpočtu fixných režijných nákladov a predstavuje sumu, ktorá sa rovná najmenej **jednej štvrtine fixných režijných nákladov za predchádzajúci rok.**
 - Výkaz odkazuje na čl. 13 nariadenia IFR
 - Výkaz vyplíňa OCP zaradený do triedy Class 2 (predkladá sa na štvrtročnej báze) alebo zaradený do triedy Class 3 (predkladá na ročnej báze).
-
- Základ výpočtu tvoria fixné a režijné náklady za predchádzajúci rok, t.j. požiadavka počítaná za rok 2021 vychádza z hlásenia Bil (NBS) 02-12 Mesačný výkaz ziskov a strát k 31.12.2020, ale požiadavka počítaná k 31.3.2022 vychádza z hlásenia Bil (NBS) 02-12 Mesačný výkaz ziskov a strát k 31.12.2021.
 - Dôležitou položkou pri výpočte požiadavky sú odpočty, ktoré sa vzťahujú najmä na zamestnanecké bonusy a ďalšie odmeny v rozsahu, v akom závisia od čistého zisku investičnej spoločnosti v príslušnom roku, poplatky pre viazaných sprostredkovateľov alebo jednorazové výdavky z iných ako bežných činností.
 - Hodnota fixných režijných nákladov nie je totožná s položkou Všeobecné prevádzkové náklady z výkazu ziskov a strát.
 - Hodnota fixných režijných nákladov je súčet všetkých nákladov daného OCP spojených s jeho činnosťou, od ktorých odpočíta položky definované čl. 13 ods. 4 IFR.

I_03

		Hodnota 0010
Fixed overhead requirement	0010	
Annual fixed overheads of the previous year after distribution of profits	0020	
Total expenses of the previous year after distribution of profits	0030	
Of which: Fixed expenses incurred on behalf of the investment firms by third parties	0040	
(-)Total deductions	0050	
(-)Staff bonuses and other remuneration	0060	
(-)Employees', directors' and partners' shares in net profits	0070	
(-)Other discretionary payments of profits and variable remuneration	0080	
(-)Shared commission and fees payable	0090	
(-)Fees, brokerage and other charges paid to CCPs that are charged to customers	0100	
(-)Fees to tied agents	0110	
(-)Interest paid to customers on client money where this is at the firm's discretion	0120	
(-)Non-recurring expenses from non-ordinary activities	0130	
(-)Expenditures from taxes	0140	
(-)Losses from trading on own account in financial instruments	0150	
(-)Contract based profit and loss transfer agreements	0160	
(-)Expenditure on raw materials	0170	
(-)Payments into a fund for general banking risk	0180	
(-)Expenses related to items that have already been deducted from own funds	0190	
Projected fixed overheads of the current year	0200	
Variation of fixed overheads (%)	0210	

- riadok 0030 **Celkové náklady** - suma všetkých nákladov bola vyššia ako v hlásení Bil (NBS) 02-12
- riadok 0050 **Odpočty** - chýbala hodnota pričom OCP uviedol položky odpočtov, niektorí uviedli hodnoty bez znamienka mínus
- riadok 0140 **Odpočet dane** - OCP uviedol odpočet dane, pričom v hlásení Bil (NBS) 02-12 daň vykázaná nebola
- riadok 0020 **Ročné fixné náklady** - OCP nezaráтали odpočty, nesedel súčet riadkov 0030 a 0050, ponížil riadok 0030 ale odpočty na riadku 0050 neuviedol
- riadok 0200 **Plánované náklady** - chýbal údaj
- riadok 0210 **Zmena fixných nákladov** - nebol použitý správny vzorec (0200-0020)/0020
- niektorí OCP nevyplnili základné riadky výkazu: riadok 0020, 0030, 0050

04 VÝPOČTY CELKOVEJ POŽIADAVKY NA ZÁKLADE K-FAKTORA

- Výkazy sa týkajú výpočtu požiadavky na základe K-faktorov a podkladových dát na výpočet príslušného K-faktora
- Výkaz odkazuje na čl. 15 nariadenia IFR a na jednotlivé články prislúchajúce riziku voči klientovi, trhu a samotnej spoločnosti
- Výkaz vyplňa **OCP zaradený do triedy Class 2**, predkladá sa na štvrťročnej báze

- Výkaz 04 obsahuje požiadavky na výpočet K-faktorov a výslednej požiadavky pre daný K-faktor, ktoré vychádzajú z výkazu 06 obsahujúci detail pre každý z K-faktorov.

- **V prípade AUM sa vykazuje hodnota spravovaného majetku k poslednému dňu mesiaca podľa článku 17 IFR.**
- **V prípade CMH, ASA, COH a DTF vykazovaná hodnota zodpovedá priemeru dennej hodnoty príslušného ukazovateľa za mesiac.**

- OCP mali problém s určením kľúčových priemerov:

Month t	Month t-1	Month t-2	Month t-3	Month t-4	Month t-5	Month t-6	Month t-7
March 2022	February 2022	January 2022	December 2021	November 2021	October 2021	September 2021	August 2021

IF 06.08

Monthly averages of total daily client orders handled values					Factor amount		
December 2021	November 2021	October 2021	September 2021	August 2021	March 2022	February 2022	January 2022
0010	0020	0030	0040	0050	0010	0020	0030

October - November - December 2021

06 POŽIADAVKY NA ZÁKLADE K-FAKTORA – ĎALŠIE PODROBNOSTI

I_06

		Factor amount		
		Month t	Month t-1	Month t-2
		0010	0020	0030
Total AUM (average amounts)	0010			
Of which: AUM - Discretionary portfolio management	0020			
Of which: AUM formally delegated to another entity	0030			
AUM - Ongoing non-discretionary advice	0040			

		End-of-month values				
		Month t-3	Month t-4	Month t-5	Month t-6	Month t-7
		0010	0020	0030	0040	0050
Total monthly assets under management	0010					
Monthly assets under management - discretionary portfolio management	0020					
of which: assets formally delegated to another entity	0030					
Monthly assets under management - Ongoing non-discretionary advice	0040					

- riadok 0010 **Total** - nesprávne vypočítaný aritmetický priemer vychádzajúci z podkladových mesačných hodnôt prípadne priemery neboli vypočítané
- vznikla potreba ujasnenia AUM, ASA a CMH
- vo výkaze nebol vyplnený **hárok pre devízové riziko** - I 06.09 K-Net position risk - K-NPR additional detail riadok 0060 = riadok 0010 stĺpec 0090 výkazu IFC_22

I_04

		Factor amount	K-factor requirement
		0010	0020
Total K-Factor requirement	0010		
Risk to client	0020		
Assets under management	0030		
Client money held - Segregated	0040		
Client money held - Non-segregated	0050		
Assets safeguarded and administered	0060		
Client orders handled - Cash trades	0070		
Client orders handled - Derivatives trades	0080		
Risk to market	0090		
K-Net positions risk requirement	0100		
Clearing margin given	0110		
Risk to firm	0120		
Trading counterparty default	0130		
Daily trading flow - Cash trades	0140		
Daily trading flow - Derivative trades	0150		
K-Concentration risk requirement	0160		

- riadky 0030 - 0080 **Factor amount** – OCP uviedli priemer hodnôt z výkazu I_06, uvádza sa iba hodnota v čase t
- riadky 0030 - 0080 **K-factor požiadavka** – OCP nesprávne priradili koeficient prepočtu požiadavky alebo vôbec nebola hodnota vypočítaná

	KOEFICIENT
K-AUM	0,02 %
K-CMH (na oddelených účtoch)	0,4 %
K-CMH (na neoddelených účtoch)	0,5 %
K-ASA	0,04 %
K-COH obchody v hotovosti	0,1 %
K-COH deriváty	0,01 %
K-DTF obchody v hotovosti	0,1 %
K-DTF deriváty	0,01 %

05 ÚROVEŇ ČINNOSTI – PRESKÚMANIE PRAHOVÝCH HODNÔT

- Výkaz sa týka klasifikovania OCP na malú a neprepojenú spoločnosť a mapuje prehľad obchodníckej činnosti OCP
- Výkaz odkazuje na čl. 12 nariadenia IFR
- Výkaz vyplňa OCP zaradený do triedy Class 2 (predkladá sa na štvrtročnej báze) alebo zaradený do triedy Class 3 (predkladá na ročnej báze).

		Hodnota
		0010
(Combined) assets under management	0010	
(Combined) client orders handled - Cash trades	0020	
(Combined) client orders handled - Derivatives	0030	
Assets safeguarded and administered	0040	
Client money held	0050	
Daily trading flow - cash trades and derivative trades	0060	
Net position risk	0070	
Clearing margin given	0080	
Trading counterparty default	0090	
(Combined) on - and off-balance sheet total	0100	
Combined total annual gross revenue	0110	
Total annual gross revenue	0120	
(-) Intragroup part of the annual gross revenue	0130	
Of which: revenue from reception and transmission of orders	0140	
Of which: revenue from execution of orders	0150	
Of which: revenue from dealing on own account	0160	

Nevyplnené riadky 0100 – 0290 týkajúce sa príjmov OCP:

- na riadku 100 súvaha a podsúvahové aktíva majú byť uvedené aktíva bez klientskeho majetku
- na riadku 110 je potrebné uviesť Kombinované celkové ročné hrubé príjmy vypočítaných ako priemer na základe ročných údajov z dvojročného obdobia, ktoré bezprostredne predchádza danému účtovnému obdobiu.
- na riadku 120 je potrebné uviesť Celkové ročné hrubé príjmy očistené o hrubé príjmy skupiny
- na riadku 130(-) Časť ročných hrubých príjmov v rámci skupiny
- riadky 140 - 290 je potrebné vyplniť z pohľadu celkových ročných príjmov očistených o hrubé príjmy skupiny

- Výkazy sa týkajú rizika koncentrácie (CON), ktoré je definované ako „expozície v obchodnej knihe investičnej spoločnosti voči klientovi alebo skupine prepojených klientov, ktorých hodnota presahuje limity stanovené v čl. 37 ods. 1 nariadenia IFR“.
- Výkaz 07 odkazuje najmä na čl. 37 nariadenia IFR
- Výkaz 08 vychádza z čl. 54 ods. 2 nariadenia IFR
- Výkaz vyplňa OCP zaradený **do triedy Class 2**, predkladá sa na štvrtročnej báze

- Vykazovanie rizika koncentrácie obsahuje informácie o rizikách koncentrácie, ktorým je investičná spoločnosť vystavená prostredníctvom pozícií **v obchodnej knihe** z dôvodu zlyhania protistrán, čo vedie k výpočtu K-CON, dodatočnej požiadavky na vlastné zdroje v dôsledku pozícií, ktoré má investičná spoločnosť vo svojej súvahe.
- Na tento účel slúži výkaz I_07.
- V prípade, že investičná spoločnosť nemá pozície v obchodnej knihe, výkaz I_07 sa predkladá prázdny.
- článok 54 ods. 2 nariadenia IFR, vyžaduje reportovanie úrovne rizika prostredníctvom I_08, ktorý už predkladá **každá investičná spoločnosť** bez ohľadu či obchoduje alebo neobchoduje na vlastný účet.

I_08

I 08.01 Level of concentration risk - Client money held

	Institutions: Type of code	Institutions: Code	Inštitúcie		Total CMH at reporting date	
			Názov	Group/Individual		Percentage of client money held at this institution
	0020	0010	0030	0040	0050	0060
F010						

I 08.01 Level of concentration risk - Client money held

I 08.02 Level of concentration risk - Assets safeguarded and administered

I 08.03 Level of concentration risk - Total own cash deposited

I 08.04 Level of concentration risk - Total earnings

I 08.05 Trading book exposures

I 08.06 Non-trading book and off-balance sheet items

- Uvádza sa 5 najvýznamnejších protistrán (OCP uvádzali aj viac ako 5 protistrán)
- V prípade niektorých hárkoch OCP uvádzali nesprávny súčet
- Najčastejší problém bol že OCP nepredložili výkaz alebo predložili prázdny výkaz

- Výkazy sa týkajú požiadaviek na likviditu, ktorá definuje, že investičné spoločnosti musia mať v držbe sumu likvidných aktív, ktorá sa rovná **aspoň jednej tretine požiadaviek na fixné režijné náklady** (teda 1/12 z fixných režijných nákladov).
- Výkaz 09 odkazuje na čl. 43 nariadenia IFR
- Výkaz vyplňa OCP zaradený do triedy Class 2 (predkladá sa na štvrtročnej báze) a do triedy Class 3 (predkladá na ročnej báze)

		Hodnota -
		0010
Liquidity Requirement	0010	
Client guarantees	0020	
Total liquid assets	0030	
Nezaťažené krátkodobé vklady	0040	
Celkové oprávnené pohľadávky splatné do 30 dní	0050	
Aktíva úrovne Level 1	0060	
Mince a bankovky	0070	
Čerpatel'né rezervy v centrálnej banke	0080	
Aktíva centrálnych bánk	0090	
Aktíva ústrednej štátnej správy	0100	
Regional government/local authorities assets	0110	
Aktíva subjektov verejného sektora	0120	
Uznané aktíva ústrednej štátnej správy a centrálnej banky	0130	

OCP majú z pohľadu likvidných aktív:

- Vklady na bežných účtoch
- Pohľadávky z obchodného styku, poplatky a provízie splatné do 30 dní avšak iba vo výške max. do 1/3 požiadaviek na likviditu a podliehajú haircat vo výške 50%
- Finančné nástroje majú OCP v aktívach v minimálnom množstve a to úrovne Level 1 – najmä hotovosť/pokladnica

- OCP nedodržiavali požiadavku na 1/3 a položku riadku 0050 uvádzali v plnej výške,
- OCP v prvom riadku neuvádzali požiadavku na likviditu, ale sumu likvidných aktív.

- Výkazy sa týkajú požiadaviek na trhové riziko v zmysle CRR.
- Výkazy vyplňa OCP zaradený do triedy Class 2 (predkladá sa na štvrtročnej báze)
- Výkazy sa týkajú pozícií obchodnej knihy **okrem výkazu IFC 22 Devízové riziko**, ktorý vychádza z pozícií obchodnej a neobchodnej knihy
 - Pokiaľ OCP eviduje akúkoľvek sumu v cudzej mene bez ohľadu na jej výšku, je povinný vyplniť výkaz IFC_22 Trhové riziko – štandardizovaný prístup pre devízové riziko.
 - Požiadavku na devízové riziko vo výkaze IFC_22 OCP počíta len v prípade, že **jeho devízové pozície prevyšujú 2%** jeho vlastných zdrojov.
 - OCP vyplňa hodnotu devízovej pozície zároveň vo výkaze I_06, pričom kapitálovú požiadavku uvádza vo výkaze I_04.

I_06 hárok I_06_09_1

		K - factor requirement / amount
		0010
Total standardised approach	0010	
Position risk	0020	
Nástroje vlastného imania	0030	
Dlhové nástroje	0040	
z čoho: sekuritizácie	0050	
Osobitný prístup pre pozicné riziko v PKI	0055	
DEVÍZOVÉ RIZIKO	0060	0
Komoditné riziko	0070	
Internal model approach	0080	

- OCP, ktorý **neobchoduje na vlastný účet, predkladá iba výkaz IFC 22**, ostatné predkladá prázdne.
- OCP nevykázali devízové riziko a predložili prázdny výkaz IFC_22
- Pokiaľ je hodnota devízovej pozície pod 2% vlastných zdrojov OCP uvádza 0 hodnotu kapitálovej požiadavky.
- 0 by sa mala uvádzať aj v prípade iných výkazov, do ktorých devízové riziko vstupuje, pokiaľ je OCP devízovému riziku vystavený. Prázdna bunka by sa uvádzala v prípade, že OCP nie je vystavený devízovému riziku – teda neeviduje žiadne pozície v cudzej mene.

- článok 46 nariadenia IFR
- Investičné spoločnosti **okrem triedy Class 3** zverejnia požadované informácie **v ten istý deň, keď zverejnia svoju ročnú účtovnú závierku.**
- Class 3 zverejňuje informácie iba ak emituje nástroje dodatočného kapitálu Tier 1.
- Ak investičná spoločnosť už nespĺňa všetky podmienky na Class 3, zverejní informácie k účtovnému obdobiu, ktoré nasleduje po účtovnom období, v ktorom prestala spĺňať uvedené podmienky.

Zverejňujú sa:

- Ciele a politiky riadenia rizík *Súhrn stratégií a postupov pre riadenie rizík, stručné vyhlásenie o riziku, celkový rizikový profil spojený s obchodnou stratégiou*
- Riadenie a správa *Informácie týkajúce sa mechanizmov vnútorného riadenia a správy*
- Vlastné zdroje *Zosúladenie položiek so súvahou v účtovnej závierke a opis hlavných charakteristík nástrojov*
- Požiadavky na vlastné zdroje *Zhrnutie týkajúce sa prístupu investičnej spoločnosti k posudzovaniu primeranosti jej interného kapitálu na podporu jej súčasných a budúcich činností*
- Politika a postupy odmeňovania *Informácie vrátane aspektov súvisiacich s rodovou neutralitou a rozdielom v odmeňovaní žien a mužov*
- Investičná politika *Podiel hlasovacích práv, opis správania sa pri hlasovaní na valných zhromaždeniach*
- Environmentálne, sociálne a správne riziká *Informácie o environmentálnych, sociálnych a správnych rizikách*

Na zverejňovanie informácií si spoločnosti môžu zvoliť vhodné médium a miesto.

Ak je to možné, všetky zverejňované informácie sa poskytnú na jednom médiu alebo na jednom mieste.

Ak sa rovnaká alebo podobná informácia zverejní na dvoch alebo viacerých médiách, na každom médiu sa uvedie odkaz na totožnú informáciu na ostatných médiách.

Ďakujem za pozornosť