

Aktuality vo výkazníctve OCP



Odbor dohľadu nad kapitálovým trhom
(ODK)



Seminár, 14.11.2024

- Opatrenie NBS č. 6/2023 účinné 1. januára 2024
 - Zmeny vo výkaze OCP (PIS) 2-04 o poskytovaných službách
 - Hlásenie o štruktúre obchodnej a neobchodnej knihy Ocp (ONK) 5-12
- Hlásenie o internalizovanom vyrovnaní
- Problémy pri vyplňaní IFD/IFR výkazov
- Diskusia

Klientsky majetok podľa §81 ods. 1 zákona o cenných papieroch:

- **Peňažné prostriedky a finančné nástroje klienta OCP:**
 - V súvislosti s vykonaním investičnej služby
 - Alebo vedľajších služieb úschovy a správy vrátane držiteľskej správy
- **Ak klientom je :**
 - Fyzická osoba vrátane fyzickej osoby podnikateľa,
 - Nadácia, neinvestičný fond, nezisková organizácia poskytujúca všeobecne prospešné služby, združenie občanov alebo spoločenstvo vlastníkov bytov a nebytových priestorov,
 - Právnická osoba okrem:
 - finančnej inštitúcie: banky, poisťovne, správcovskej spoločnosti a DSS a DDS vrátane majetku vo fonde, OCP, centrálného depozitára, burzy cenných papierov, komoditnej burzy,
 - pošty, právnickej osoby prevádzkujúcej lotérie alebo iné podobné hry, Exportno-importnej banky Slovenskej republiky,
 - slovenskej právnickej, ktorá má čo len čiastočne rovnaký alebo obdobný predmet,
 - právnickej osoby, ktorá musí mať povinne účtovnú závierku overenú audítorom,
 - štátnej rozpočtovej organizácie, štátnej príspevkovej organizácie, štátneho fondu, obce, vyššieho územného celku a orgánov verejnej moci,
 - právnickej osoby, ktorá ovláda OCP, alebo ktorá je ovládaná OCP, v ktorom alebo v ktorého pobočke je klientsky majetok vedený
- **Chránený majetok – klientsky majetok podľa §81 ods. 1 do výšky náhrady 50 000 € na jedného klienta podľa §87 ods. 2**

Prehľad o klientskom majetku

(v tis. EUR)

	Č. r.	Klienti		
		Fyzické osoby	Právnické osoby	Spolu
a	b	1	2	3
Počet klientov	1			
Objem klientskeho majetku	2			
Počet klientov s chráneným majetkom	3			
Objem chráneného majetku	4			
Výška poplatku odvedeného do GFI	5			

- Údaje sú uvádzané v tis. EUR
- **Počet klientov – stav k poslednému dňu vykazovacieho obdobia**
- **Údaje za objem majetku - aritmetický priemer** hodnôt tohto majetku vykázaných v obchodnej dokumentácii OCP ku koncu posledného kalendárneho dňa každého kalendárneho mesiaca v danom sledovanom kvartálnom období – väzba na § 84 ods. 6 ZoCP k výpočtu príspevkov do GFI
- Uvádzajú sa hodnoty zverené OCP pri vykonaní hlavnej služby alebo vedľajšej služby úschova a správa
- Do klientskeho majetku sa zahŕňa iba majetok subjektov podľa § 81ods. 1 zákona o cenných papieroch, teda nie vylúčených právnických osôb

Hlásenie o poskytovaných investičných službách, investičných činnostiach a vedľajších službách Ocp (PIS) 2-04: Časť F a G (hárok č. 2)

F. Upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku

(v tis.EUR)

Finančné nástroje	Č.r.	Upisovanie				Umiestňovanie na základe pevného záväzku			
		Finančné inštitúcie	Ostatní emitenti	OCP ako emitent	Subjekty v skupine ako emitenti	Finančné inštitúcie	Ostatní emitenti	OCP ako emitent	Subjekty v skupine ako emitenti
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8
Prevoditeľné cenné papiere	1								
z toho: akcie	2								
dlhopisy	3								
iné prevoditeľné cenné papiere	4								
Cenné papiere a majetkové účasti v subjektoch kolektívneho investovania	5								
Iné cenné papiere	6								

G. Umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku

Finančné nástroje	Č.r.	Umiestňovanie			
		Finančné inštitúcie	Ostatní emitenti	OCP ako emitent	Subjekty v skupine ako emitenti
a	b	1	2	3	4
Prevoditeľné cenné papiere	7				
z toho: akcie	8				
dlhopisy	9				
iné prevoditeľné cenné papiere	10				
Cenné papiere a majetkové účasti v subjektoch kolektívneho investovania	11				
Iné cenné papiere	12				

- Často nevyplnené napriek :
- Vykázanej službe v zmysle § 6 ods. 2 písm. g Zákona o CP v hárku 1 výkazu
- Vykázaným poplatkom za túto službu v Ocp (PUK) 13-04

Obchodná kniha - všetky pozície vo finančných nástrojoch a komoditách, ktoré investičná spoločnosť drží s úmyslom obchodovania alebo s cieľom hedžovať pozície, ktoré drží s úmyslom obchodovania;

Neobchodná kniha- všetky aktíva nezaradené do obchodnej knihy



Štruktúra aktív



Bil (NBS) 01-12 Mesačná bilancia aktív a pasív

Časť E . Poskytnuté úvery pôžičky

- Uvádzajú sa jednotlivo všetky poskytnuté úvery a pôžičky za každého dlžníka osobitne, ak hodnota pohľadávky voči jednej osobe alebo skupine prepojených osôb je vo výške viac ako 10 % vlastných zdrojov obchodníka s cennými papiermi k termínu vykázania pohľadávky.
- Úvery a pôžičky, ktoré nedosahujú túto hranicu sa vykazujú súhrnne (t.j. ako jeden riadok s jednou celkovou sumou týchto ostatných úverov a pôžičiek)
- Vykazujú sa všetky pôžičky a úvery, teda aj pôžičky a úvery poskytnuté klientom, materským spoločnostiam alebo dcérskym spoločnostiam, spoločnostiam v skupine, prepojeným osobám a pod.
- doplnený stĺpec 2 „Identifikácia dlžníka“ a metodika jeho vyplňania

Časť G. Pohľadávky, vzťahujúce sa na poplatky, odplaty, provízie a zložené zábezpeky

- uvádzajú sa jednotlivo všetky pohľadávky vzťahujúce sa na poplatky, odplaty, provízie alebo zložené zábezpeky za každého dlžníka osobitne, ak hodnota pohľadávky voči jednej osobe alebo skupine prepojených osôb je vo výške viac ako 10 % vlastných zdrojov obchodníka s cennými papiermi k termínu vykázania pohľadávky.
- Pohľadávky, ktoré nedosahujú túto hranicu sa vykazujú súhrnne (t.j. ako jeden riadok s jednou celkovou sumou týchto ostatných pohľadávok)

Časť I. Ostatné aktíva zaradené do neobchodnej knihy

- Uvádzajú sa všetky ostatné druhy aktív neobchodnej knihy neuvedené v častiach D až H hlásenia, a to jednotlivo, ak hodnota aktíva je vo výške viac ako 10 % vlastných zdrojov obchodníka s cennými papiermi k termínu jeho vykázania.
- Aktíva, ktoré nedosahujú túto hranicu sa vykazujú súhrnne v jednej sume v eurách za všetky aktíva daného druhu, ...
- v stĺpci 1 „Popis“ sa uvádza popis aktíva vo vhodnom členení, napríklad hotovosť a iné pokladničné hodnoty, pohľadávky voči bankám, hmotný majetok, nehmotný majetok, náklady a výnosy budúcich období, daňové pohľadávky, iné pohľadávky nevykázané v častiach D až H hlásenia, a pod.
- Pri jednotlivo vykázaných aktívach sa k popisu aktíva uvádza identifikácia protistrany, ak existuje, pričom pri právnickej osobe sa uvádza jej názov, sídlo a ICO/LEI, pri fyzickej osobe sa uvádza jej meno a priezvisko, trvalý pobyt a rok narodenia.

- Zmeny vo výkaze PIS o poskytovaných službách
- Hlásenie o internalizovanom vyrovnaní
- Problémy pri vyplňaní IFD/IFR výkazov
- Diskusia

Čl. 9
ods. 1

- **Internalizátori vyrovnania** každý štvrťrok **oznamujú** príslušným orgánom ich miesta usadenia celkový objem a hodnotu všetkých transakcií s cennými papiermi, ktoré vyrovnali mimo systémov vyrovnania transakcií s cennými papiermi (hlásenie o internalizovanom vyrovnaní)

Čl. 2 ods.
1 bod 11

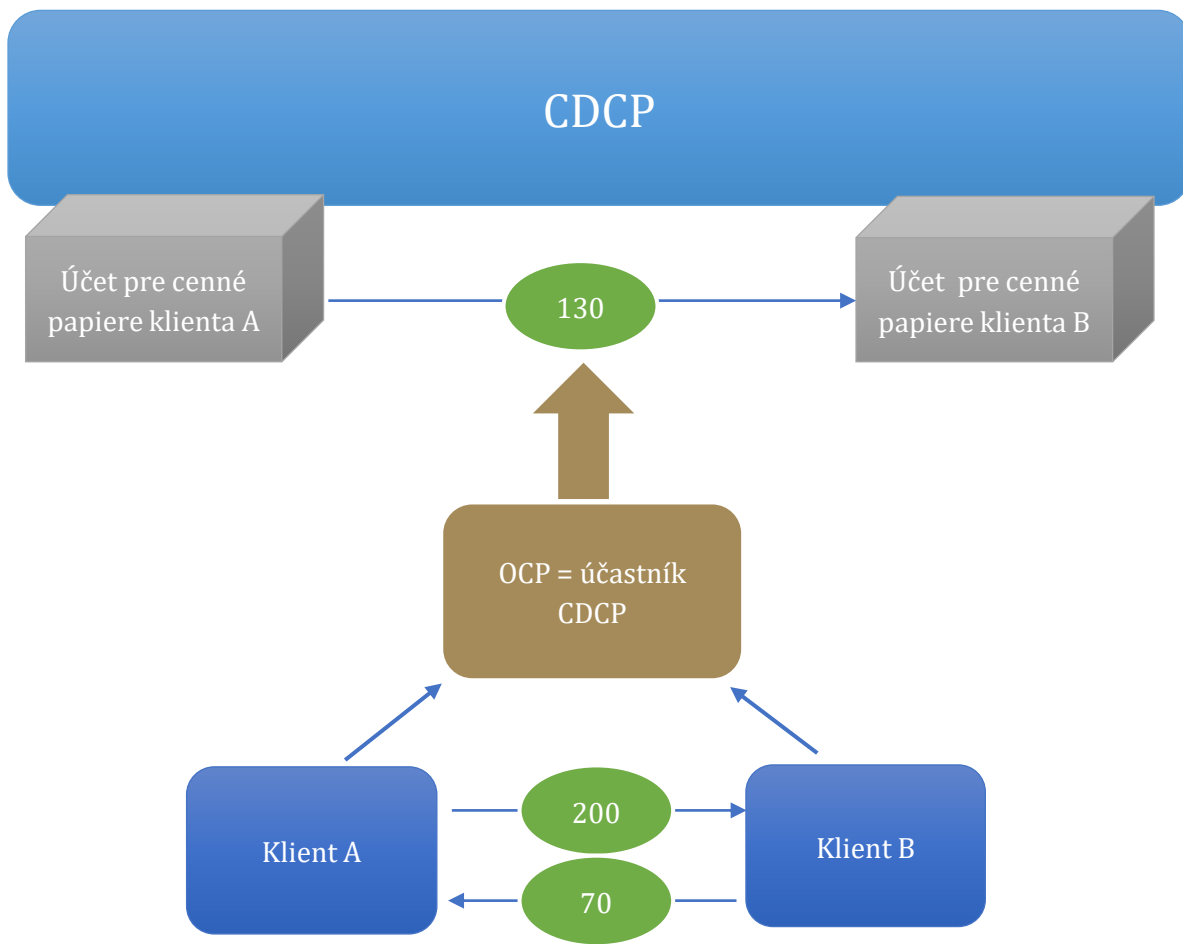
- **Internalizátor vyrovnania** je každá **inštitúcia** vrátane inštitúcie, ktorej bolo udelené povolenie v súlade so smernicou 2013/36/EÚ alebo smernicou 2014/65/EÚ, **ktorá vykonáva prevodné príkazy** v mene klientov alebo na vlastný účet **inak ako prostredníctvom systému vyrovnania** transakcií s cennými papiermi.

Čl. 2 ods.
1 bod 9

- **prevodný príkaz** podľa čl. 2 písm. i) smernice 98/26/ES je akýkoľvek **pokyn/inštrukcia účastníka [systému vyrovnania]** poskytnúť príjemcovi čiastku peňazí prostredníctvom účtovného zápisu na účty úverovej inštitúcie, centrálnej banky, centrálnej protistrany alebo zúčtovacieho agenta alebo akýkoľvek pokyn, ktorý vedie k prevzatiu alebo plneniu platobnej povinnosti vymedzenej pravidlami systému, alebo **pokyn účastníka** previesť vlastnícke právo alebo práva k cennému papieru alebo cenným papierom prostredníctvom zápisu (anglicky: „book entry to register“, čiže účtovným zápisom) do registra, alebo iným spôsobom.

ESMA Q&A

- Investičná spoločnosť **nemusi oznamovať pokyny klienta, ak** investičná spoločnosť sama **nevykonáva príslušné pokyny na vyrovnanie, ktoré sa v celom rozsahu postupujú správcovi.**
- **Aj keď je správca usadený mimo EÚ a ako taký by nebol povinný oznamovať podľa článku 9 CSDR, investičná spoločnosť nemá povinnosť podávať správy, keďže investičná spoločnosť nevykonáva prevodné príkazy sama, a preto nespadá pod vymedzenie internalizátora vyrovnania uvedené v článku 2 ods. 1 bode 11 CSDR.**



Príklad: Obchodník s cennými papiermi (OCP) poskytne investičnú službu klientovi A a klientovi B.

- OCP je účastníkom CDCP, vie realizovať prevodné príkazy na vysporiadanie a vedie účty cenných papierov v CDCP:
 - jeden pre cenné papiere klienta A,
 - druhý pre cenné papiere klienta B.
- OCP zasiela pokyny CDCP na vyrovnanie čistého rozdielu vo vzťahu k pokynom, ktoré dostal od svojich klientov.

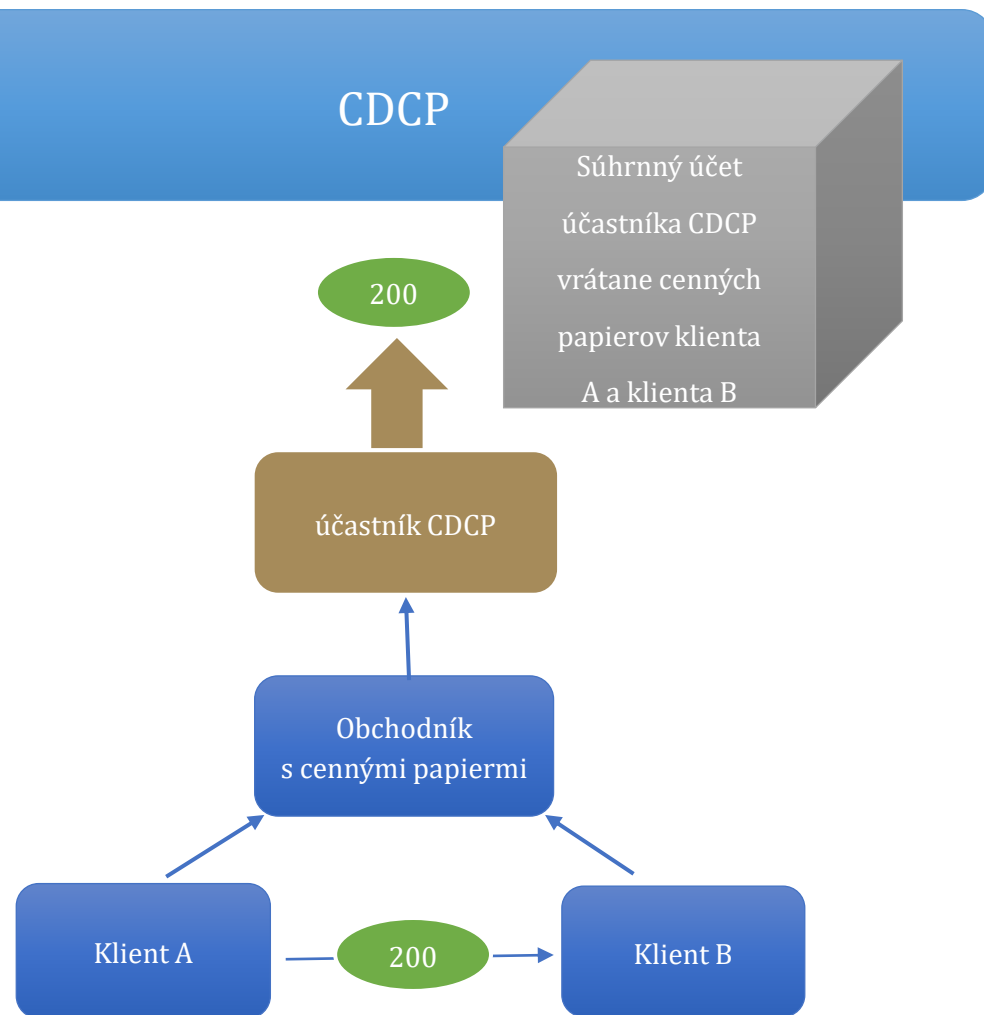
Prevod cenných papierov v hodnote 200 klienta A klientovi B je rozdelený na dve časti:

- prvú časť (v hodnote 130) zabezpečuje CDCP a nemusí sa vykázat ako internalizované vyrovnanie;
- zvyšná časť (v hodnote 70) sa považuje za internalizované vyrovnanie vykonané OCP, a preto ho musí vykázat ako internalizátor vyrovnania.

Nakoľko pokyn na vyrovnanie nie je v celom rozsahu odovzdaný CDCP, t.j. **OCP vysporiadava časť pokynu inak ako prostredníctvom systému vyrovnania transakcií s cennými papiermi = OCP je internalizátor vyrovnania**

OCP ohlasuje do NBS 4 pokyny (týkajú sa časti, ktorá nie je predložená na vyrovnanie v CDCP; 70×4):

- 1) Klient B dodáva cenné papiere v hodnote 70 klientovi A.
- 2) Klient A prijíma cenné papiere v hodnote 70 od klienta B.
- 3) Klient A dodáva cenné papiere v hodnote 70 klientovi B.
- 4) Klient B prijíma cenné papiere v hodnote 70 od klienta A.



Príklad: Obchodník s cennými papiermi (OCP) poskytne investičnú službu klientovi A a klientovi B.

- **OCP nie je účastníkom CDCP a ani účastníkom zahraničného CSD:**

- nevie realizovať prevodné príkazy na vysporiadanie a
- nevedie účty cenných papierov v CDCP.
- OCP zasiela pokyn na iný subjekt v rámci reťazca držby cenných papierov alebo
- OCP iba mení svoju vnútornú evidenciu držby cenných papierov medzi klientmi

Prevod cenných papierov v hodnote 200 klienta A klientovi B je postúpený na iný subjekt v rámci reťazca držby cenných papierov.

Nakoľko pokyn na vyrovnanie je v celom rozsahu odovzdaný inému subjektu, t.j. **OCP nevysporiadava pokyn ani jeho časť pokynu = OCP nie je internalizátor vyrovnania**

OCP neohlasuje do NBS žiadne pokyny v rámci hlásenia o internalizovanom vyrovaní.

- Zmeny vo výkaze PIS o poskytovaných službách
- Hlásenie o internalizovanom vyrovnaní
- Problémy pri vyplňaní IFD/IFR výkazov
- Diskusia

Vlastné zdroje (I 01.00 Own fund composition , I 02.01 Own funds requirements, I 02.02 Capital ratios)

- Výkazy vyplňa OCP zaradený do triedy 2 predkladá sa na štvrtročnej báze alebo zaradený do triedy 3 predkladá na ročnej báze

Základné podmienky:

- pomer vlastného kapitálu Tier 1 a požiadavky na vlastné zdroje voči D musí byť väčší alebo rovný ako 56%
- pomer vlastného kapitálu Tier 1 a dodatočného kapitálu Tier 1 voči D musí byť väčší alebo rovný ako 75%
- pomer vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2 voči D musí byť väčší alebo rovný ako 100%
- Príslušná metodika na výpočet vlastných zdrojov a požiadaviek na vlastné zdroje

Najčastejšie nedostatky:

- Zisk sa stáva súčasťou vlastných zdrojov až schválením valného zhromaždenia do nerozdeleného zisku
- Strata bežného obdobia znižuje vlastné zdroje priebežne
- Pokiaľ spoločnosť nemá žiadny dodatočný Tier1 alebo Tier 2 kapitál % pomery vo výkaze I02.02 sú rovnaké i keď „ Surplus(+)/Deficit „ je rôzny
- Ak spoločnosť nemenila počas roka položky VZ a nevykazuje stratu, výška VZ zostáva rovnaká
- Požiadavky na výšku VZ podľa sa môžu meniť počas roka
- Nesprávne odpočítateľné položky pri výpočte fixných režijných nákladov – napr. vôbec nie sú vo výsledovke
- Zabúda sa na riadok projekcia nákladov – najmä pri nových OCP, ktorí majú rýchlo rastúce náklady

Likvidita (výkaz I 09.00)

Likvidné aktíva (I 09.00 Liquidity requirements) v podmienkach OCP v SR sú:

- Nezatažené 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 haircutu vo výške 50%
 - t.j. hodnota na riadku 0050 výkazu I 09.00 môže byť max. 50% objemu pohľadávok splatných do 30 dní a max. do výšky 1/3 požiadaviek na likviditu
- Likvidné finančné nástroje majú OCP v aktívach v minimálnom množstve a to najmä hotovosť/pokladnica
 - Likvidné nástroje na účely čl. 43 nariadenia IFR **musia spĺňať príslušné požiadavky delegovaného nariadenia 2015/61 – vrátane všeobecných a prevádzkových požiadaviek v čl. 7 a 8**
 - Napr. kótovanie na uznanej burze a pod.

Najčastejšie nedostatky:

- Vykazovanie objemu pohľadávok
 - Nedodržuje sa požiadavka na splatnosť do 30 dní (napr. uvedené všetky pohľadávky ...)
 - Neuplatnený haircut 50% (napr. uvedené všetky pohľadávky ...)
 - Neuplatnenie krátenia na maximálne 1/3 hodnoty požiadavky na likviditu
- Vykazovanie neprípustných aktív ako aktíva úrovne 1:
 - Odložená daňová pohľadávka nespĺňa podmienky likvidného aktíva
 - Vykazovanie finančných nástrojov, ktoré nespĺňajú podmienky delegovaného nariadenia
- Odporúčame aj sledovanie Cash – flow a lehôt na platenie príspevkov do GFI

Ďakujeme za pozornosť