

910**ROZPORZĄDZENIE RADY MINISTRÓW**

z dnia 17 lipca 2001 r.

w sprawie określenia wysokości środków własnych przeznaczonych na prowadzenie przez bank działalności maklerskiej w zależności od rozmiarów wykonywanej działalności.

Na podstawie art. 60 ust. 3 pkt 2 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945, z 1998 r. Nr 107, poz. 669 i Nr 113, poz. 715 oraz z 2000 r. Nr 22, poz. 270, Nr 60, poz. 702 i 703, Nr 94, poz. 1037, Nr 103, poz. 1099, Nr 114, poz. 1191, Nr 116, poz. 1216 i Nr 122, poz. 1315) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa wysokość środków własnych przeznaczonych na prowadzenie przez bank działalności maklerskiej w zależności od rozmiarów wykonywanej działalności, zwanych dalej „funduszem własnym”.

§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) ustawie — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi — rozumie się przez to ustawę

z dnia 21 sierpnia 1997 r. — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi,

- 2) biurze maklerskim — rozumie się przez to wydziałową organizacyjnie i finansowo w ramach banku jednostkę prowadzącą działalność maklerską,
- 3) funduszu własnym — rozumie się przez to środki własne przeznaczone na prowadzenie przez bank działalności maklerskiej w zależności od rozmiarów wykonywanej działalności, obejmujące fundusz własny biura maklerskiego określony zgodnie z przepisami regulującymi szczególne zasady rachunkowości domów maklerskich i jednostek organizacyjnych banków, w ramach których jest prowadzona działalność maklerska.

§ 3. Fundusz własny nie może być mniejszy niż suma funduszu rezerwowego, zysku netto z bieżącej działalności i 1/4 sumy limitów maksymalnej wysokości należności biura od klientów z tytułu zawartych transakcji, przyznanych poszczególnym klientom przez biuro maklerskie, pomniejszona o stratę netto z bieżącej działalności, z zastrzeżeniem § 4.

§ 4. Biuro maklerskie jest obowiązane posiadać fundusz własny w wysokości zapewniającej utrzymanie:

- 1) kapitału netto, na poziomie ustalonym w rozporządzeniu, obliczonego w sposób określony w załączniku nr 1 do rozporządzenia,
- 2) stopy zabezpieczenia, na poziomie ustalonym w rozporządzeniu, obliczonej w sposób określony w załączniku nr 2 do rozporządzenia,
- 3) wskaźnika należności, na poziomie ustalonym w rozporządzeniu, obliczonego w sposób określony w załączniku nr 3 do rozporządzenia,
- 4) bieżącego poziomu zaangażowania, obliczonego w sposób określony w załączniku nr 4 do rozporządzenia, w wysokości równej lub niższej od maksymalnego poziomu zaangażowania.

§ 5. Wysokość kapitału netto nie może być, z zastrzeżeniem § 6, mniejsza niż:

- 1) 150 000 zł — w przypadku prowadzenia działalności określonej w art. 30 ust. 2, 2a i 2b ustawy — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi,
- 2) 20 000 zł — w przypadku prowadzenia wyłącznie działalności określonej w art. 30 ust. 2 pkt 5 ustawy — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

§ 6. Bieżąca wysokość kapitału netto nie może wynosić mniej niż suma minimalnej wysokości kapitału netto i wysokości środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie wiarygodności z tytułu udzielonych pożyczek papierów wartościowych, inwestowanych przez biuro maklerskie na zasadach, o których mowa w § 9 i 20 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 grudnia 1999 r. w sprawie określenia szczegółowych zasad, trybu i warunków pożyczania papierów wartościowych z udziałem domów maklerskich, banków prowadzących działalność maklerską oraz banków prowadzących rachunki papierów wartościowych (Dz. U. Nr 110, poz. 1269).

§ 7. 1. Stopa zabezpieczenia nie może wynosić, z zastrzeżeniem ust. 2, mniej niż 8%.

2. W ciągu pierwszego roku prowadzenia działalności maklerskiej stopa zabezpieczenia, o której mowa w ust. 1, nie może wynosić mniej niż 14%.

§ 8. Wskaźnik należności liczony w sytuacji, gdy bieżąca wysokość kapitału netto jest większa od minimalnej wysokości kapitału netto, o której mowa w § 5, powinien wynosić nie więcej niż 3.

§ 9. 1. Maksymalny poziom zaangażowania biura maklerskiego ustala się jako:

- 1) osiemdziesięciokrotność bieżącego kapitału netto — w pierwszym roku działalności,
- 2) stukrotność bieżącego kapitału netto — w drugim roku działalności,
- 3) studziesięciokrotność bieżącego kapitału netto — w trzecim roku i następnych latach działalności.

2. W przypadku biura maklerskiego, powstałego w wyniku połączenia dwóch lub więcej banków prowadzących działalność maklerską, na potrzeby obliczania maksymalnego poziomu zaangażowania za początek okresu prowadzenia działalności maklerskiej uważa się:

- 1) termin rozpoczęcia działalności maklerskiej przez biuro maklerskie posiadające w chwili łączenia największe fundusze własne,
- 2) termin rozpoczęcia działalności maklerskiej przez biuro maklerskie dłużej prowadzące działalność maklerską — w przypadku gdy fundusze własne łączących się biur maklerskich są równe.

3. Sposoby określania terminów, o których mowa w ust. 2, stosuje się odpowiednio przy obliczaniu stopy zabezpieczenia.

§ 10. Bieżącą wysokość kapitału netto, stopę zabezpieczenia, wskaźnik należności oraz maksymalny i bieżący poziom zaangażowania biuro maklerskie ustala na koniec każdego dnia roboczego — według stanu na poprzedni dzień roboczy.

§ 11. Wyceny instrumentów finansowych, o których mowa w § 1 pkt 4 załącznika nr 1 do rozporządzenia, oraz instrumentów finansowych klientów dokonuje się zgodnie z zasadami zawartymi w przepisach określających szczególne zasady rachunkowości jednostek organizacyjnych banków, w ramach których jest prowadzona działalność maklerska.

§ 12. Traci moc rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 r. w sprawie określenia minimalnej wysokości środków własnych przeznaczonych na prowadzenie przez bank działalności maklerskiej oraz rachunków papierów wartościowych (Dz. U. Nr 163, poz. 1157 i z 1999 r. Nr 110, poz. 1273).

§ 13. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2002 r.

Załączniki do rozporządzenia Rady Ministrów
z dnia 17 lipca 2001 r. (poz. 910)

Załącznik nr 1**SPOSÓB OBLICZANIA KAPITAŁU NETTO**

§ 1. Kapitał netto równa się sumie:

- kapitału własnego,
- wynikającego z rozrachunków rynkowych wyniku na otwartych we własnym imieniu i na własny rachunek pozycjach kontraktów terminowych,
- wielkości wpłat wniesionych w ciągu roku obrotowego do systemu rekompensat, o którym mowa w art. 118 ust. 1 ustawy — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi,

pomniejszej o:

- 1) wartość udzielonych gwarancji, poręczeń, kaucji, zabezpieczeń i pożyczek, z wyłączeniem pożyczek środków pieniężnych na zakup papierów wartościowych oraz pożyczek papierów wartościowych udzielanych na podstawie odrębnych przepisów,
- 2) wynikającą z umowy wartość papierów wartościowych, które są przedmiotem zobowiązania do ich nabycia, przemnożoną przez wagę 0,6 — w przypadku zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną,
- 3) wartość aktywów o niskiej płynności,
- 4) wartość instrumentów finansowych będących własnością biura maklerskiego, przemnożoną przez odpowiadające im wagi, z wyłączeniem papierów wartościowych stanowiących przedmiot wymaganych depozytów zabezpieczających dla otwartych we własnym imieniu i na własny rachunek pozycji kontraktów terminowych, papierów wartościowych stanowiących przedmiot wymaganego depozytu zabezpieczającego dla każdej otwartej pozycji wystawcy opcji lub warrantu oraz papierów wartościowych stanowiących przedmiot wymaganych zabezpieczeń pożyczek papierów wartościowych, ustanowionych zgodnie z § 22 ust. 2 pkt 1 rozporządzenia, o którym mowa w § 6 niniejszego rozporządzenia,
- 5) bieżącą kwotę środków pieniężnych i wartość papierów wartościowych stanowiących wymagane depozyty zabezpieczające dla otwartych we własnym imieniu i na własny rachunek pozycji kontraktów terminowych,
- 6) bieżącą kwotę środków pieniężnych i wartość papierów wartościowych stanowiących wymagane depozyty zabezpieczające — dla każdej otwartej pozycji wystawcy opcji lub warrantu.

§ 2. Aktywami o niskiej płynności są:

- 1) środki trwałe, z zastrzeżeniem § 3 ust. 1 i 2,
- 2) wartości niematerialne i prawne, z zastrzeżeniem § 3 ust. 3,
- 3) rozliczenia międzyokresowe czynne,

- 4) należności przeterminowane, sporne lub dochodzone na drodze sądowej nie objęte rezerwami, w tym przeterminowane należności od klientów z tytułu zawartych transakcji na papierach wartościowych w imieniu własnym, lecz na rachunek dającego zlecenie,
- 5) weksle, z wyjątkiem weksli własnych wystawianych przez inny niż macierzysty bank lub weksli, w stosunku do których bank pełni rolę indosanta, akceptanta lub poręczyciela — do wysokości poręczenia.

§ 3. 1. Do środków trwałych, o których mowa w § 2 pkt 1, nie zalicza się środków trwałych posiadanych na podstawie umów najmu lub dzierżawy lub innych umów o podobnym charakterze, a zaliczanych do majątku biura maklerskiego.

2. W przypadku zespołów komputerowych zaliczanych do środków trwałych, do aktywów o niskiej płynności zalicza się wartość tych zespołów przemnożoną przez wagę 0,4.

3. W przypadku oprogramowań komputerowych zaliczanych do wartości niematerialnych i prawnych, do aktywów o niskiej płynności zalicza się wartość tych oprogramowań przemnożoną przez wagę 0,4.

§ 4. 1. Poniższym instrumentom finansowym nabytym na własny rachunek w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego albo umów o subemisję inwestycyjne lub usługowe odpowiadają następujące wagi:

- 1) akcjom notowanym na rządowym rynku giełdowym — waga 0,2,
- 2) akcjom notowanym na nieurzędowym rynku giełdowym — waga 0,3,
- 3) akcjom notowanym na nieurzędowym rynku pozagiełdowym — waga 0,4,
- 4) akcjom lub obligacjom objętym w wyniku umowy o subemisję inwestycyjną — waga 0,6 do momentu pierwszego notowania na rynku regulowanym,
- 5) akcjom lub obligacjom objętym w wyniku umowy o subemisję usługową — waga 0,4 do momentu pierwszego notowania na rynku regulowanym,
- 6) innym akcjom — waga 1,0,
- 7) obligacjom, w przypadku których roszczenia obligatariuszy zostały zabezpieczone w całości, notowanym na rynku regulowanym, wyemitowanym przez podmioty inne niż Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski — waga 0,1,
- 8) obligacjom, w przypadku których roszczenia obligatariuszy zostały zabezpieczone w części lub nie zostały zabezpieczone, notowanym na rynku regulowanym, wyemitowanym przez podmioty inne niż

- Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski — waga 0,3,
- 9) innym obligacjom — waga 1,0,
- 10) dłużnym papierom wartościowym wyemitowanym przez Skarb Państwa — waga 0,05,
- 11) dłużnym papierom wartościowym wyemitowanym przez Narodowy Bank Polski — waga 0,05,
- 12) innym instrumentom finansowym — waga 1,0.
2. Poniższym instrumentom finansowym nabytym na własny rachunek w innych celach niż wymienione w ust. 1 odpowiadają następujące wagi:
- 1) akcjom i obligacjom notowanym na urzędowym rynku giełdowym — waga 0,7,
- 2) akcjom i obligacjom notowanym na nieurzędowym rynku giełdowym — waga 0,8,
- 3) akcjom i obligacjom notowanym na nieurzędowym rynku pozagiełdowym — waga 0,9,
- 4) dłużnym papierom wartościowym wyemitowanym przez Skarb Państwa — waga 0,05,
- 5) dłużnym papierom wartościowym wyemitowanym przez Narodowy Bank Polski — waga 0,05,
- 6) innym akcjom — waga 1,0,
- 7) innym obligacjom — waga 1,0,
- 8) innym instrumentom finansowym — waga 1,0.

Załącznik nr 2**SPOSÓB OBLICZANIA STOPY ZABEZPIECZENIA**

§ 1. Stopa zabezpieczenia jest obliczana następująco: (kapitał netto: zobowiązania łączne) x 100%.

§ 2. Zobowiązania łączne, o których mowa w § 1, są równe zobowiązaniom ogółem pomniejszonym o zobowiązania z tytułu wpłat na poczet nabycia akcji w pierwszej ofercie publicznej lub w publicznym obrocie pierwotnym, wyłącznie w przypadku zablokowania

środków pieniężnych pochodzących z tych wpłat na rachunku bankowym, jeżeli warunki ustanowienia blokady przewidują, że po prawomocnym zarejestrowaniu oferowanych akcji przez sąd rejestrowy środki pieniężne zostaną bezwarunkowo wypłacone na rzecz emitenta, a wszelkie nadpłacone kwoty, w przypadku nadsubskrypcji, zwrócone klientom.

Załącznik nr 3**SPOSÓB OBLICZANIA WSKAŹNIKA NALEŻNOŚCI**

Wskaźnik należności oblicza się według następującego wzoru:

$$WN = (N-Z) / (KN-MKN) \text{ przy } KN > MKN$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

WN — wskaźnik należności,

N — należności od klientów z tytułu zawartych w imieniu biura maklerskiego transakcji na ra-

chunek klientów, nieopłaconych przez klientów,

Z — zabezpieczenia zawartych w imieniu biura maklerskiego transakcji na rachunek klientów nieopłaconych przez klientów,

KN — bieżącą wysokość kapitału netto,

MKN — minimalną wysokość kapitału netto, o której mowa w § 5 rozporządzenia.

Załącznik nr 4**SPOSÓB OBLICZANIA BIEŻĄCEGO POZIOMU ZAANGAŻOWANIA**

Bieżący poziom zaangażowania jest obliczany według następującego wzoru:

$$BPZ = \sum_{i=1}^n (p_i \times m_i) + \sum_{j=1}^k d_j$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

BPZ — bieżący poziom zaangażowania,

p_i — wartość i-tego instrumentu finansowego,

m_i — liczbę i-tego instrumentu finansowego klientów, z wyjątkiem instrumentów finansowych dopuszczonych do publicznego obrotu, zewidencjonowanych na rachunkach, o których mowa w art. 9 ust. 2 ustawy — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi,

d_j — środki pieniężne j-tego klienta,

$j - 1...k$ — klientów,

$i - 1...n$ — instrumenty finansowe.