

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.

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 oraz z 1998 r. Nr 107, poz. 669 i Nr 113, poz. 715) zarządza się, co następuje:

§ 1. 1. Rozporządzenie określa:

- 1) minimalną wysokość środków własnych przeznaczonych na prowadzenie przez bank działalności maklerskiej w zależności od zakresu zezwolenia, zwanych dalej „środkami własnymi na prowadzenie działalności”,
- 2) minimalną wysokość środków własnych przeznaczonych na prowadzenie przez bank działalności maklerskiej w zależności od rozmiarów tej działalności, zwanych dalej „kapitałem netto”,
- 3) minimalną wysokość środków własnych wymaganych do prowadzenia przez bank rachunków papierów wartościowych.

2. Przez środki własne na prowadzenie działalności, o których mowa w ust. 1 pkt 1, rozumie się fundusz na działalność maklerską wydzielony z funduszy własnych banku.

3. Przez środki własne, o których mowa w ust. 1 pkt 3, rozumie się fundusze własne banków określone

ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. — Prawo bankowe (Dz. U. Nr 140, poz. 939 i z 1998 r. Nr 160, poz. 1063).

§ 2. 1. Środki własne na prowadzenie działalności, o których mowa w § 1 ust. 1 pkt 1, powinny wynosić nie mniej niż:

- 1) 2 000 000 zł — w przypadku posiadania przez bank zezwolenia na prowadzenie działalności w zakresie:
 - a) oferowania papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej,
 - b) nabywania lub zbywania papierów wartościowych na cudzy rachunek, na zasadach określonych w art. 34 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr 107, poz. 669 i Nr 113, poz. 715), zwanej dalej „ustawą”,
 - c) zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie,
 - d) doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi,
 - e) prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych służących do ich obsługi,

- f) pośrednictwa w nabywaniu lub zbywaniu papierów wartościowych będących w obrocie na zagranicznych rynkach regulowanych,
 - g) podejmowania czynności faktycznych i prawnych, których celem jest doprowadzenie do objęcia lub nabycia przez zleceniodawcę papierów wartościowych nie dopuszczonych do publicznego obrotu, oraz innych czynności związanych z obrotem takimi papierami,
 - h) podejmowania czynności związanych z obsługą towarzystw funduszy powierniczych, towarzystw funduszy inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych oraz towarzystw emerytalnych i funduszy emerytalnych,
 - i) dokonywania czynności związanych z obrotem prawami majątkowymi nie będącymi papierami wartościowymi,
- 2) 250 000 zł — w przypadku posiadania przez bank zezwolenia wyłącznie na prowadzenie doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi,
 - 3) 1 500 000 zł — w przypadku posiadania przez bank zezwolenia wyłącznie na zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie,
 - 4) 1 500 000 zł — w przypadku posiadania przez bank zezwolenia wyłącznie na zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie oraz doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi.

2. W przypadku posiadania przez bank zezwolenia — niezależnie od uzyskanych zezwoleń, o których mowa w ust. 1 — na prowadzenie działalności polegającej na nabywaniu lub zbywaniu papierów wartościowych na własny rachunek w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego — środki własne powinny wynosić nie mniej niż 4 000 000 zł.

§ 3. Środki własne, o których mowa w § 1 ust. 1 pkt 3, powinny wynosić nie mniej niż 50 000 000 zł.

§ 4. Wysokość kapitału netto, o którym mowa w § 1 ust. 1 pkt 2, określonego zgodnie z załącznikiem nr 1 do rozporządzenia, nie może być, z zastrzeżeniem § 5, mniejsza niż:

- 1) 150 000 zł — w przypadku prowadzenia działalności określonej w § 2 ust. 1 pkt 1, 3 i 4 oraz ust. 2,
- 2) 20 000 zł — w przypadku prowadzenia działalności określonej w § 2 ust. 1 pkt 2.

§ 5. Bank prowadzący działalność maklerską jest obowiązany posiadać kapitał netto w wysokości zapewniającej utrzymanie:

- 1) stopy zabezpieczenia i wskaźnika należności na poziomie określonym w rozporządzeniu, obliczonych zgodnie z załącznikami nr 2 i 3 do rozporządzenia,
- 2) bieżącego poziomu zaangażowania, obliczonego zgodnie z załącznikiem nr 4 do rozporządzenia, w wysokości równej lub niższej od maksymalnego poziomu zaangażowania.

§ 6. 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%.

§ 7. Wskaźnik należności liczony w sytuacji, gdy bieżąca wysokość kapitału netto jest większa od minimalnej wysokości kapitału netto, o której mowa w § 4, powinien wynosić nie więcej niż 3.

§ 8. 1. Maksymalny poziom zaangażowania banku prowadzącego działalność maklerską 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 następujących latach działalności.

2. W przypadku banku prowadzącego działalność maklerską, 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 bank prowadzący działalność maklerską posiadający w chwili łączenia największe fundusze własne,
- 2) termin rozpoczęcia działalności maklerskiej przez bank dłużej prowadzący działalność maklerską — w przypadku gdy fundusze własne łączących się banków są równe.

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

§ 9. Środki własne na prowadzenie działalności, o których mowa w § 1 ust. 1 pkt 1, nie mogą wynosić mniej niż 1/4 sumy limitów maksymalnej wysokości należności banku od klientów z tytułu zawartych transakcji, przyznanych poszczególnym klientom przez bank prowadzący działalność maklerską.

§ 10. Wielkości, o których mowa w § 4 i 6—9, oraz kategorie finansowe występujące w załącznikach do rozporządzenia, służące do ich wyliczenia, odnoszą się do działalności maklerskiej prowadzonej przez bank w ramach finansowo i organizacyjnie wyodrębnionej jednostki.

§ 11. 1. Bieżącą wysokość kapitału netto, stopę zabezpieczenia, wskaźnik należności oraz maksymalny i bieżący poziom zaangażowania bank prowadzący działalność maklerską ustala na koniec każdego dnia roboczego — według stanu na poprzedni dzień roboczy.

2. O każdorazowym niedotrzymaniu wymaganej minimalnej wysokości kapitału netto, stopy zabezpieczenia, przekroczeniu wskaźnika należności lub maksymalnego poziomu zaangażowania bank prowadzący działalność maklerską niezwłocznie powiadamia Komisję Papierów Wartościowych i Giełd.

§ 12. 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 prowadzona jest działalność maklerska.

§ 13. Banki prowadzące działalność maklerską, które przed dniem wejścia w życie rozporządzenia otrzymały zezwolenie na jej prowadzenie, są obowiązane

dostosować wysokość środków własnych do wymogów rozporządzenia — w terminie 3 miesięcy od dnia jego wejścia w życie.

§ 14. Traci moc zarządzenie Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 17 marca 1994 r. w sprawie określenia minimalnej wartości środków własnych oraz maksymalnej wysokości kredytów prze-

znaczonych na uruchomienie działalności maklerskiej (Monitor Polski Nr 21, poz. 169 i Nr 49, poz. 408 oraz z 1997 r. Nr 5, poz. 40).

§ 15. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 1999 r.

Prezes Rady Ministrów: *J. Buzek*

Załączniki do rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 r. (poz. 1157)

Załącznik nr 1

SPOSÓB OBLICZANIA KAPITAŁU NETTO

§ 1. Kapitał netto równa się sumie funduszu własnego oraz wynikającego z rozrachunków rynkowych wyniku na otwartych we własnym imieniu i na własny rachunek pozycjach kontraktów terminowych, pomniejszonej 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 banku prowadzącego działalność maklerską, przemnożoną przez odpowiadające im wagi, z wyłączeniem papierów wartościowych stanowiących przedmiot wymaganých depozytów zabezpieczających dla otwartych we własnym imieniu i na własny rachunek pozycji kontraktów terminowych oraz stanowiących przedmiot wymaganego depozytu zabezpieczającego dla każdej otwartej pozycji wystawcy opcji lub warrantu,
- 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. Fundusz własny określany jest według zasad ustalonych w odrębnych przepisach określających szczególne zasady rachunkowości, w tym również wzory składników sprawozdań finansowych w odniesieniu do jednostek organizacyjnych banków, w ramach których prowadzona jest działalność maklerska.

§ 3. Aktywami o niskiej płynności są:

- 1) środki trwałe, z zastrzeżeniem § 4,
- 2) wartości niematerialne i prawne,
- 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.

§ 4. 1. Do środków trwałych, o których mowa w § 3 pkt 1, nie zalicza się środków trwałych posiadanych na podstawie umów najmu lub dzierżawy lub innych umów o podobnym charakterze, a zaliczanych do majątku banku prowadzącego działalność maklerską.

2. W przypadku zespołów komputerowych zaliczanych do środków trwałych suma funduszu własnego zostaje pomniejszona o wartość tych zespołów przemnożoną przez odpowiadającą im wagę 0,4.

§ 5. 1. Poniższym instrumentom finansowym odpowiadają następujące wagi:

- 1) akcjom notowanym na rynku regulowanym — waga 0,3,
- 2) akcjom lub obligacjom objętym w wyniku umowy o subemisję inwestycyjną — waga 0,6 do momentu pierwszego notowania na rynku regulowanym,
- 3) akcjom lub obligacjom objętym w wyniku umowy o subemisję usługową — waga 0,4 do momentu pierwszego notowania na rynku regulowanym,
- 4) innym akcjom — waga 1,0,
- 5) obligacjom notowanym na rynku regulowanym, zabezpieczonym całościowo, wyemitowanym przez podmioty inne niż Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski — waga 0,1,
- 6) obligacjom notowanym na rynku regulowanym, nie zabezpieczonym, wyemitowanym przez podmioty inne niż Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski — waga 0,3,
- 7) innym obligacjom — waga 1,0,
- 8) dłużnym papierom wartościowym wyemitowanym przez Skarb Państwa — waga 0,05,
- 9) dłużnym papierom wartościowym wyemitowanym przez Narodowy Bank Polski — waga 0,05,
- 10) innym instrumentom finansowym — waga 1,0.

2. Wagi, o których mowa w ust. 1, mają zastosowanie do instrumentów finansowych nabytych na własny rachunek w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego albo umów o subemisję inwestycyjne lub ustugowe; do akcji i obligacji notowanych

na rynku regulowanym nabytych w innych celach stosuje się wagę 0,8, z wyłączeniem dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski, wobec których stosuje się wagi określone w ust. 1 pkt 8 i 9.

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 papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub w pu-

blicznym 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:

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

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

- WN — wskaźnik należności,
 N — należności od klientów z tytułu zawartych w imieniu banku prowadzącego działalność maklerską transakcji na rachunek klientów nie opłaconych przez klientów,
 Z — zabezpieczenia zawartych w imieniu banku prowadzącego działalność maklerską transakcji na rachunek klientów nie opłaconych przez klientów,
 KN — bieżąca wysokość kapitału netto,
 MKN — minimalna wysokość kapitału netto, o której mowa w § 4 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 — liczba i-tego instrumentu finansowego klientów, z wyjątkiem instrumentów finansowych dopuszczalnych do publicznego obrotu, zewidencjonowanych na rachunkach, o których mowa w art. 9 ust. 2 ustawy,
 d_j — środki pieniężne j-tego klienta,
 j — 1...k — klienci,
 i — 1...n — instrumenty finansowe.