



A Random Capital Zrt. 2010. március 25. napjára összehívott éves rendes közgyűlésén az alábbi döntések születtek:

1. A Közgyűlés a Társaság 2009. évi éves beszámolóját az igazgatóság által előterjesztett számszaki adatokkal elfogadta, és az adózott eredmény felhasználása vonatkozásában úgy döntött, hogy a Társaság osztalékot nem fizet, és az adózott eredményt eredménytartalékba helyezi.
2. A Közgyűlés az igazgatóság tagjává választotta dr. Tóth Nándort, akit egyben a Társaság vezérigazgatójának is megválasztottak. A Közgyűlés megválasztotta a Társaság Felügyelőbizottsága tagjának Temmel András, dr. Strasz István és Pataki Gábor Péter urakat.
3. A Közgyűlés elfogadta a Társaság alapszabályának módosítását, benne egyebek között a Társaság új (1052 Budapest, Petőfi s. u. 3.) telephelyét.
4. A Közgyűlés elfogadta a Társaság felügyelőbizottságának ügyrendjét.

Random Capital Zrt.

**A Random Capital Zrt. 2009. évre vonatkozó éves beszámolójához  
kapcsolódó gazdasági adatok**

A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	2009.12.31
	adatok ezer forintban
Befektetett eszközök	116 586
Forgóeszközök	279 229
Eszközök (aktívák) összesen	403 375
Saját tőke	315 019
Kötelezettségek	84 181
Források (passzívák) összesen	403 375
Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	137 737
Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye	92 456
Szokásos vállalkozási eredmény	36 427
Adózott eredmény	29 640
Jóváhagyott osztalék és részesedés	0

## 2009. évi kockázatkezelési jelentés

A **Random Capital Broker Zrt.** (cj: 01-10-046204 székhely: 1052 Budapest, Vármegye u.3-5.) (Továbbiakban: Társaság) a befektetési vállalkozás kockázatvállalására és kockázatkezelésére vonatkozó információk nyilvánosságra hozataláról szóló 164/2008. (VI. 27.) Kormányrendeletnek megfelelően közzéteszi kockázatvállalásának irányelveit, folyamatait, a kezelt kockázatok típusait, tőkekövetelményét és annak való megfelelésének felépítését.

### A kockázatkezelési feladatok ellátása

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsde szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi. CXXXVIII. törvény (továbbiakban Bszt.) 20. §-a független kockázatkezelési terület felállítását írja elő a Társaság kockázatkezelési szabályzatában előírt feladatok elvégzésére. A kockázatkezelési funkció szervezeti kereteit, feltételeit a társaság a jogszabályi előírásoknak megfelelően megteremtette.

A kockázatkezelési folyamatok működtetéséért a Vezérigazgató felel szoros együttműködésben a belső ellenőrrel, a kockázatkezelővel és a compliance feladatokat ellátó személlyel.

Ennek keretében a teljes folyamat magában foglalja a kockázati kitettségek azonosítását, mérését, kezelését és előfordulásuk esetén azok jelentését.

#### A kockázatkezelési terület feladatai a következők:

1. kockázati típusok azonosítása és mérési rendszer kialakítása,
2. limitrendszer kialakítása és működtetése, limitkihasználtsági jelentések készítése, limittúllépés esetére meghatározott feladatok elvégzése,
3. pénzügyi eszközök, saját és ügyfél pozíciók árazása és átértékelése,
4. ügyfélminősítési és ügyletminősítési rendszer kialakítása és működtetése,
5. kereskedési könyv vezetése,
6. partnerkockázat mérése és jelentése, fedezetlen pozíciók kezelése,
7. kockázatkezelési szabályzat karbantartása,
8. kockázatkezelési feladatokat meghatározó jogszabályok és normák figyelemmel kísérése,
9. jogszabályban és szabályzatban meghatározott rendszeres és rendkívüli jelentése elkészítése, valamint
10. együttműködés a Társaság más szervezeti egységeivel (belső ellenőr, compliance, informatika) az üzletfolytonosság biztosítása, a katasztrófhelyzetek kezelése és a kockázatkezelés körébe tartozó feladatok magas szintű ellátása érdekében.

A Társaság a piaci árfolyamok megváltozásából, jogi környezetből és a működésből eredő kockázatokat teljes mértékben szabályzatban leírt irányelvek mentén méri, kezeli, lefedti, illetve elkerüli.

Az üzleti tervben meghatározott célok elérése érdekében a menedzsment által jóváhagyott irányelveknek megfelelően a Társaság – a tőketervezési folyamatban meghatározott kitettségi mértékek keretein belül – működési, partner-, piaci- és likviditási kockázatot vállal.

A Társaság az egyes kockázati típusokat elkülönítetten méri és kezeli. A kockázati kitettségek mérésekor nem alkalmaz belső modellt, a kockázatok számszerűsítésekor elsősorban a felügyeleti standard eljárásokra támaszkodik.

#### A Társaság kockázatkezelési irányelvei a következők:

1. Piaci kockázat: Tőkekövetelmény számítása a vonatkozó jogszabályban (244/2000 kormányrendelet) előírtak megfelelően, Standard Módszer alkalmazásával.
2. Működési kockázat: Tőkekövetelmény számítása a vonatkozó jogszabályban (200/2007. Kormányrendelet) előírt módon, Alapmutató (BIA) módszer alkalmazásával.
3. Partnerkockázat: A kitettségek típus szerinti bekategorizálása és esetlegesen céltartalék megképzése a Társaság Ügyletminősítésre és céltartalék képzésére vonatkozó szabályzata szerint történik.

## **Kockázattípusok**

### **Piaci kockázat**

Piaci kockázat a részvények, kötvények és kamatláb-instrumentumok piaci árának volatilitásából ered, amely a kereskedési könyvben tartott pozíciókat érinti, s melynek tőkekövetelményét a Társaság napi szinten meghatározza.

A Társaság saját számlás kockázatvállalása korlátozott, a kereskedési könyvbe felvett pozíciók kockázatát legfőképpen a Magyar Állam által kibocsátott állampapírok kamatkockázata jelenti.

A Társaság a kereskedési könyvbe felvett pozíciókat, illetve kockázatokat napi rendszerességgel piaci áron értékeli.

A Társaság a kereskedési könyvben tart nyilván minden saját pozícióban szereplő értékpapírt a befektetési céllal vásárolt eszközök kivételével. A kereskedési könyvi tevékenység tőkekövetelményének meghatározásához a Társaság a kötvények esetében lejárat alapú megközelítés alkalmazza.

### **Nagykockázat**

Nagykockázati kitettség lép fel, ha az egyes ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben vállalt kockázat meghaladja a szavatolótőke 25 %-át. A Társaság ezen kockázati típusok tőkekövetelményét a kereskedési könyvi kockázatok elemeként számítja a 244/2000. kormányrendelet előírásai szerint.

2009-ben a kereskedési könyvi pozíciókat figyelembe véve nem keletkezett nagykockázat.

### **Működési kockázat**

Működési kockázat a nem megfelelő vagy rosszul működő belső folyamatokból, személyekből és rendszerekből vagy külső eseményekből eredő veszteség kockázata, amely magába foglalja a jogszabályban, szerződésben vagy belső szabályzatban foglaltak megsértése vagy nem teljesítése miatt lehetséges veszteség kockázatát is.

A számítási módszer a rendelet 3.§-ában meghatározott, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélyéhez nem kötött alapvető mutató módszer.

Irányadó mutató a számítási módszerrel meghatározott pénzösszeg.

A tőkekövetelmény pedig az irányadó mutató 15%-át kitevő pénzösszeg, amelynek rendelkezésre állását a Társaság a működési kockázatból adódó veszteségek fedezeteként mindenkor biztosítja.

### **Hitelkockázat**

A befektetési szolgáltatási tevékenység keretein belül a Társaság befektetési hitelt nem nyújt és halasztott pénzügyi teljesítést sem engedélyez, ennek megfelelően ebből származó hitelkockázati kitettsége nincs.

### **Partnerkockázat**

A kockázatkezelési tevékenység teljes körű elvégzésének érdekében a Társaság a jogszabályoknak megfelelően kockázatvállalási- és kezelési stratégiákat, illetve ezeket támogató folyamatokat alakított ki. A partnerkockázat számszerűsítése a Társaság értékelési szabályzatában meghatározott piaci árak alapján történik, napi rendszerességgel. A társaság által alkalmazott szerződéses feltételeknek megfelelően az ügyfelek által vállalt pozíciók fedezettségének megállapítása – a fedezetként szereplő, illetve a kitettség pénzügyi eszközének árfolyam-változékonyságát is figyelembe vevő – fedzeti értéken történik.

A letétképzési kötelezettség többnyire a végrehajtási helyszínek - azaz a Társaság közreműködő partnerei által meghatározott elvek - alapján kerülnek megállapításra.

A fedezetlen pozíciók kezelésére, az ügyfelek tájékoztatására és a zárására vonatkozóan a Társaság jól meghatározott és jogilag alátámasztott eljárásokkal rendelkezik.

A partnerkockázati kitettségeket a Társaság ügyletminősítésre és céltartalék képzésre vonatkozó szabályzata alapján minősíti és céltartalékot képez a 251/2000. (XII.24) Kormányrendeletben előírtak szerint. A Társaságnak 2009. december 31-i fordulónapra céltartalékot partnerkockázati kitettségre nem kellett képeznie.

### **Likviditási kockázat**

A Társaság kiemelt figyelmet szentel a működéshez szükséges likviditás folyamatos biztosítására. a likviditást elsősorban a Társaság saját tőkéje biztosítja. a társaság külső forrásokat (banki hitelkeret) a tevékenység folytatásához nem vesz igénybe.

A likviditási kockázat kezelése elkülönítetten történik, a vezérigazgató hatáskörébe tartozik. Az ügyfélkövetelések védelme és a Társaság mindenkori fizetőképessége érdekében a Társaság folyamatosan figyelemmel kíséri a likviditási helyzetet.

### **Nem kereskedési könyvi pozíciók**

A Társaság a befektetési szolgáltatási és kiegészítő tevékenységek érdekében vállalt pozíciókat a kereskedési könyvben tartja nyilván.

### **Tőkemegfelelés**

A Bszt. 106. §-a alapján a befektetési vállalkozásnak megbízható, hatékony és átfogó stratégiával és eljárással kell rendelkezni ahhoz, hogy az általa végzett befektetési szolgáltatási tevékenység és

kiegészítő szolgáltatás kapcsán, valamint a működése során vállalt, illetőleg felmerülő kockázatai fedezetéhez szükséges tőke mértékét és összegét meghatározza és folyamatosan fenntartsa.

A jelentés időszakában a Társaság szavatoló tőkéje minden esetben fedezte a fentiekben meghatározott tőkekövetelmények összegét.

### **Kereskedési könyv**

A Társaság napi rendszerességgel meghatározza a kereskedési könyvi kockázatok tőkekövetelményét a kereskedési könyvben nyilvántartott pozíciók, kockázatvállalások, a devizaárfolyam kockázat és nagykockázatok fedezetéhez szükséges tőkekövetelmény megállapításának szabályairól és a kereskedési könyv vezetésének részletes szabályairól szóló 244/2000. (XII.24) kormányrendelet alapján.

A 2009-as évben a tőkemegfelelés minden esetben fennállt, nagykockázati kitétség – ennek megfelelően nagykockázati limittúllépésből fakadó – tőkekövetelmény nem adódott. A Társaság szavatoló tőkéje többszörösen fedezetet nyújt a tevékenységből fakadó tőkekövetelmény fedezetére.

A kereskedési könyvben nyilvántartott pozíciók és kockázatvállalások 2009. december 31-én az alábbiak voltak: