

2. W przypadku domu maklerskiego zawierającego transakcje terminowe opcyjne lub transakcje terminowe złożone, określone w przepisach rozporządzenia o wymogach kapitałowych, opis metody obliczania wartości zagrożonej powinien dodatkowo uwzględniać:

- 1) nieliniowość zmian wartości opcji względem zmian bieżących parametrów cenowych;
- 2) wpływ innych niż zmiany bieżących parametrów cenowych czynników wpływających na wartość opcji;
- 3) sposób uwzględnienia w modelu wymogów określonych w pkt 1 i 2.

3. Założenia i opis przyjętych zasad weryfikacji modelu, o których mowa w ust. 1 pkt 10, powinny wskazywać:

- 1) częstotliwość porównywania wartości zagrożonych, obliczonych dla poprzedzających dany dzień 250 kolejnych dni roboczych, z rzeczywistymi dziennymi stratami na pozycjach pierwotnych objętych modelem, uwzględniającymi rzeczywiste zmiany parametrów cenowych, wielkości i struktury pozycji pierwotnych (weryfikacja historyczna);
- 2) częstotliwość porównywania wartości zagrożonych, obliczonych dla poprzedzających dany dzień 250 kolejnych dni roboczych, z rewaluacyjnymi stratami na pozycjach pierwotnych objętych modelem, z tytułu rzeczywistych zmian parametrów cenowych, obliczonymi przy założeniu utrzymywania przez 24 godziny stałej wielkości i struktury pozycji pierwotnych (weryfikacja rewaluacyjna);

3) częstotliwości dokonywania symulacji wpływu skrajnie niekorzystnych warunków na wynik zrealizowany na pozycjach pierwotnych, objętych modelem, oraz na poziom wartości zagrożonej, uwzględniających między innymi skrajne zakłócenia:

- a) parametrów cenowych,
- b) poziomu płynności rynków,
- c) związków korelacyjnych zmian parametrów cenowych,
- d) zmienności parametrów cenowych,
- e) struktury i wielkości pozycji pierwotnych i innych specyficznych uwarunkowań domu maklerskiego w zakresie ryzyka;

4) zasady przechowywania pełnej dokumentacji przeprowadzonych obliczeń wartości zagrożonych, wyników weryfikacji i symulacji, o których mowa w pkt 1—3.

§ 8. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 25 kwietnia 2006 r.²⁾

Minister Finansów: *Z. Gilowska*

²⁾ Niniejsze rozporządzenie było poprzedzone rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 23 kwietnia 2004 r. w sprawie wymogów, jakim powinny odpowiadać wnioski domów maklerskich o wydanie zezwolenia na niektóre czynności w ramach prowadzonej działalności maklerskiej (Dz. U. Nr 94, poz. 906).

483

ROZPORZĄDZENIE MINISTRA FINANSÓW¹⁾

z dnia 12 kwietnia 2006 r.

w sprawie szczegółowych zasad organizacyjnego wydzielenia działalności maklerskiej banku

Na podstawie art. 111 ust. 10 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538) zarządza się, co następuje:

§ 1. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) banku — rozumie się przez to bank prowadzący działalność maklerską;

2) biurze maklerskim — rozumie się przez to oddział lub inną jednostkę banku działającą na zasadach oddziału, wyodrębnioną organizacyjnie, prowadzącą działalność maklerską.

§ 2. 1. Bank prowadzi działalność maklerską w ramach biura maklerskiego.

2. Czynności związane z prowadzeniem działalności maklerskiej wykonują pracownicy zatrudnieni w biurze maklerskim lub osoby pozostające z biurem maklerskim w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze.

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej — instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 31 października 2005 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 220, poz. 1887).

3. Przepisu ust. 2 nie stosuje się do czynności przyjmowania zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych. W takim przypadku biuro maklerskie prowadzi listę punktów przyjmowania zleceń, w których są wykonywane te czynności, oraz osób je wykonujących. Punkty przyjmowania zleceń w zakresie wykonywania tych czynności podlegają organizacyjnie biuru maklerskiemu.

§ 3. 1. Bank, który prowadzi działalność maklerską wyłącznie w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, może prowadzić tę działalność, wyodrębnioną organizacyjnie, w formie jednostki banku niebędącej oddziałem ani inną jednostką banku działającą na zasadach oddziału.

2. Jednostka banku, o której mowa w ust. 1, prowadzi listę punktów przyjmowania zleceń, w których są wykonywane czynności przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, oraz listę osób wykonujących te czynności.

3. Punkty przyjmowania zleceń, w zakresie wykonywania czynności przyjmowania i przekazywania zle-

ceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, podlegają jednostce banku, o której mowa w ust. 1.

§ 4. Bank opracowuje i wdraża pisemne procedury regulujące, w sposób zapewniający bezpieczeństwo informacji, zasady ochrony przepływu informacji, w tym także informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, pomiędzy biurem maklerskim albo jednostką banku, wyodrębnioną zgodnie z § 3 ust. 1, a bankiem.

§ 5. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 25 kwietnia 2006 r.²⁾

Minister Finansów: *Z. Gilowska*

²⁾ Niniejsze rozporządzenie było poprzedzone rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 26 października 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad organizacyjnego i finansowego wydzielenia działalności maklerskiej banku (Dz. U. Nr 242, poz. 2418), które utraciło moc zgodnie z art. 222 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538).

484

ROZPORZĄDZENIE MINISTRA FINANSÓW¹⁾

z dnia 12 kwietnia 2006 r.

w sprawie tytułu uprawniającego do ubiegania się o wpis na listę doradców inwestycyjnych

Na podstawie art. 129 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa nadawany przez zagraniczną instytucję tytuł uprawniający do ubiegania się o wpis na listę doradców inwestycyjnych bez konieczności składania egzaminu.

§ 2. Tytułem uprawniającym do ubiegania się o wpis na listę doradców inwestycyjnych bez koniecz-

ności składania egzaminu jest Certyfikowany Międzynarodowy Analityk Inwestycyjny (Certified International Investment Analyst — CIIA) nadawany przez Stowarzyszenie Certyfikowanych Międzynarodowych Analityków Inwestycyjnych (Association of Certified International Investment Analysts — ACIIA).

§ 3. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 25 kwietnia 2006 r.²⁾

Minister Finansów: *Z. Gilowska*

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej — instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 31 października 2005 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 220, poz. 1887).

²⁾ Niniejsze rozporządzenie było poprzedzone rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 23 kwietnia 2004 r. w sprawie wykazu tytułów uprawniających do ubiegania się o wpis na listę doradców inwestycyjnych (Dz. U. Nr 94, poz. 904).