

2016 年上半年風險值資訊

市場風險

- ☑ 部位授權管理：訂定各業務/商品部位之部位限額、並透過下單系統管理，逾授權限額之委託單無法下單。
- ☑ 超缺避管理：訂定認購(售)權證之避險部位權限。
- ☑ 風險值管理：盤中進行初算、盤後以「ALGO 金控集團風險管理系統」進行風險值運算。
- ☑ 警示/停損管理：利用風險限額警示、停損監控程式檢視各部位之警示、停損檢核點。
- ☑ 盤中即時監控系統：以即時監控系統管理各部位之控管點。

1. 風險值分析—全公司風險值分析

- ☑ 2016/6/30 全公司 VaR 值為 3,695 萬，佔率最高者為非策略現貨_備供部位(74.75%)，透過分散利益整體互抵效果達 69%。

單位：仟
國泰綜合證券2016年上半年投資部位99%風險值分析



註：分散利益大係因本公司各交易部位操作屬性相異，多數交易部位間之報酬相關性多屬低度相關或負相關，故而產生之風險抵減效果。

- ☑ 2016/06/30 之 VaR/ VaR Limit 為 12.87%(VaR Limit 為 2.87 億，為 2015 年底公司淨值 68.38 億之 4.20%)。
- ☑ 本公司 2016 上半年每日 99%1 日 VaR 均符合風險限額(公司淨值之 4.2% 以下)，且皆為低度風險區間 (低於公司淨值之 2.8%)。

☑ 2016 上半年全公司風險值

