

# 99 年度風險值資訊

## (一) 市場風險

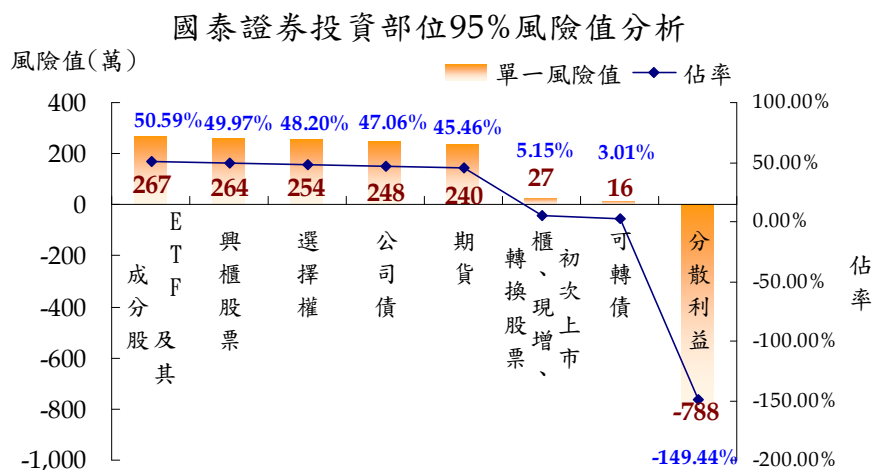
### 1. 控管模式

- 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 Bloomberg 之「VAR」進行風險值運算。
- 警示/停損管理：設定各部位之警示、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風險值、損益與認購(售)權證之超缺避部位。

### 2. 風險值分析

#### 全公司風險值分析

- 99/12/31 全公司 VaR 值為 528 萬，佔率最高為 ETF 及其成分股 50.59%，整體互抵效果達 149.44%。



- VaR/ VaR Limit 為 4.4%(VaR Limit 設定為 1.2 億，約佔公司淨值之 3%)。

- 99 年 1-12 月全公司風險值

