

103 年度風險值資訊

(一) 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風險值、損益與認購(售)權證之超缺避部位。

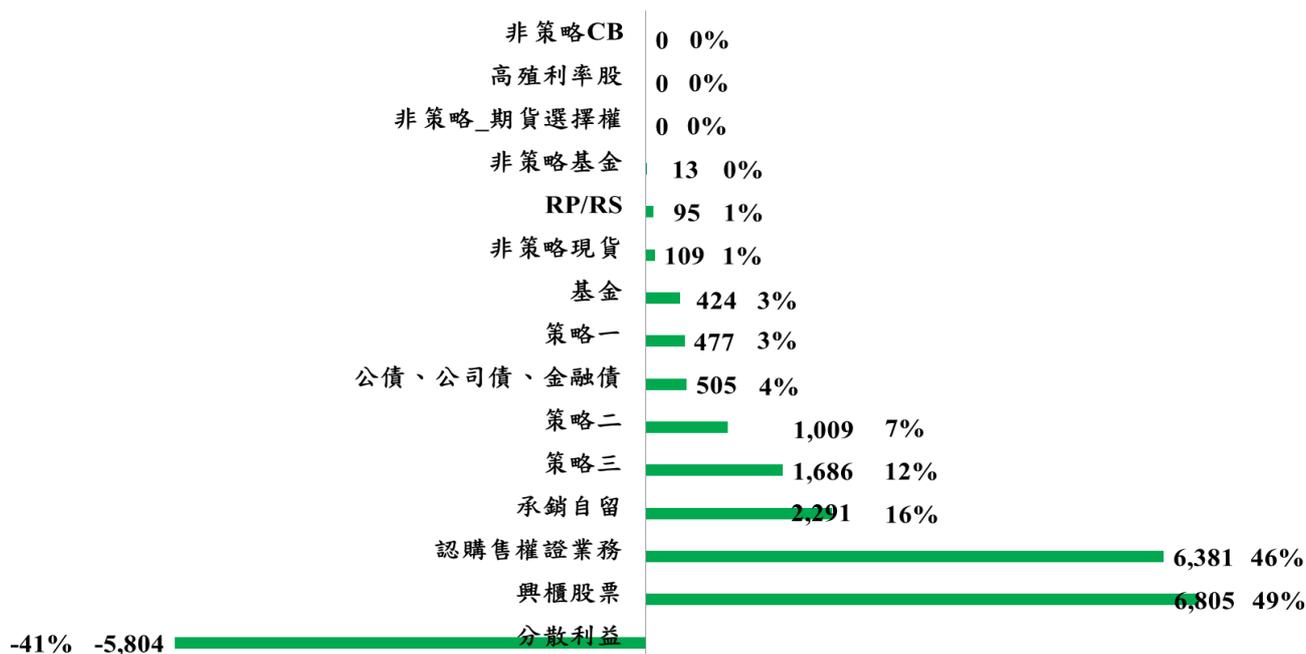
1. 風險值分析

全公司風險值分析

- ☑ 2014/12/31 全公司 VaR 值為 1,399 萬，佔率最高者為興櫃股票(49%)，整體互抵效果達 41%。

單位：仟

國泰綜合證券2014年度投資部位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。

- ☑ 2014 年 12 月底之 VaR/ VaR Limit 為 6.59%(VaR Limit 為 2.12 億，為 2013 年底公司淨值 50.6 億之 4.2%)。
- ☑ 本公司 2014 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%)。
- ☑ 2014 年 1~12 月全公司風險值

風險值(萬)

國泰證券2014年度投資部位99%1日風險值

