

2018 年度風險值資訊

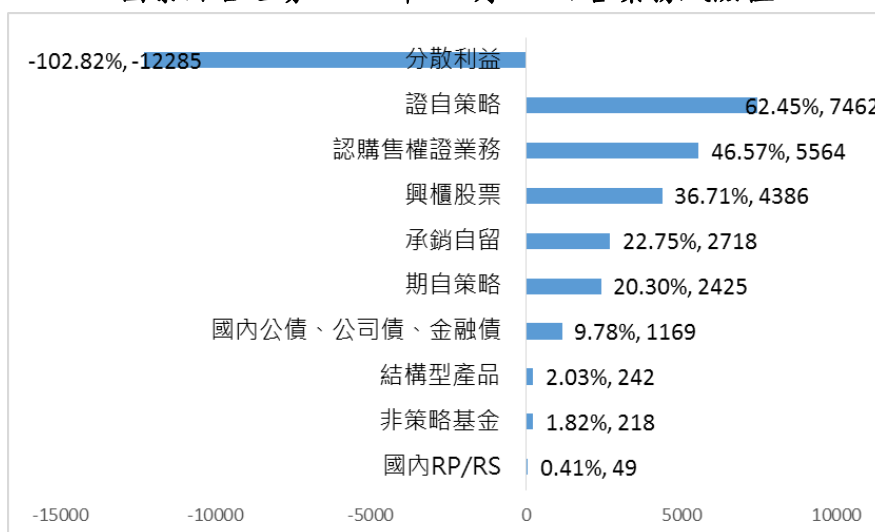
市場風險

- ☑ 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。
- ☑ 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。
- ☑ 超缺避管理：訂定認購(售)權證與結構型商品之避險部位權限。
- ☑ 盤中即時監控系統：以即時監控系統管理各部位之控管點。

風險值分析-全公司風險值分析

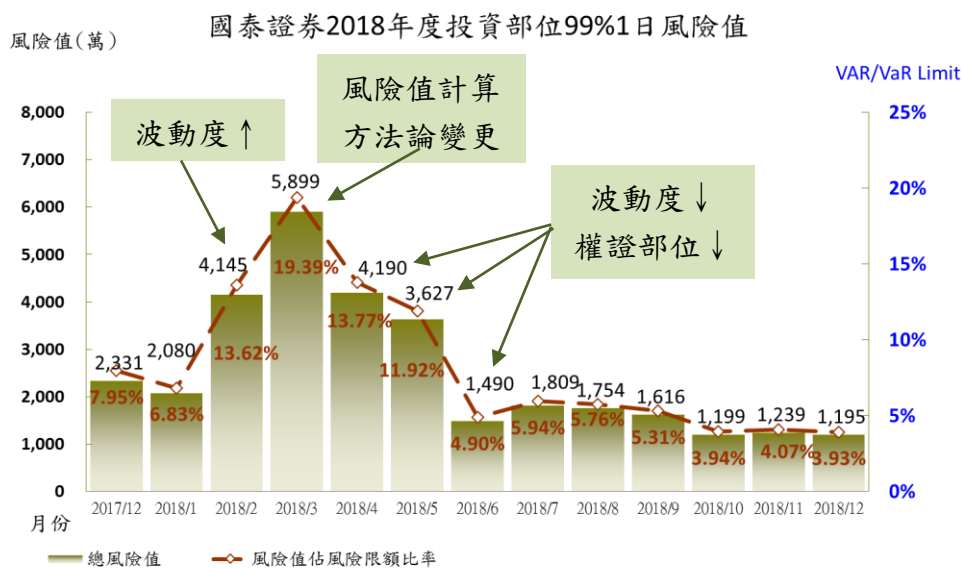
- ☑ 2018/12/28 全公司 VaR 值為 1,195 萬，佔率最高者為證自策略(62.45%)，分散利益為 1,229 萬。

國泰綜合證券 2018 年 12 月 28 日各業務風險值



單位：仟

註：分散利益係因本公司各交易部位操作屬性相異，多數交易部位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。



- A. 2018 年 3 月起風險值改採歷史模擬法，取代蒙地卡羅法。
- B. 2018/12/28 之 VaR/VaR Limit 為 3.93%(VaR Limit 為 3.04 億，為 2017 年底公司淨值 72.45 億之 4.20%)。
- C. 本公司 2018 年度每日 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%)。