

## 2018 上半年度風險值資訊

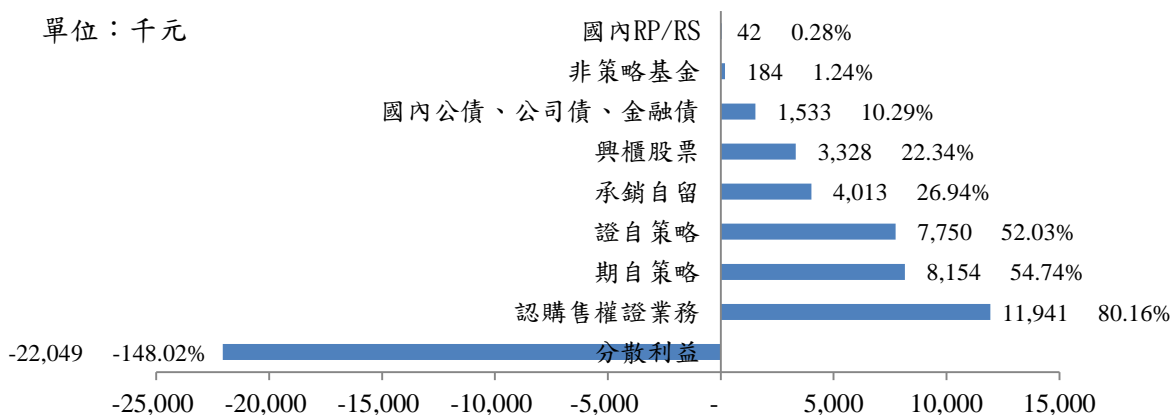
### 市場風險

- ☑ 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。
- ☑ 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。

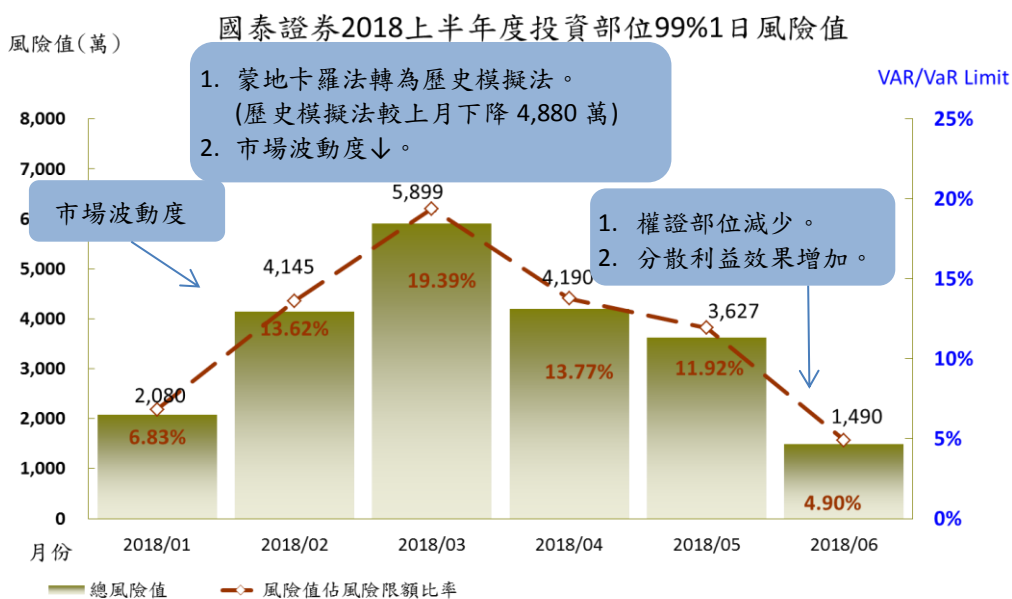
全公司風險值分析：

2018/06/29 全公司 VaR 值為 1,490 萬，佔率最高者為認購售權證部位(80.16%)，分散利益為 2,205 萬。

### 國泰綜合證券2018上半年度投資部位99%風險值



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。



A. 2018/06/29 之 VaR/ VaR Limit 為 4.9%(VaR Limit 為 3.04 億，為 2017 年底公司淨值 72.45 億元之 4.20%)。

B. 結論：2018 上半年度每日 99%1 日 VaR 皆符合風險限額(小於公司淨值 72.45 億元之 4.2%即 3.04 億元)，且屬低度風險區間內(小於公司淨值 72.45 億元之 2.8%即 2.03 億元)。