



國泰綜合證券

Cathay Securities Corporation

2024上半年度風險值資訊

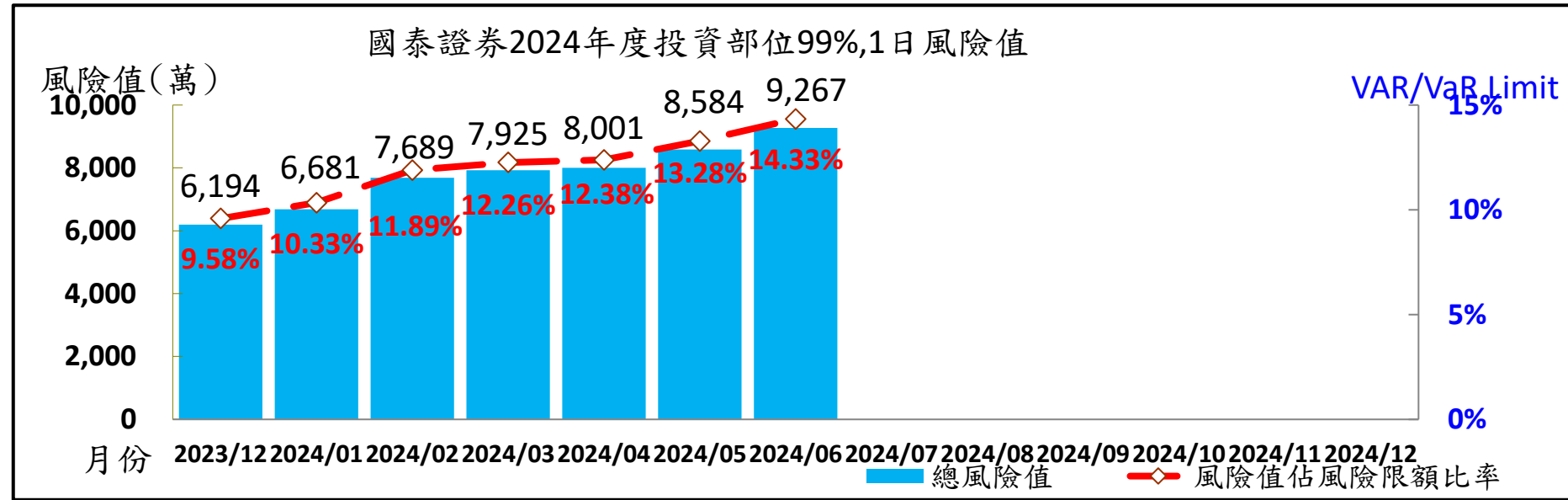
風險管理部

風險值限額及風險分析

市場主要變動

日期	大盤指數	變動	5日波動率	21日波動率	63日波動率	126日波動率
2024/3/29	20294.45	13.18%	8.10%	12.64%	12.79%	12.20%
2024/6/28	23032.25	13.49%	6.52%	16.29%	18.23%	15.64%

風險值趨勢



風險值變動主因分析：

2024上半年度多數部門均持續擴建投資部位，整體部位以利率方向性曝險為主，增持部位以外幣債券為最；另，資本市場處因承案量增加導致興櫃及承銷自留部位在2024Q2顯著增加，亦使風險值上升。

風險值限額及風險分析

- 2024/6/28之99%1日風險值為9,267萬，屬低度風險區間，佔風險限額6.46億(公司淨值之4.2%)之14.33%
- 風險值主要曝險來源為外幣債券利差交易7,715萬，符合限額規定。

部位類別	風險值 (萬元)	全年風險值增減 (萬元)
證自營-策略交易	871	246
證自營-方向性股權投資	1,530	1,199
期自營自有資金運用	105	99
興櫃股票	1,703	980
承銷自留(上市櫃股票及CB)	921	650
台幣債券利差交易(註2)	209	106
外幣債券利差交易(註2)	7,715	1,933
認購(售)權證及結構型商品	698	218
數位資產部(STO)	0.01	-0.34
分散利益	4,488	2,360
合計(註2)	9,267	3,073

註1：分散利益係因各交易部位操作屬性相異，其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。

註2：附條件交易與換匯交易屬資金調度目的與目前統計之有價證券曝險屬性不同，故部門與總部位合計市值欄位不予納入進行抵銷；風險值的合計欄位則會考慮附條件交易與換匯交易與債券部位間的分散利益。



國泰綜合證券

Cathay Securities Corporation

