

# 風險管理教育訓練

---



致和證券

Concord International Securities Co., Ltd.

# 風險管理組織架構

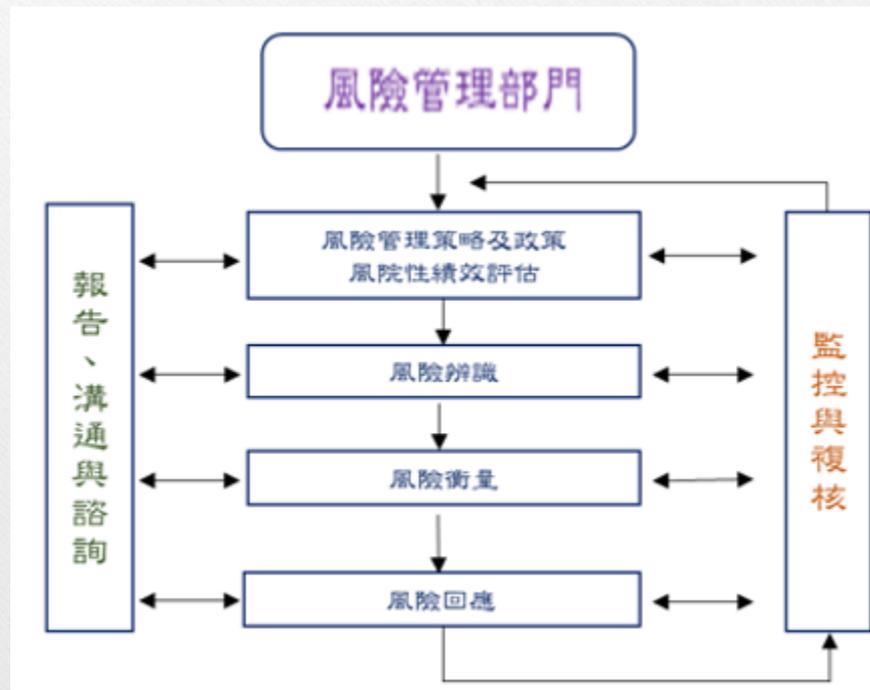
- 董事會(風險管理最高治理單位)
- 風險管理委員會(董事會下設置)  
負責訂定風險管理政策，監督政策執行成效  
定期(半年至少一次)向董事會呈報
- 風險控管部 (董事長室設置)  
負責公司日常風險之監控、衡量及評估等執行層面之事務，獨立於業務單位及交易活動之外行使職權
- 各業務單位

# 各業務單位風險管理程序

## 各業務單位風險管理流程：

1. **風險管理程序**（明訂於各業務單位風險管理辦法）：包括風險之辨識、衡量、監控、呈報。
2. **限額監控程序**：依據各業務單位風險管理辦法中明訂各商品投資限額、警示標準、停損標準及其他相關規範，制訂相關風險管理報告書依序檢核。
3. **超限處理程序**（明訂於各業務單位風險管理辦法）：如有超限之情形發生，持續監控超限處理程序之執行。
4. **風險呈報**：定期（每日、每週、每月、每季）產出風險管理報表，並依流程呈報予公司權責主管。

# 風險管理架構



# 風險之辨識

鑒於證券行業之特殊性，一般而言其所可能面臨之風險主要為：市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險、氣候風險、法律風險、聲譽風險，以及其他有關之風險。

## 1. 市場風險

指金融資產價值在某段期間因市場價格不確定變動，例如：利率、匯率、權益證券和商品價格變動，可能引致資產負債表內和表外項目發生虧損的風險。

## 2. 信用風險

指交易對手(包括證券發行人、契約交易相對人、或債務方)未能履行責任的可能性，且此種不履行責任的情況對證券商的風險額或財務狀況造成損失的風險。



### 3. 流動性風險

指無法將資產變現或取得足夠資金，以致不能履行到期責任的風險（稱為「資金流動性風險」），以及由於市場深度的不足或失序，處于市場流動性風險部位時面臨市價顯著變動的風險（稱為「市場流動性風險」）。

### 4. 作業風險

指由於內部作業、人員及系統之不當或失誤，或因外部事件（如網路斷線影響電子交易）所造成直接或間接損失之風險。

### 5. 氣候風險

指氣候變遷而與低碳轉型相關，可能對公司財務、策略、營運、產品和聲譽產生之轉型風險，以及因氣候變遷而造成極端氣候，對公司財務與營運產生之實體風險。

## 6. 法律風險

指未能遵循政府相關法規，以及契約本身不具法律效力、越權行為、條款疏漏、規範不週等致使契約無效，而造成之可能損失。

## 7. 聲譽風險

指任何有關證券商經營的負面事項，不論事情是否屬實，而可能導致證券商的客戶基礎縮小、收益減少、致須承擔龐大的訴訟費用，或其他可能損失的風險。

## 8. 其他風險

公司除了上述風險依據各類風險特性及其對公司各項業務之影響，建立適當之風險管理程序以控管，仍需依實際經營現況適當辨別其他經營風險。

# 風險衡量

## 風險衡量原則：

- (1) 風險之衡量包括風險之分析與評估：
  - A. 透過對風險事件發生之可能性及一旦發生時，其負面衝擊程度之分析等，以瞭解風險對公司之影響。
  - B. 將此種影響與事先設定之門檻標準加以比對，俾作為後續擬訂風險控管之優先順序及回應措施選擇之參考依據。
- (2) 按不同類型之風險訂定量化或其他可行之質化方法予以衡量。
- (3) 可量化的風險，包括：市場風險與信用風險等，可採較嚴謹的統計分析與技術進行分析管理。
- (4) 目前較難量化的風險，亦應採取能適當反應風險之措施，以求達成風險管理之目的。

# 風險監控與管理

完整的風險管理機制內容為公司執行控管作業之依據，內容包括：

額度的設定、授權層級架構之訂定、風險管理執行程序，並且因應法令規章、公司政策、市場情況、交易策略的更動，定期與不定期的適時更新。

# 對外公開資訊管理

- ◆ 公司網頁內容管理  
(投資人專區/風險管理)

- ◆ 公開資訊觀測站內容管理  
(風險管理品質化資訊)



## 結 語

- 業務單位為公司最前線單位，面臨交易面風險，業務單位應依據相關風險管理制度及辦法，在執行業務當下能妥善自我管理所面臨之風險。風險管理非僅風險管理單位之職責，公司內其他相關單位，諸如稽核室、法遵部、管理部、電腦資訊部、結算部、財務部、自營部、承銷部、債券部及資訊安全部等，亦有其相應需配合之事項，以期落實整體業務之風險管理。

# 請多多指教！

---

