ریسک بازار

ریسک بازار یا ارزش در معرض ریسک بازار، می‌تواند به‌عنوان احتمال خطر مربوط به عدم قطعیت درآمدهای پرتفوی معاملاتی یک موسسه مالی به‌واسطه تغییر در شرایط بازار شامل قیمت دارایی، نرخ بهره، نوسانات بازار و نقدینگی بازار تعریف شود. ریسک بازار زمانی به وجود می‌آید که موسسه مالی به‌طور فعالانه به خریدوفروش دارایی، بدهی و اوراق مشتق مبادرت می‌نماید نه هنگامی‌که اقلام مذکور را برای مقاصد سرمایه‌گذاری بلندمدت، تأمین مالی و مصون‌سازی نگهداری می‌کند.

۱. سیاست‌ها و رویه‌های مدیریت ریسک بازار

فلسفه مدیریت ریسک بانک سامان شناسایی، محدود کردن، نظارت و مدیریت ابعاد مختلف ریسک باهدف حفظ ارزش دارایی‌ها و جریانات درآمدی است، به‌طوری‌که منافع سپرده‌گذاران و سهامداران لحاظ شود. در این راستا، استراتژی‌هایی براي مدیریت ریسک بازار بانک لحاظ می‌شود که عبارت‌اند از:

- بانک خطرپذیری سرمایه ناشی از ریسک بازار هر خدمت یا فعالیت جدید درزمینه هاي مرتبط را مدیریت خواهد کرد.
- بر اساس رکن اول مقررات کمیته بال، بانک در هرزمانی سرمایه کافی نگهداری خواهد کرد.
- بانک یک چارچوب ریسک بازار منتشر خواهد کرد که طبق آن ساختار محدود موقعیت باز ارزي را اندازه‌گیري خواهد کرد.

۲. روش سنجش ریسک بازار

در بانک سامان برای مدیریت ریسک بازار، از دو روش شبیه‌سازی تاریخی و واریانس-کوواریانس استفاده می‌شود. محاسبات مربوط به وضعیت باز پرتفوی ارزی، به‌صورت هفتگی و وضعیت پرتفوی سهام به‌صورت ماهیانه تهیه می‌شود.

۳. محدودیت‌های ریسک بازار

با توجه به شرایط و مقررات جمهوری اسلامی منابعی که می‌تواند به بانک سامان ریسک بازار تحمیل کند عبارت‌اند از:

❖ **سهام و اوراق بهادار:**

بانک سامان در خصوص معاملات سهام و اوراق بهادار قائل به حدود زیر است:

- مجموع سرمایه‌گذاری‌های بی‌واسطه و باواسطه هر بانک در اوراق بهادار منتشره از سوی اشخاص حقوقی، نباید از ۴۰ درصد سرمایه پایه بانک تجاوز نماید.
- مجموع سرمایه‌گذاری‌های بی‌واسطه و باواسطه هر بانک در اوراق بهادار منتشره از سوی هر شخص حقوقی، نباید از ۱۰ درصد سرمایه پایه بانک تجاوز نماید.
- مجموع سرمایه‌گذاری‌های بی‌واسطه و باواسطه‌ی هر بانک در اشخاص حقوقی خارج از بورس، نباید از ۵ درصد سرمایه پایه بانک تجاوز نماید.

- مجموع سرمایه‌گذاری‌های بی‌واسطه و باواسطه هر بانک نباید از ۲۰ درصد سرمایه مندرج در اساسنامه شخص حقوقی مزبور تجاوز نماید.
- مجموع سرمایه‌گذاری‌های بی‌واسطه و باواسطه هر بانک در سهام نباید از ۴۹ درصد سرمایه مندرج در اساسنامه اشخاص حقوقی سرمایه پذیر تجاوز نماید.
- بانک مجاز نیست در هیچ زمان بیش از یک درصد سهام بانک دیگری را در داخل کشور دارا باشد.
- هرگونه سرمایه‌گذاری بانک در مؤسسات اعتباری دیگر (اعم از داخل و یا خارج از کشور) از سرمایه پایه آن کسر می‌گردد.
- بانک ملزم است در اساسنامه اشخاص حقوقی که در تأسیس آن‌ها مشارکت می‌کند، صراحتاً قید نماید که آن‌ها مجاز به خرید سهام بانک - شرکت مادر نمی‌باشند .همچنین بانک مجاز نیست ترتیبات خرید سهام خود را از طریق شرکت‌های تحت نفوذ خود فراهم نماید.
- سرمایه‌گذاری بی‌واسطه‌ی بانک در سرمایه شرکت‌های خارجی (مشارکت حقوقی و سرمایه‌گذاری مستقیم) علاوه بر رعایت حدود مقرر، مستلزم کسب مجوز از بانک مرکزی ج.ا.ا است.
- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت منتشره و یا تضمین‌شده از سوی دولت جمهوری اسلامی ایران و بانک مرکزی ج.ا.ا از شمول این ماده مستثنای بوده، تابع سیاست‌های بانک مرکزی ج.ا.ا است.

❖ ارز

بانک سامان در خصوص فعالیت‌های ارزی قائل به حدود زیر است:

- وضعیت باز برای هر ارز (مثبت یا منفی) حداکثر به میزان ۱۰ درصد سرمایه پایه بانک.
- وضعیت باز برای مجموع ارزها (مثبت یا منفی) حداکثر به میزان ۳۰ درصد سرمایه پایه بانک.
- نسبت تعهدات و بدهی‌های ارزی به دارایی‌های ارزی حداکثر به میزان ۱۵۰ درصد.

۴. میزان سرمایه موردنیاز برای پوشش ریسک بازار

میزان سرمایه مورد نیاز برای پوشش ریسک بازار برابر **۶۱۶ میلیارد ریال** می باشد.

۵. میزان اقلام در معرض ریسک بازار به تفکیک ارز، سهام، نرخ سود و نظایر آن

اقلام در معرض ریسک بازار نرخ ارز	۴,۹۹۶ میلیارد ریال
اقلام در معرض ریسک بازار سهام	۲,۴۴۵ میلیارد ریال
مجموع اقلام در معرض ریسک بازار	**۷,۴۴۱ میلیارد ریال**