

ماده ۹ - موسسه اعتباری موظف است کلیه اقدامات خود را به منظور شناسایی، سنجش، پایش و کنترل ریسک بازار در چارچوب بانک مرکزی و در مقاطع زمانی مقرر در این ضوابط منتشر نماید که شامل بند های ذیل است:

۹-۱- سیاست ها و رویه های مدیریت ریسک بازار

سیاست ها و رویه های مدیریت ریسک بازار در بانک گردشگری به دو بخش عمده محاسبه ظرفیت ریسک بازار و تحمل ریسک بازار تقسیم بندی می شوند:

۱- تعیین ظرفیت ریسک بازار از طریق پایش حدود نظارتی و مقررات احتیاطی از جمله: وضعیت باز ارزی- نسبت بدهی و تعهدات ارزی به دارایی های ارزی- حدود سرمایه گذاری های بانک.

۲- محاسبه تحمل ریسک بازار از طریق اندازه گیری ریسک بازار با استفاده از شاخص ارزش در معرض خطر و در نهایت محاسبه سرمایه احتیاطی ریسک بازار.

۹-۲- روش سنجش ریسک بازار

ریسک بازار این بانک شامل دو بخش ریسک نرخ ارز و ریسک سهام است.

ریسک نرخ ارز

با توجه به این موضوع که در این بانک خرید و فروش ارز به قصد سفته بازی انجام نمی شود و سبد ارزی بانک تنها جهت رفع نیازهای مشتریان نگهداری می شود، بنابراین ریسک چندانی از این جهت متوجه بانک نخواهد بود. اما به هر جهت ارزش پرتفوی ارزی بانک، متأثر از نوسانات نرخ ارز خواهد بود. ریسک نرخ ارز از طریق محاسبه ارزش در معرض خطر سبد ارزی برای ارز مرجع و مبادله ای با ضریب اطمینان ۹۹ درصد و افق زمانی ۱ روزه، با استفاده از روش شبیه سازی تاریخی موزون شده با زمان، اندازه گیری می شود.

دلیل استفاده از روش یاد شده، آن است که طبق آزمون نرمالیتی، فرض H_0 نرمال نبودن داده ها در سطح ۵ درصد رد نشده است. بنابراین برای محاسبه ارزش در معرض خطر از رویکردهای ناپارامتریک استفاده شده است. طبق مطالعات صورت گرفته در این زمینه، شبیه سازی تاریخی موزون به زمان به عنوان یکی از شناخته شده ترین روش های شبیه سازی جهت محاسبه ارزش در معرض خطر ریسک نرخ ارز انتخاب شده است.

ریسک سهام

ریسک سهام به طور مشابه از طریق محاسبه ارزش در معرض خطر پرتفوی سهام بانک با ضریب اطمینان ۹۹ درصد و افق زمانی ۱ روزه، با استفاده از روش شبیه سازی تاریخی موزون شده با زمان، اندازه گیری می شود.

۹-۳- میزان سرمایه مورد نیاز برای پوشش ریسک بازار

با توجه به الزامات مقرر در بازل ۲، میزان سرمایه لازم برای پوشش ریسک بازار بدین ترتیب محاسبه می شود. حداکثر مقدار موارد ۱ یا ۲ را انتخاب می کنیم.

۱- ارزش در معرض خطر با ضریب اطمینان ۹۹ درصد برای روز قبل

۲- ۳ برابر میانگین ارزش در معرض خطر با ضریب اطمینان ۹۹ درصد - برای ۶۰ روز قبل ،

ارقام به میلیون ریال

روش اندازه گیری	ذخیره سرمایه لازم برای ریسک سهام	ذخیره سرمایه لازم برای ریسک ارز	مجموع ذخیره سرمایه برای ریسک بازار
مدل شبیه سازی تاریخی	۱۲۷۱	۱۵۵۲	۲۸۲۳
مدل شبیه سازی تاریخی موزون به زمان	۲۵۷۷	۵۷۶۳	۸۳۴۰

۹-۴- میزان ارقام در معرض خطر ریسک بازار به تفکیک ارز، سهام، نرخ سود و نظایر آن

ارقام به میلیون ریال

روش اندازه گیری	ارزش در معرض خطر برای ریسک سهام	ارزش در معرض خطر برای ریسک ارز
مدل شبیه سازی تاریخی	۳۲۲	۳۴۸
مدل شبیه سازی تاریخی موزون به زمان	۸۱۹	۲۳۹۷