



Hantering av marknadsrisker

En undersökning efter HQ Bank

Christer Furustedt

”
Att marknadsriskerna från
finansiella positioner är korrekt
identifierade, förstådda, mätta
och rapporterade.”

”
Att positioner är rätt värderade
enligt gällande metoder och
sunda antaganden.”

Fyra förbättringsområden

1. Riskmatriser
2. VaR-modeller
3. Riskkontroll i treasuryverksamhet
4. Koppling Risk - Resultat

Riskmatriser

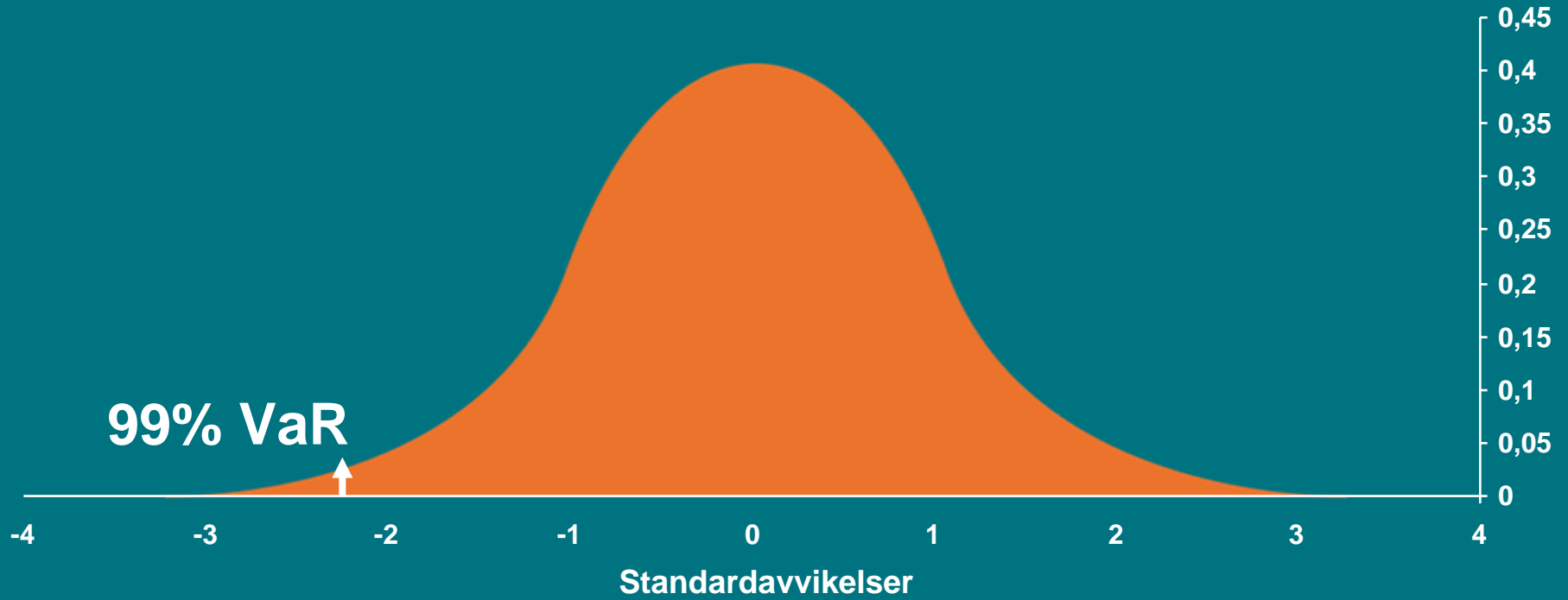
Positionsdatum 2010-05-18

Underlying	Exp.date	Summa av Vega	Summa av Delta
ODAX	2010-05-21	-259 069	-4 317 526
	2010-06-18	11 136 970	-37 881 767
	2010-09-17	51 855 354	82 996 030
	2010-12-17	-53 655 171	-67 476 377
ODAX Totalt		9 078 084	-26 679 640
OMXS30	2010-05-21	742 152	15 725 210
	2010-06-18	-581 817	-3 214 468
	2010-07-16	-3 272 317	-10 597 947
	2010-10-15	-4 174 850	-1 880 670
	2011-01-21	-6 019 420	133 047
OMXS30 Totalt		-13 306 252	165 172
Totalt		-4 228 168	-26 514 468

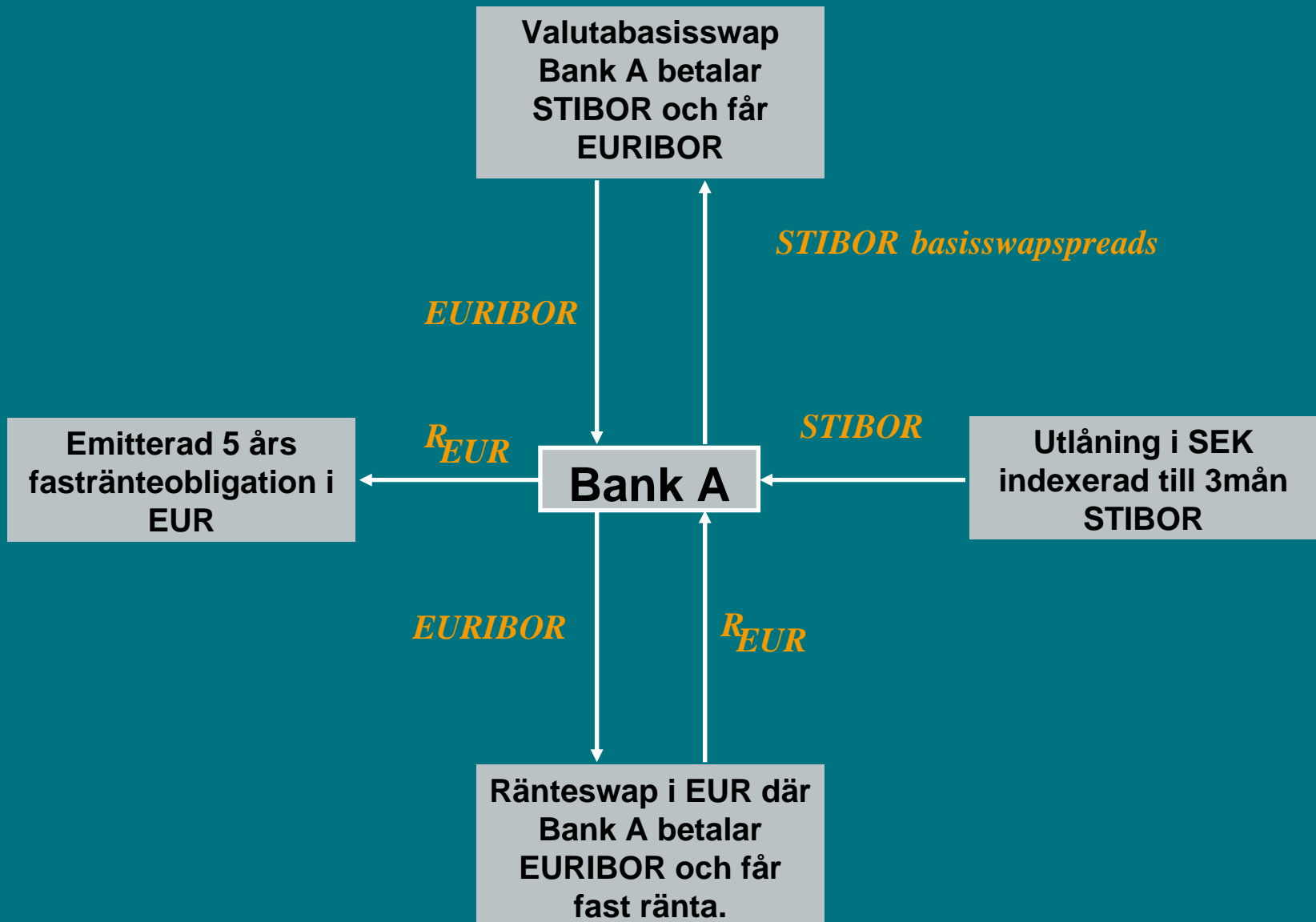
Positionsdatum 2010-05-18

Underlying	Exp.date	Summa av Vega	Summa av Delta
ODAX	2010-05-21	-259 069	-4 317 526
	2010-06-18	11 136 970	-37 881 767
	2010-09-17	51 855 354	82 996 030
	2010-12-17	-53 655 171	-67 476 377
ODAX Totalt		9 078 084	-26 679 640
OMXS30	2010-05-21	742 152	15 725 210
	2010-06-18	-581 817	-3 214 468
	2010-07-16	-3 272 317	-10 597 947
	2010-10-15	-4 174 850	-1 880 670
	2011-01-21	-6 019 420	133 047
OMXS30 Totalt		-13 306 252	165 172
Totalt		-4 228 168	-26 514 468

VaR-modeller



Treasuryverksamhet



Risk - resultat

Namn	Klassificering	Delta	Rörelse bp	Verkligt resultat	Teoretiskt resultat
Obligation 1	AFS	-20	10	-200	-200
Obligation 2	HTM	-30	25	0	-750
Resultatpåverkan				-200	-950

Övriga slutsatser

