

## ماده ۹- بخش ریسک بازار

### ۹-۱- سیاست‌ها و رویه‌های مدیریت ریسک بازار

با عنایت به این که موسسات اعتباری شامل داراییهایی می باشد که به صورت گسترده از نوسانات نرخ بهره، ارز و یا سهام تاثیر می پذیرند؛ چندین واحد در بانک ملت به مدیریت ریسک بازار (شامل سیاست گذاری، تکنیکهای شناسایی، ارزیابی، مانیتورینگ و کنترل ریسک بازار) می پردازند. برخی از واحدهای اجرایی مدیریت ریسک بازار با توجه به هر یک از وظایف تشریح شده متشکل از مدیریت ریسک، اداره کل امور مالی، اداره کل مدیریت خزانه داری، اداره کل اعتبارات، اداره کل سرمایه گذاری و امور شرکتهای، اداره کل بین الملل، اداره کل امور ارزی شعب داخل، بانکداری شرکتی، بانکداری تجاری و بانکداری شخصی می باشد. علاوه بر واحدهای مذکور کمیته‌هایی مانند "کمیته عالی ریسک"، "کمیته فنی ریسک"، "کمیته دارایی و بدهی" و سایر کمیته‌های مرتبط نیز در تعیین سیاست‌های بانک ملت جهت مدیریت ریسک بازار، هیات مدیره بانک را یاری می نمایند.

لازم به ذکر است با توجه به تغییرات اقتصادی در سطح بین الملل و اقتصاد کلان و با عنایت به ملحوظ نظر قرار دادن شرایط ویژه کشور از بعد اقتصادی و ژئوپلتیک و همچنین تبعات و آثار شیوع ویروس کرونا در سطح جهان و کشور خاصه از منظر اقتصادی و تاثیر بر محیط کسب و کار، واحد ریسک بازار، آثار شرایط جدید اقتصادی را در تحلیل‌های خود لحاظ نموده و شرایط به صورت دائمی تحت نظر و مراقبت می باشد. در این ارتباط، گزارش‌های لازم به قید فوریت تقدیم هیات مدیره و ادارات ذی مدخل، قرار می گیرد. همچنین، پورتفوی ارزی بانک نیز تحت تاثیر تصمیمات متخذه از سوی بانک مرکزی در ارتباط با نرخ تسعیر، قرار می گیرد.

### ۹-۲- روش سنجش ریسک بازار

شاخص‌های اندازه‌گیری ریسک اولین بار از طریق مطالعات شاخص‌های پراکندگی آماری محاسبه گردیدند و از آن به بعد روشهای جدیدتری از جمله ریسک نامطلوب (Downside Risk)؛ استفاده از دیرش (Duration) جهت محاسبه حساسیت ارزش اوراق قرضه و در نهایت ارزش در معرض خطر معرفی شدند که همگی از روشهای آماری استفاده می نمایند. روش مورد استفاده در انجام محاسبات تحلیل حساسیت و پارامترها و مفروضات عمده آن به شرح ذیل می باشد:

ارزش در معرض خطر (VaR)

ارزش در معرض خطر حداکثر زیانی است که ممکن است طی یک دوره زمانی معین و یک سطح اطمینان مشخص در یک پرتفوی ایجاد گردد. اگر متغیر تصادفی  $R$  نشان دهنده یک پرتفوی،  $F(R)$  تابع چگالی احتمال  $R$  و  $C$  سطح اطمینان باشد، احتمال اینکه بازده از  $R^*$  کمتر شود عبارت است از:

$$\text{prob}[R < R^*] = \int_{-\infty}^{R^*} f(R) dR = 1 - c$$

### جذایبتهای ارزش در معرض خطر

- مبلغ زیان بالقوه را که در یک سطح احتمال مشخص ممکن است ایجاد شود تعیین می نماید.
  - یک ریسک سنج عمومی است که در زمینه تمامی انواع ریسکها کاربرد دارد.
  - در تمامی سطوح از مبادلات منحصر به فرد و یا پرتفوی کل موسسه، ارزش در معرض خطر تمامی ریسکها را پوشش می دهد.
  - در حالت تجمعی (برای یافتن ارزش در معرض کل پرتفوی های بسیار بزرگ) و یا در حالت غیر تجمعی (برای تجزیه ریسکها بر اساس انواع مختلف عوامل ریسک) این روش همبستگی بین داراییها و یا پرتفوها را در نظر می گیرد.
- با عنایت به موارد مذکور و جذایبتهای ذکر شده در خصوص ارزش در معرض ریسک، ارزش در معرض ریسک پورتفوی ارزی و سهام در بانک ملت به صورت دوره ای انجام می گیرد.

### روشهای محاسبه ارزش در معرض خطر

روشهای بسیاری جهت محاسبه ارزش در معرض خطر وجود دارد که براساس وضعیتهای مختلف بازار، انواع داده ها و انتظارات خاص انتخاب می شوند و بطور کلی در ۳ نوع طبقه بندی می شوند:

- روش واریانس-کوواریانس (Variance - Covariance method)
- شبیه سازی تاریخی (Historical Simulation)
- شبیه سازی مونت کارلو (Monte Carlo Simulation)

### روش واریانس-کوواریانس

در روش واریانس و کوواریانس از انحراف استاندارد داده های تاریخی و همبستگی میان داراییها جهت محاسبه استفاده می شود. یکی از مواردی که ضروری است و توسط قانونگذاران پیشنهاد می شود استفاده از حداقل داده های تاریخی یک

سال برای محاسبه ارزش در معرض خطر می‌باشد. فرض اساسی در این روش این است که سود و زیان پرتفوی از توزیع نرمال پیروی می‌کند.

مطابق ادبیات ریسک، استفاده از روش فوق، ارزش منصفانه دارایی‌ها و بدهی‌ها را به طور کامل منعکس می‌نماید.

### **روش شبیه سازی تاریخی**

ایده اساسی در شبیه سازی تاریخی ساده است، استفاده از داده‌های تاریخی واقعی برای ساختن چگالی تجربی برای سود و زیان پرتفوی این روش هیچ مفروضاتی در مورد نوع توزیع و همبستگی بین داراییها و فاکتورهای ریسک در نظر نمی‌گیرد. این روش برای ارزیابی قیمت‌های اختیار معامله و ترکیبات مختلف فاکتورهای ریسک قابلیت استفاده دارد.

### **شبیه سازی مونت کارلو**

لغت شبیه سازی دلالت بر ایجاد یک مدل مجازی از یک سیستم واقعی برای مطالعه و درک سیستم دارد و عبارت مونت کارلو نیز اشاره بر استفاده از اعداد تصادفی دارد. شبیه سازی مونت کارلو یک روش تجزیه و تحلیل مبتنی بر خلق مجدد و مجازی به کمک فرآیند تصادفی (معمولا توسط یک کامپیوتر) است که بارها و بارها اجرا شده و نتایج مستقیما قابل مشاهده است.

تعیین ارزش در معرض ریسک این اطمینان را به سرمایه گذار می‌دهد که با نگهداری مبلغ محاسبه شده توسط شاخص ارزش در معرض ریسک حتی در صورت تحقق حداکثر زیان بتواند تعهدات خود را ایفا کند به همین علت این شاخص معیاری مناسب جهت تعیین حد کفایت سرمایه برای بازارها و نهادهای مالی نیز مورد استفاده قرار می‌گیرد به طوری که کمیته بال در سال ۱۹۹۵ استفاده از این معیار را برای تعیین حد کفایت سرمایه برای بانک‌ها الزامی کرده است.

با توجه به پویاییهای محیط کلان اقتصادی، واحد مدیریت ریسک بازار با استفاده از تحلیل‌های جامع کیفی و کمی و با بهره‌گیری از نرم افزارهایی مانند **EVIWS, EXCEL, MICROFIT, CRYSTAL BALL** اقدام به بررسی و تحلیل جامع شرایط اقتصادی جهانی و داخلی نموده و سپس اقدام به اندازه‌گیری ارزش در معرض ریسک ارز، سهام و غیره می‌نماید. جهت ریسک سنجی در بانک ملت از رویکرد واریانس/کوواریانس استفاده می‌گردد.

### ۳-۶- میزان سرمایه مورد نیاز برای پوشش ریسک بازار

با توجه به محاسبات صورت گرفته در مدیریت ریسک بر اساس روش واریانس - کواریانس، ارزش در معرض خطر ده روزه نرخ ارز در سطح اطمینان ۹۹ درصد معادل ۴,۹۳۷ میلیارد ریال می باشد. با عنایت به محاسبات صورت گرفته بر مبنای توصیه های بال حداقل میزان ذخیره سرمایه ریسک نرخ ارز ۱۴,۸۱۱ میلیارد ریال است.

جدول میزان سرمایه مورد نیاز برای پوشش ریسک بازار مقطع منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

روش اندازه گیری	ریسک سهام*		ریسک ارز		مجموع سرمایه مورد نیاز برای پوشش ریسک بازار
	ارزش در معرض خطر	سرمایه مورد نیاز	ارزش در معرض خطر	سرمایه مورد نیاز	
مدل واریانس - کواریانس**	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
	-	-	۴,۹۳۷,۰۵۲	۱۴,۸۱۱,۱۵۶	۱۴,۸۱۱,۱۵۶

\*سهم سریع معامله در بد بانک کم اهمیت بوده و بانک به صورت روزانه مبادرت به خرید و فروش سهام نمی نماید.  
\*\* مطابق مفاد مجموعه مروری بر ادبیات ریسک بازار، روش مذکور مورد قبول نهاد ناظر بانکی می باشد

### ۴-۹- تحلیل ارزش در معرض خطر سرمایه گذاری در سهام و سایر سرمایه گذاری های دارای بازار

با توجه به پیش بینی تغییرات قیمت بازار سهام و سرمایه گذاری های دارای قیمت بازار موجود در پورتفوی دارایی های بانک با استفاده از روش تاریخی، میزان ارزش در معرض خطر برای سرمایه گذاری در سهام و سایر سرمایه گذاری های دارای قیمت بازار، برای سال جاری مطابق جدول ذیل می باشد:

جدول تحلیل ارزش در معرض خطر سرمایه گذاری در سهام و سایر سرمایه گذاری های دارای بازار مقطع منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

نوع سرمایه گذاری	۱۳۹۸		۱۳۹۷	
	مبلغ	تغییر احتمالی در قیمت بازار	مبلغ	تغییر احتمالی در قیمت بازار
سرمایه گذاری در سهام سریع معامله	۱۰۰,۰۰۰	(۷۰+ و ۱۰-)	۱۰۰,۰۰۰	(۵۷+ و ۳۵-)
اوراق بهادار ارزی	۲,۸۴۵,۸۰۰	-	۲,۳۷۴,۳۹۰	-
اوراق مشارکت بخش دولتی	۴۰,۲۸۸,۴۴۲	-	۱۲,۱۱۷,۰۲۶	-
اوراق مشارکت بخش غیر دولتی	۱,۹۰۰,۹۹۸	-	-	-
اوراق بهادار دولتی شعب خارج از کشور	-	-	۳,۰۹۹,۸۴۷	-
اوراق بهادار خصوصی شعب خارج از کشور	۵,۹۷۴	-	۸۶,۵۶۲	-
جمع	۴۵,۱۴۱,۲۱۵	.....	۱۷,۷۷۷,۸۲۵	.....

\* افق زمانی پیش بینی صورت گرفته ۱۲ ماهه بوده و محاسبات در سطح اطمینان ۹۹ درصد صورت پذیرفته است

## جدول تحلیل ارزش در معرض خطر نرخ ارز مقطع منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

معدلات	دلار آمریکا	یورو	ون کره	لیبر ترکیه	ین ژاپن	درهم امارات	کرون سوئد	کرون دانمارک	سایر اسعار (میلیون ریال)	معدل ریالی (میلیون ریال)	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
موجودی نقد	۱۷۳,۸۰۹,۹۴۱	۹۱۲,۵۷۳,۱۴۸	۱۸,۸۵۶,۱۱۶,۱۵۶	۴۳۹,۰۶۸,۶۱۱	۱,۳۴۷,۳۴۶,۷۳۸	۵۱,۵۶۸,۶۰۰	-	-	۱۰,۳۱۱,۹۳۱	۱۲۹,۳۵۲,۳۶۱	۹
مطالبات از بانکها و سایر موسسات اعتباری	۴۵,۸۵۳,۵۰۸	۶۸۸,۷۵۵,۸۱۳	۳,۶۸۲,۸۴۷,۳۰۰,۲۰۷	۴۸۸,۴۲۲,۴۹۲	۸,۵۵۵,۳۱۵,۳۴۶	۱,۸۱۶,۳۸۶,۰۳۷	۱,۸۷۲,۶۱۴	-	۲۷,۹۴۶,۹۹۴	۳۹۶,۹۶۱,۳۲۰	۱۰
مطالبات از دولت	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۱
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی	۱,۰۲۶,۵۹۳,۹۱۵	۱۳,۳۵۸,۶۱۱,۸۶۹	۲۹,۳۴۵,۱۹۲	-	۱,۶۴۲,۶۶۱,۰۸۰	۳۹,۳۱۴,۴۲۲	-	-	۱۲۷,۵۸۸,۶۷۲	۱,۵۹۴,۹۷۵,۱۴۷	۱۲
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیردولتی	۴۵۹,۶۱۱,۷۵۵	۱,۷۹۳,۱۸۰,۱۹۲	۵۵۲,۱۷۴,۶۶۷,۷۰۹	۹۱,۶۷۲,۶۹۴	۱,۷۱۸,۴۸۱,۷۹۷	۳,۶۱۲,۴۹۲,۱۰۲	-۷۵۰,۴۱۵	-	۴۰,۸۶۷,۳۰۱	۳۲۷,۷۱۴,۴۶۶	۱۳
سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	-	-	-	۲۷۸,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	۲,۸۵۱,۷۷۴	۱۴
مطالبات از شرکت های فرعی وابسته	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۸۶,۵۲۷	۱۵
سایر حساب های دریافتنی	۲,۱۸۶,۵۴۵	۲۳,۰۰۹,۶۶۷	۹۱۳,۳۸۳,۸۱۵	۲,۰۰۲,۰۳۹	۴,۶۸۶,۵۸۷	-	۷۵۰,۴۱۸	-	۶۱	۲,۸۲۲,۳۱۲	۱۶
دارایی های ثابت مشهود	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
دارایی های نامشهود	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
سپرده قانونی	-	-	-	۷۸,۶۹۸,۶۰۰	-	-	-	-	-	۱,۱۵۰,۸۱۹	
سایر داراییها	-۱۹,۷۶۴,۰۷۱	-۲۲,۵۷۸,۱۵۴	-۱,۰۷۴,۳۵۸,۸۸۱	۱۶۳,۶۸۴,۳۷۰	-۱,۳۶۶,۰۲۲,۳۲۵	-۱,۷۰۳,۸۶۰,۳۰۴	-۲,۸۸۵,۵۳۶	۶۱,۵۴۴,۹۹۶	-۵,۷۷۴,۵۴۳	-۲۰,۴۵۶,۶۶۰	۲۰
جمع دارایی های ارزی	۱,۶۸۹,۸۴۱,۵۶۳	۱۶,۳۳۵,۳۸۱,۶۲۴	۳,۸۴۷,۱۸۶,۴۵۳,۳۱۸	۱,۳۶۴,۹۶۲,۳۹۶	۱۱,۹۰۳,۴۷۷,۵۵۱	۳,۸۱۵,۷۳۰,۷۵۷	۱۸,۹۱۱,۹۱۹	۶۱,۴۵۴,۹۹۶	۲۱۰,۸۵۰,۳۰۵	۲,۴۰۸,۶۶۹,۹۹۶	
تسهیلات مشتریان بابت اعتبار اسنادی	۵۴۲,۳۷۷	۱۶۰,۰۳۳,۰۴۴	۱۱,۵۲۹	۶۲۲,۸۱۸	۱۷,۱۱۶	۸,۷۹۱	-	-	۱۳۵,۵۴۵,۳۵۱	۲۹۶,۱۶۷,۳۴۶	۵۶-۱
تسهیلات مشتریان بابت ضمانت نامه های صادره	۱۳,۵۴۸,۱۹۹	۸۷,۷۴۱,۹۵۷	-	۴۸۳,۴۸۰	۴۸۳,۴۸۰	۳,۱۸۸,۸۷۹	۷۳,۵۹۳	-	۲,۹۳۲,۰۱۲	۱۰,۶۹۷,۹۳۸	۵۶-۲
سایر تسهیلات مشتریان	۹۴,۴۹۶,۵۴۴	۳۴۲,۹۶,۶۲۳	-	-	-	-	-	۴۰۰,۱۲۴	۷۲,۴۴۹,۳۷۱	۵۰,۳۲۴,۱۵۶	۵۶-۴
جمع تسهیلات ارزی مشتریان	۱,۰۷۵,۸۷۷,۱۳۱	۵۸۸,۸۶۹,۶۲۴	۱۱,۵۲۹	۱,۱۷۴,۱۱۰	۵۰۰,۵۹۶	۳,۱۹۷,۶۷۱	۷۳,۵۹۳	۴۰۰,۱۲۴	۲۱۰,۷۲۷,۶۳۵	۹۱۲,۳۸۵,۷۴۵	
جمع دارایی های ارزی و تسهیلات ارزی مشتریان	۱,۷۸۷,۴۳۸,۶۹۳	۱۶,۹۲۵,۳۵۱,۲۴۸	۳,۸۵۸,۵۴۳,۶۴۷	۱,۳۶۶,۱۳۶,۰۶۶	۱۱,۹۰۳,۴۷۷,۹۴۷	۳,۸۱۵,۷۳۰,۹۲۷	۱۸,۸۳۸,۳۳۶	۶۱,۸۵۶,۰۲۰	۴۲۱,۵۷۷,۸۴۰	۳,۲۰۳,۵۲۲,۷۶۱	
معدل ریالی جمع دارایی های ارزی و تسهیلات ارزی مشتریان-میلیون ریال											
سپرده های مشتریان اعتباری	۱۹,۰۹۴,۶۱۶	۴۰,۷۲۸,۴۱۵,۹۷	۳,۰۵۱,۰۶۰,۹۱۴	۴۸,۴۰۷,۰۶۱	۱۰۶,۵۵۶,۸۲۲	۷۱,۵۴۵,۵۶۰	۱۰۰,۰۰۰	-	۵,۶۷۹,۸۶۷	۴۲۵,۶۵۰,۵۱۴	۲۱
سود سهام پرداختنی	۸۷,۴۵۳,۷۸۵	۸۲۶,۷۴۸,۹۵۷	۳,۴۰۲,۸۸۷,۴۴۹,۹۷۲	۳۱,۰۷۱۲,۳۶۶	۲,۸۰۷,۳۱۵,۶۷۳	۴۲۰,۴۱۳,۳۲۶	۱,۵۲,۴۹۷	-	۱۹,۵۴۱,۳۵۶	۳۷۸,۰۸۶,۳۲۱	۲۲
اوراق بدهی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
ذخیره مالیات عملکرد	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
ذخیره مزایای پایان خدمت و تسهیلات بازتسستی کارکنان	۵۲۶,۴۸۸,۸۶۴	۵,۴۵۵,۳۱۸,۵۱۷	۱۹۳,۵۵۰,۷۳۲,۹۶۲	۳۷۴,۹۴۱	۲,۶۶۵,۶۹۹,۶۴۹	۳۷,۳۹۷,۴۲۷	-	-	۱,۶۵,۹۸۰,۸۵۰	۸۱۸,۶۱۵,۷۵۰	۲۵
سایر ذخایر و بدهی ها	۳۷۲,۰۱۰,۶۵۳	۱,۱۳۷,۴۷۰,۶۴۴	۱۷,۲۹۷,۰۲۴	۷۹۱,۴۱۹	۹,۸۱۶,۹۸۵	۷۵۲,۸۱۵,۰۶۰	-	-	-	۱۶۷,۴۵۱,۵۵۱	۲۷
حقوق صاحبان سپرده های سرمایه گذاری	۱,۳۰۴,۹۴۸,۸۱۸	۱۱,۵۲۲,۳۷۹,۷۱۷	۳,۵۹۹,۵۰۶,۵۲۰,۸۷۲	۲۵۹,۵۷۳,۴۱۹	۵,۵۸۸,۷۱۷,۷۸۹	۱,۱۰۳,۷۸۹,۳۴۳	۱,۱۵۲,۴۹۷	-	۱۹۱,۲۰۲,۰۷۳	۱,۷۸۹,۰۴۰,۵۴۶	
جمع بدهیهای ارزی	۵۴۲,۳۷۷	۱۶۰,۰۳۳,۰۴۴	۱۱,۵۲۹	۶۲۲,۸۱۸	۱۷,۱۱۶	۸,۷۹۱	-	-	۱۳۵,۵۴۵,۳۵۱	۲۹۶,۱۶۷,۳۴۶	۵۶-۱
تسهیلات بانک بابت اعتبار اسنادی	۱۳,۵۴۸,۱۹۹	۸۷,۷۴۱,۹۵۷	-	۴۸۳,۴۸۰	۴۸۳,۴۸۰	۳,۱۸۸,۸۷۹	۷۳,۵۹۳	-	۲,۹۳۲,۰۱۲	۱۰,۶۹۷,۹۳۸	۵۶-۲
تسهیلات بانک بابت ضمانت نامه های صادره	۹۴,۴۹۶,۵۴۴	۳۴۲,۹۶,۶۲۳	-	-	-	-	-	۴۰۰,۱۲۴	۷۲,۴۴۹,۳۷۱	۵۰,۳۲۴,۱۵۶	۵۶-۴
جمع تسهیلات ارزی بانک	۱,۰۷۵,۸۷۷,۱۳۱	۵۸۸,۸۶۹,۶۲۴	۱۱,۵۲۹	۱,۱۷۴,۱۱۰	۵۰۰,۵۹۶	۳,۱۹۷,۶۷۱	۷۳,۵۹۳	۴۰۰,۱۲۴	۲۱۰,۷۲۷,۶۳۵	۹۱۲,۳۸۵,۷۴۵	
جمع بدهی های ارزی و تسهیلات ارزی بانک	۱,۶۱۲,۵۳۰,۳۰۹	۱۲,۱۱۲,۱۴۹,۳۴۱	۳,۵۹۹,۵۰۶,۵۲۳,۴۰۱	۲۶,۰۷۴,۵۲۹	۱۱,۹۰۳,۴۷۷,۹۴۷	۵,۵۸۸,۳۱۸,۳۸۵	۱,۱۰۶,۹۸۶,۴۴۳	۴۰۰,۱۲۴	۴۰۱,۹۲۹,۷۰۸	۳,۲۰۳,۵۲۲,۷۶۱	
معدل ریالی جمع بدهی های ارزی و تسهیلات ارزی بانک-میلیون ریال											
خالص وضعیت باز ارزی برای هر ارز در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۳۸۴,۸۹۳,۴۶۵	۴,۸۷۳,۱۰۱,۹۰۷	۲۴۷,۶۷۹,۹۱۲,۳۲۶	۱,۰۰۵,۳۸۸,۸۷۸	۶,۳۱۴,۸۲۹,۵۶۲	۲,۷۱۱,۹۳۱,۳۸۵	۲,۰۰۶,۴۱۶	۶۱,۴۵۴,۹۹۶	۱۹,۶۴۸,۳۳۲	۶۱۸,۲۶۳,۴۵۰	
خالص وضعیت باز ارزی برای هر ارز در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ - میلیون ریال	۵,۳۲۹,۷۴۸	۳۶۰,۳۱۲,۳۷۸	۱۳,۷۸۸,۵۴۵	۷,۹۱۷,۷۵۱	۴,۲۷۷,۴۸۴	۲۳,۵۵۲	(۱۵۵,۱۷۷)	۶۸۰,۱۷۵	۱۹,۶۴۸,۳۳۲	۶۱۸,۲۶۳,۴۵۰	
وضعیت باز هر ارز نسبت به سرمایه نظارتی در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ - درصد	۲٪	۱۴٪	۵٪	۳٪	۱٪	۰٪	۰٪	۰٪	۷٪	۲۳٪	
وضعیت باز هر ارز نسبت به سرمایه نظارتی مبنای سایر نسبت های احتیاطی* در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ - درصد	۷٪	۴۵٪	۱۸٪	۱٪	۵٪	۰٪	۰٪	۱٪	۲۵٪	۷۸٪	

\* به یادداشت ۶۲-۷ مراجعه شود

۵-۲-۶۲- رعایت حدود مقرر بند ۲ دستورالعمل مربوط به ضوابط نظارتی و کنترل وضعیت باز ارزی موضوع بخشنامه شماره مپ ۱۳۳۵ مورخ ۱۳/۱۲/۸۰ بانک مرکزی مبنی بر حد مجاز وضعیت باز مثبت یا منفی برای هر ارز حداکثر ۱۵ درصد و برای مجموع ارزها حد مجاز وضعیت باز مثبت حداکثر به میزان ۳۵ درصد و حد مجاز منفی حداکثر ۳۰ درصد سرمایه پایه همواره مد نظر بانک بوده است لیکن به دلایلی از جمله تهاوت بدهی های ارزی بانک از بابت حساب ذخیره ارزی با حساب مطالبات از دولت و بعضاً عدم امکان تبدلات با سایر بانکها بین المللی بدلیل تحریم و محدودیت بانک مرکزی در تبدیل برخی اسعار به یکدیگر، در برخی مقاطع امکان رعایت حدود را میسر ننموده است.



### جدول خلاصه وضعیت باز ارزی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۴۸۵,۲۰۹,۱۶۹	۶۱۸,۲۶۲,۴۵۰	وضعیت باز مثبت تمامی ارزشها- میلیون ریال
-	-	وضعیت باز منفی تمامی ارزشها- میلیون ریال
۴۸۵,۲۰۹,۱۶۹	۶۱۸,۲۶۲,۴۵۰	وضعیت باز ارزی- میلیون ریال
۲۶۴	۲۱۳	وضعیت باز مثبت تمامی ارزشها نسبت به سرمایه نظارتی- درصد
۶۱۷	۷۸۶	وضعیت باز مثبت تمامی ارزشها نسبت به سرمایه نظارتی مبنای سایر نسبت های احتیاطی نافذ- درصد
-	-	وضعیت باز منفی تمامی ارزشها نسبت به سرمایه نظارتی- درصد
-	-	وضعیت باز منفی تمامی ارزشها نسبت به سرمایه نظارتی مبنای سایر نسبت های احتیاطی-درصد

### جدول تحلیل ارزش در معرض خطر طلا، نقره و پلاتین منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۱۹,۷۹۹	۱,۵۶۶,۹۸۷	جمع دارایی ها به طلا، نقره و پلاتین
-	-	جمع بدهی ها به طلا، نقره و پلاتین
۶۱۹,۷۹۹	۱,۵۶۶,۹۸۷	خالص دارایی ها و بدهی ها به طلا، نقره و پلاتین
-	-	جمع تعهدات مشتریان به طلا، نقره و پلاتین
-	-	جمع تعهدات موسسه اعتباری به طلا، نقره و پلاتین
-	-	خالص تعهدات به طلا، نقره و پلاتین
۶۱۹,۷۹۹	۱,۵۶۶,۹۸۷	خالص وضعیت باز طلا
۶۱۹,۷۹۹	۱,۵۶۶,۹۸۷	خالص وضعیت باز طلا (همواره مثبت)
۱.۶۱	۱.۲۷	وضعیت باز طلا به سرمایه پرداخت شده و اندوخته آزاد (درصد)

## تحلیل تاثیر ریسک نرخ ارز بر سود و زیان ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

بر مبنای روش واریانس و کواریانس و با توجه به تغییرات احتمالی در نرخ ارز، میزان ارزش در معرض خطر برای خالص دارایی ها و بدهی های ارزی در جدول زیر ارائه شده است:

### جدول تحلیل تاثیر ریسک نرخ ارز بر سود و زیان ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۱۳۹۷			۱۳۹۸		
متوسط	تغییر	نوع ارز	متوسط تاثیر	تغییر	نوع ارز
در سود و زیان	احتمالی در سطح بالا و پایین تاثیر در سود و زیان		در سود و زیان	احتمالی در قیمت بازار	
میلیون ریال	درصد		میلیون ریال	درصد	
۱,۴۷۴,۶۳۶	۱,۶۲۹,۸۹۶ الی ۱,۳۱۹,۴۱۲	دلار آمریکا (۱۷ و ۲۱)	۲,۱۴۲,۱۴۷	۲,۵۷۰,۵۷۶ الی ۱,۷۱۳,۷۱۷	دلار آمریکا (۲۰ و ۳۰)
۴۹,۹۶۱,۱۷۲	۵۴,۳۰۵,۶۳۱ الی ۴۵,۶۱۶,۷۲۲	یورو (۲۱ و ۲۵)	۵۳,۱۸۷,۵۵۳	۶۴,۱۷۶,۷۱۷ الی ۴۲,۱۹۸,۳۸۹	یورو (۱۹/۲ و ۲۹/۲)
۱,۳۶۸,۶۴۰	۱,۳۹۸,۷۵۷ الی ۱,۱۳۸,۵۲۳	وون کره (۱۷,۵ و ۲۱,۵)	۱۷,۰۲۸	۲۰,۷۳۷ الی ۱۳,۳۲۰	پوند (۱۷/۶ و ۲۷/۴)
۱۴۶,۵۸۶	۱۷۹,۱۶۱ الی ۱۱۴,۰۱۱	لیر ترکیه (۷ و ۱۱)	۵۲,۳۸۵	۶۲,۷۷۹ الی ۴۱,۹۹۱	فرانک (۲ و ۲۰/۲)
۴۷۴,۸۹۷	۵۲۲,۳۸۷ الی ۴۲۷,۴۰۷	ین ژاپن (۱۸ و ۲۲)	۶۰۰,۱۰۳	۷۲۱,۵۸۲ الی ۴۷۸,۶۲۵	ین ژاپن (۱۹/۷ و ۲۹/۷)
۲,۴۹۲,۴۳۱	۲,۷۵۴,۷۹۳ الی ۲,۲۳۰,۰۷۰	درهم امارات (۱۷ و ۲۱)	۲,۸۰۳,۰۲۶	۳,۳۶۳,۶۳۱ الی ۲,۲۴۲,۴۲۱	درهم امارات (۲۰ و ۳۰)
<b>۵۵,۸۱۸,۳۶۲</b>		<b>جمع</b>	<b>۵,۸۸۰,۲,۲۴۲</b>		

افق زمانی پیش بینی صورت گرفته 10 روزه بوده و محاسبات در سطح اطمینان 99 درصد صورت پذیرفته است. نرخ ارز محاسباتی بر مبنای نرخ تسعیر اعلام شده از سوی بانک مرکزی می باشد. تغییر احتمالی در قیمت بازار بر اساس تحلیل های فاندمنتال و کمی محاسبه شده است. در سال 98 ارز های پوند و فرانک سهم بیشتری نسبت به دوره مالی قبل داشته و جایگزین وون کره و لیر ترکیه شده است.