

乙部 諒詢問題

請在適當的方格上作出回應。如問卷預設的位置不敷應用，請另頁填寫。

香港交易所的建議 1：修改香港交易所的壓力測試假設

問題

1. 閣下／貴公司是否支持有關壓力測試中所用的價格變動假設的修訂建議？

同意

不同意

請說明原因，並提供任何其他相關建議或意見：

有關的修訂能更有效如實反映市場價格變動比率的可能性。以歷史最極端的波幅進行壓力測試，除數據更具說服力外，亦有助監管機構作出最壞情況下的風險評估，儘快制定應變安排。

2. 閣下／貴公司是否支持壓力測試中所用的對手失責假設的修訂建議？

同意

不同意

請說明原因，並提供任何其他相關建議或意見：

強化壓力測試的計算基準，進一步達至國際認可的風險監控水平。

香港交易所的建議 2：推出香港結算按金制度及浮動保證基金

問題

3. 閣下／貴公司是否同意香港結算推出按金制度的建議？

- 同意
 不同意

請說明原因，並提供任何其他相關建議或意見：

4. 閣下／貴公司是否同意香港結算設立浮動保證基金模式的建議？

- 同意
 不同意

請說明原因，並提供任何其他相關建議或意見：

香港交易所的建議 3：修改期貨結算公司儲備基金的計算方法

問題

5. 閣下／貴公司是否有關期貨結算公司抵押品假設的修訂建議？

同意

不同意

請說明原因，並提供任何其他相關建議或意見：

剔除抵押品中不明朗的或然數值，有利監管機構更確切評估面對的風險

6. 閣下／貴公司是否支持設置「期貨結算公司或然墊款」減輕結算參與者的負擔？

同意

不同意

請說明原因，並提供任何其他相關建議或意見：

無疑在結算公司加強及額外注資其「風險管理基本」的總數至港幣 40 億元下，確有效減輕部分情況下結算參與者的負擔。更重要是設置「期貨結算公司或然墊款」的目的能更效體現參與者共同承擔結算負責的能力，給予市場及投資者更大的信心。

7. 閣下／貴公司對准許儲備基金供款計入速動資金有甚麼意見？這能否協助貴公司減低速動資金的經費負擔？

本公司歡迎交易所的有關建議，一方面正確反映「儲備基本供款」的性質，同時亦配合國際市場及監管要求的一致性。

有關建議可減少本公司對速動資金的不確定性之顧慮，有效降低引伸額外速動資金需求的成本。

香港交易所的建議 4：修改聯交所期權結算所儲備基金的計算方法

問題

8. 閣下／貴公司是否支持有關聯交所期權結算所的抵押品假設的修訂建議？

- 同意
 不同意

請說明原因，並提供任何其他相關建議或意見：
