

乙部 諮詢問題

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：

傳統的 20% 未能反映不同市場特性。

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：

現時對手失責假設中有關 30% 虧蝕
倉盤經已過時。值得注意現行有關對手
失責的假設假定單一最大結算客戶者失責
只符合 IOSCO 的最低要求。

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：

針對未出現的市場波動風險的保障措施。

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：

為便保證基金可用應市場風險變動作調整。

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：

可令期貨結算公司的壓力測試
更貼近 ISCO 建議準則。

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：

盡量減少改革對結算參與者流動資金
和行政的影響，同時提高香港交易所
的風險管理資金。

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？

如建議香港交易所保證基金／儲備基金的供
款計作速動資金，確能減低速動資金的
經費負擔。

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：

現行做法過份保守。