

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： _____ _____ _____ _____ _____ _____
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： _____ _____ _____ _____ _____ _____

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 部份同意
☐ 不同意

請說明原因，並提供任何其他相關建議或意見：

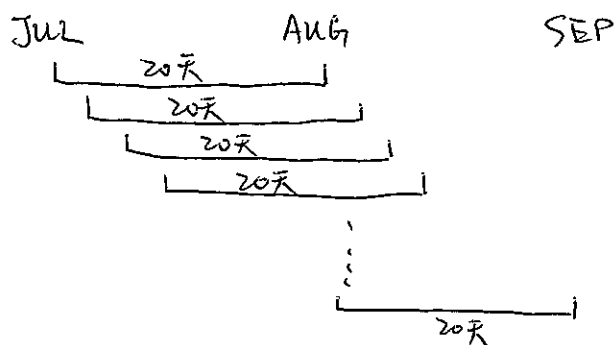
同意按金制度，但不同意豁免額只得\$5M
 由於按金率為約5%，建議豁免額提高
 至\$15M-\$20M。港交所市值約\$140B
 $5\% = \$7B \div 400 \text{多間經紀} = \$15M - \$20M$

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 部份同意
☐ 不同意

請說明原因，並提供任何其他相關建議或意見：

同意浮動制度，但不同意計算方法。
 由於市況波動，用上月平均法未能完全
 反映市況，例如 JUL 2011 市況平穩，但
 AUG 2011, SEP 2011 波動，用 JUL 的平均值會
 低估形勢，相反 OCT 2011 市況回穩，用
 SEP 平均會高估形勢。可考慮用 20 天
 平均值



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：

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：

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？

儲備基金必須計入速動資金，此外客戶大額買入同時願意於 T day 預付買款，SFC 必須同意該筆款項屬收收款項，並無需存入 Trust a/c，使該筆款項可作儲備基金的一部份。

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：
