

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
 不同意 部份同意

請說明原因，並提供任何其他相關建議或意見：

同意按金制度的概念，但不同意額度只得港幣五百萬。建議起碼提高至港幣一千萬。

建議按金水平應採用累進計法(progressive)，規模大的券商其按金百份比應比規模小的為高，理由是規模愈大的券商失責對市場的沖擊愈大。假設一間小型券商失責涉及金額為一億，對市場的沖擊不大，5%風險按金即 500 萬元可能已足夠；但如一間大型券商失責涉及金額為一百億，對市場的沖擊將會很大，5%按金即 5 億元極可能不足夠應付失責引起的損失。

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 部份同意

請說明原因，並提供任何其他相關建議或意見：

同意浮動按金制度，但認為計算方法用上月平均未能完全反映風險。

例如每月期指結算引起的波幅與風險都不同。

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？

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：
