

證券及期貨從業員資格考試

卷七 金融市場

考試綱要

(於 2024 年 3 月 1 日起生效)

第 1 章：環球金融體系

- 1 金融體系在全球經濟中的角色
 - 供求關係
 - 經濟界別
 - 資金的流動
 - 國際資本及投資的流動
 - 環球金融體系的參與者
 - 貨幣及銀行體系
- 2 金融體系及市場
 - 中央銀行
 - 中介融資過程及非中介融資過程
 - 有效率金融市場的特點
 - 金融市場的類別
 - 金融市場的參與者
 - 審慎規管及監督
- 3 影響環球金融市場的因素
 - 經濟因素及指標
 - 影響全球經濟的變化
 - 全球化及科技
 - 市場預期
 - 金融危機的教訓

第 2 章：香港的金融體系

- 1 政府及監管機構的角色
 - 相關政府機構和諮詢組織
 - 香港金融管理局
 - 證券及期貨事務監察委員會
 - 強制性公積金計劃管理局
 - ~~香港按揭證券有限公司~~
 - 保險業監管局
 - 會計及財務匯報局
 - 交易所及自律監管機構

- 2 香港金融體系的參與者
 - ~~香港金融管理局~~
 - 認可機構
 - 基金公司
 - 經紀行
 - ~~香港交易及結算所有限公司~~
 - 投資銀行
 - 財務顧問、私人財富經理及家族辦公室
- 3 影響香港市場的因素
 - 政府目標及政策
 - 中國內地的經濟
 - 美國經濟
 - 其他全球及地區性影響
 - 監管、政治及社會趨勢
 - 科技的影響

第 3 章：股本市場

- 1 概覽
 - 甚麼是股本？
 - 股本融資
 - 股本融資的方式
 - 為甚麼投資股本？
- 2 股本證券的基礎知識
 - 首次公開招股
 - 供股
 - 紅股
- 3 股本定價
- 4 股票市場
 - 股票市場指數
 - 股票交易所
 - 牛市及熊市
- 5 公營公司私有化
- 6 香港的股本市場
 - 香港股本市場的發展
 - 股票市場的架構
 - 股本證券的類別
 - 股本市場的參與者
 - 交易及交收系統

第 4 章：債務市場

1 概覽

- 甚麼是債務？
- 債務證券
- 投資於債務證券的優點
- 債務的特色
- 利率

2 債券的分類

3 債務證券定價基本知識

- 貨幣的時間值
- 零息票債券的定價
- 附息票債券的定價
- 信貸評級

4 收益率曲線的作用

- 收益率與價格
- 甚麼是收益率曲線？
- 收益率曲線的類別

5 香港的債務市場

- 香港債務市場的發展
- 債務市場的架構
- 債務證券的類別
- 債務市場參與者
- 交易及結算系統

第 5 章：外匯及衍生工具市場

1 外匯市場

- 背景及定義
- 匯率的歷史
- 匯率制度
- 外匯市場

2 衍生工具市場

- 甚麼是衍生工具？
- 衍生工具的功能
- 衍生工具類別

3 香港的衍生工具市場

- 概覽
- 衍生工具市場的架構
- 衍生工具的類別
- 衍生工具市場參與者

- 交易和交收系統

第 6 章：財務風險管理

1 概覽

- 甚麼是風險？
- 風險與預期回報
- 基本的風險管理方法

2 財務風險的類別

- 信貸風險及結算風險
- 市場與基差風險
- 流通風險
- 營運風險
- 其他風險

3 風險管理過程

- 辨別風險
- 衡量風險
- 管理風險
- 監控風險

4 香港的財務風險管理

- 財務風險管理系統及過程
- 財務風險管理技巧
- 未來的財務風險管理—前車之鑑

第 7 章：在金融界的應用

1 企業融資

- 甚麼是企業融資？
- 企業融資為何重要？
- 從事企業融資的專業人士的職責

2 資產管理

- 甚麼是資產管理？
- 資產管理為何重要？
- 資產管理專業人士的職責

3 個人財務顧問服務

- 甚麼是個人財務顧問服務？
- 個人財務顧問服務為何重要？
- 個人財務顧問的職責

4 金融市場各種職能互相依存的

關係
