

2010证券从业资格考试《证券交易》考点分析(5) PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022_2010_E8_AF_81_E5_88_B8_c33_647300.htm 2010年证券从业资格考试课程

专业课套餐,七折优惠！第五章 证券公司自营业务 一、证券自营业务的含义与特点 (一)证券自营业务的含义 具体地说有以下四层含义：(多项选择题) (1)注册资本最低限额应达到人民币1亿元. (2)自营业务是证券公司以盈利为目的、为自己买卖证券、通过买卖价差获利的一种经营行为. (3)在从事自营业务时，证券公司必须使用自有或依法筹集可用于自营的资金. (4)自营买卖必须在以自己名义开设的证券账户中进行。

证券自营买卖的对象主要有两大类：一类是上市证券.另一类是非上市证券。(1)银行间市场的自营买卖，目前银行间市场的交易品种主要是债券，采取询价交易方式进行，交易对手之间自主询价谈判，逐笔成交。(重点) (2)柜台自营买卖，这种自营买卖比较分散.交易品种较单，一般仅为非上市的债券，通常交易量较小，交易手续简单、清晰，费时也少。另外，证券公司在证券承销过程中也可能有证券自营人。(重点)

(二)证券自营业务的特点(考点) 1.决策的自主性。(1)交易行为的自主性。(2)选择交易方式的自主性。(3)选择交易品种、价格的自主性。 2.交易的风险性。 3.收益的不稳定性。

二、证券公司证券自营业务管理 (一)证券自营业务的决策与授权(重点) 自营业务决策机构原则上应当按照“董事会投资决策机构自营业务部门”的三级体制设立。董事会是自营业务的最高决策机构。投资决策机构是自营业务投资运作的最高管理机构，负责确定具体的资产配置策略、投资事项和投

资品种等。(二)证券自营业务的操作管理(了解)(三)证券自营业务的风险监控 1.自营业务的风险。(重点、注意风险的区分、选择题)(1)法律风险。(2)市场风险。(3)经营风险。 2.自营业务风险的监控。(1)自营业务的规模及比例控制。(重点难点,关键在数据记忆) 证券公司自营账户上持有的权益类证券按成本价计算的总金额,不得超过其净资产的80%。 证券公司从事自营业务,持有一种非国债类证券按成本价计算的总金额不得超过其净资产的20%。所谓“一种非国债类证券”是指一个发行人发行的股票、可转换债券、企业债券及其他证券。 证券公司自营买入任一上市公司上市股票按当日收盘价计算的总市值,不得超过该公司已流通股总市值的20%。 证券公司的对外负债(不包括客户存放的交易结算资金和受托投资管理的资金)不得超过其净资产额的9倍.流动资产余额不得低于流动负债余额(不包括客户存放的交易结算资金和受托管理的资金)。(2)自营业务的内部控制。 3.证券自营业务信息报告。(1)建立健全自营业务内部报告制度,报告内容包括但不限于:投资决策执行情况、自营资产质量、自营盈亏情况、风险监控情况和其他重大事项等,董事和有关高级管理人员应当对自营业务内部报告进行阅签和反馈。(考点为报告内容)(2)建立健全自营业务信息报告制度,自觉接受外部监督。证券公司应当按照监管部门和证券交易所的要求报送自营业务信息。报告的内容包括:(注意和内部报告内容相区分) 自营业务账户、席位情况. 涉及自营业务规模、风险限额、资产配置、业务授权等方面的重大决策. 自营风险监控报告. 其他需要报告的事项。 100Test 下载频道开通,各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com