

2024年证券《基础知识》思维导图



第一章







第二章



上市企业多为大型成熟企业,"宏观经济的晴雨表"。



场









233网顺

第三章

证

券发

行人

证券市场融资活动 📫 🖯 概念 资金盈余单位和赤字单位之间以有价证券为媒介,实现资金融通的金融活动。 股票融资、债券融资、投资基金融资 方式 证券市场融资是直接融资 特征 证券市场融资是一种强市场性的融资活动; 证券市场融资是在由各种证券中介机构组成的证券中介服务体系的支持下完成的。 指为筹措资金而发行债券、股票等证券的发行主体。主要包括政府及 其机构、企业 (公司) 和金融机构。 概念 政府和政府机构 峰 🖯 证 券 方式 债券 (中央政府债券通常不存在违约风险,被称为无风险证券) 发 协调财政资金短期周转;弥补财政赤字;兴建政府投资的大型基础 行 性的建设项目;实施某种特殊的政策;在战争期间还可以用于弥补 用途 人 战争费用的开支。 企业(公司) 📫 🖯 分 类 企业组织形式 独资制、合伙制和公司制 股票融资,发行股票所筹资金属于自有资本 直接融资方式 债券融资,发行债券所筹资金属于借入资本 首次融资: 首次公开发行股票 (IPO) 上市公司 再融资: 增发、配股、发行可转换公司债券、定向增发 金融机构融资 🔐 方式 金融债券 ①表示银行等金融机构与金融债券持有者之间的债权债务关系; ②一般不记名、不挂失,但可以抵押和转让; 金融 ③我国金融债券的发行对象主要为个人, 利息收入可免征个人收





债券

特点

入所得税和调节税;

⑥所筹资金一般专款专用。

⑤利率固定,一般高于同期储蓄利率;

④利息不计复利、不能提前支取、延期兑付不计逾期利息;





233网版

233网放









自律性组织

证券交易所 📫 🖯 定义 证券买卖双方公开交易的场所 (高度组织化、集中进行证券交易的市场) ①固定的交易场所和时间; ②交易者: 具备会员资格的证券经营机构, 交易采取经纪制度 ③交易对象: 合乎一定标准的上市证券 特征 ④交易价格决定: 公开竞价 ⑤集中证券的供求双方,具有较高的成交速度和成交率 ⑥实行"公开、公平、公正"原则,并对证券交易进行严格管理 提供证券交易的场所、设施和服务;制定和修改证券交易所的业务规则;依法审核公开 发行证券申请; 审核、安排证券上市交易, 决定证券终止上市和重新上市; 提供非公开 主要 发行证券转让服务;组织和监督证券交易;对会员进行监管;对证券上市交易公司及相 肥能 关信息披露义务人进行监管;对证券服务机构为证券上市、交易等提供服务的行为进行 监管;管理和公布市场信息;开展投资者教育和保护。 公司制: 股东大会—董事会—监事会—经理层 组织 会员制: 会员大会—理事会—监事会—其他专门委员会—总经理及其他职能部门组 形式

中国证券业协会 📫 🖯

性质	证券业的自律性组织,社会团体法人
组织 机构	最高权利机构—会员大会 执行机构—理事会 会员构成—法定会员/普通会员/特别会员,另设观察员
职能	依据《证券法》等相关规定,共有12条职能

证券登记结算公司 📫 🖯

设立条件	(1) 自有资金不少于人民币2亿元;(2) 具有证券登记、存管和结算服务所必需的场所和设施;(3) 国务院证券监督管理机构规定的其他条件。
主要职能	①证券账户、结算账户的设立; ②证券的存管和过户; ③证券持有人名册登记; ④证券的清算和交收; ⑤受发行人委托派发证券权益; ⑥办理与上述业务有关的查询、信息服务; ②国务院证券监督管理机构批准的其他业务。
登记结算制度	证券实名制;货银对付的交收制度;分级结算制度和结算参与人制度;净额结算制度;结算证券和资金的专用性制度。

233网版

33网放



投 资 者 保 护 机 构

证

券

投

资

者

保

护

基 金

职责

主要业务

中国证券投资者保护基金公司 📫 🖯 1.在证券公司出现关闭、破产等重大风险时依据国家政策用于保护投资者权益,通过简 捷的渠道快速地对投资者特别是中小投资者予以保护; 2.有助于稳定市场,防止证券公司个案风险的传递和扩散; 3.对现有的国家行政监管部门、证券业协会和证券交易所等行业自律组织、市场中介机 设立意义 构等组成的全方位、多层次监管体系的一个重要补充,在监测证券公司风险、推动证券 公司积极稳妥地解决遗留问题和处置证券公司风险方面亦发挥着重要作用; 4.为我国建立国际成熟市场通行的证券投资者保护机制搭建了平台,为我国资本市场制 度建设向国际化靠拢提供了契机。 (1) 筹集、管理和运作基金。 (2) 监测证券公司风险,参与证券公司风险处置工作。 (3) 证券公司被撤销、关闭和破产或被证监会采取行政接管、托管经营等强制 性监管措施时,按照国家有关政策规定对债权人予以偿付。 (4) 组织、参与被搬销、关闭或破产证券公司的清算工作。 职害 (5) 管理和处分受偿资产,维护基金权益。 (6) 发现证券公司经营管理中出现可能危及投资者利益和证券市场安全的重大 风险,向中国证监会提出监管、处置建议;对证券公可运营中存在的风险隐患会 同有关部门建立纠正机制。 (7) 国务院批准的其他职责。 交易所经手费 (上、深交所-达规定上限-20%纳入基金) 证券公司缴纳(营收的0.5%~5%),经营水平差、风险较高的证券公司,高比例缴纳 发行股票、可转债等证券时,申购冻结资金的利息收入 基金来源 依法向有关责任方追偿所得和从证券公司破产清算中受偿收入 国内外机构、组织及个人的捐赠 其他合法收入 证券公司被撤销、被关闭、破产或被中国证监会实施行政接管、托管经 营等强制性监管措施时,按照国家有关政策规定对债权人予以偿付。 使用 国务院批准的其他用途 1.中国证监会负责保护基金公司的业务监管,监督基金的筹集、管理与使用 2.财政部负责保护基金公司的国有资产管理和财务监督 3.中国人民银行负责对保护基金公司向其借用再贷款资金合规使用情况进行检查监督 监督 4.基金公司董事会制定保护基金公司日常运营费用具体支取范围、标准及预决算并报财 管理 政部审批 5.基金的资金运用限于银行存款、购买国债、中央银行债券(包括中央银行票据)和中 央级金融机构发行的金融债券以及国务院批准的其他资金运用形式。 中证中小投资者服务中心 № 🙃 ①面向投资者开展公益性宣传和教育; ②公益性持有证券等品种,以股东身份或证券持有人身份行权; ③为投资者提供公益性诉讼支持及其相关工作; ④中国投资者网站的建设、管理和运行维护; ⑤受投资者委托,提供调解等纠纷解决服务; ⑥调查、监测投资者意愿和诉求, 开展战略研究与规划;



⑦代表投资者,向政府机构、监管部门反映诉求;

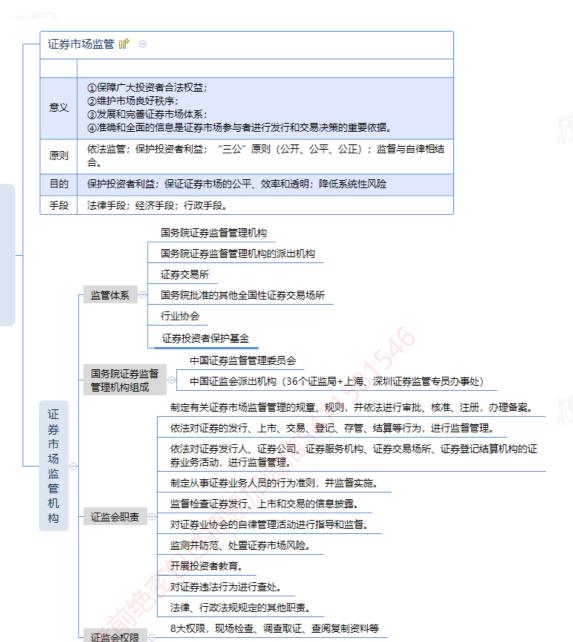
投资者教育;持股行权;纠纷调解;维权服务。

⑧中国证监会委托的其他业务。



券市场监管机构

证

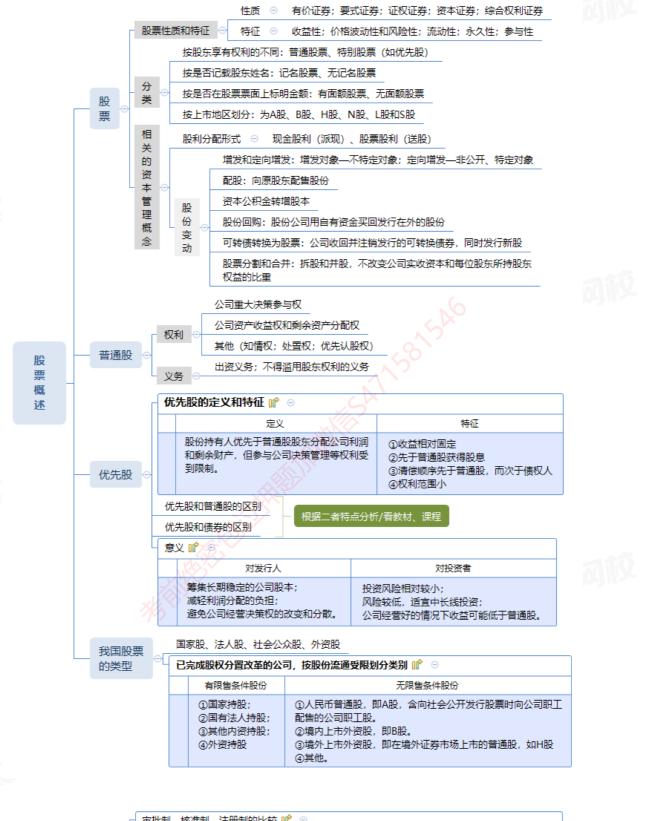


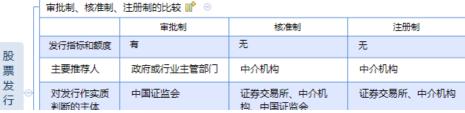
第四章















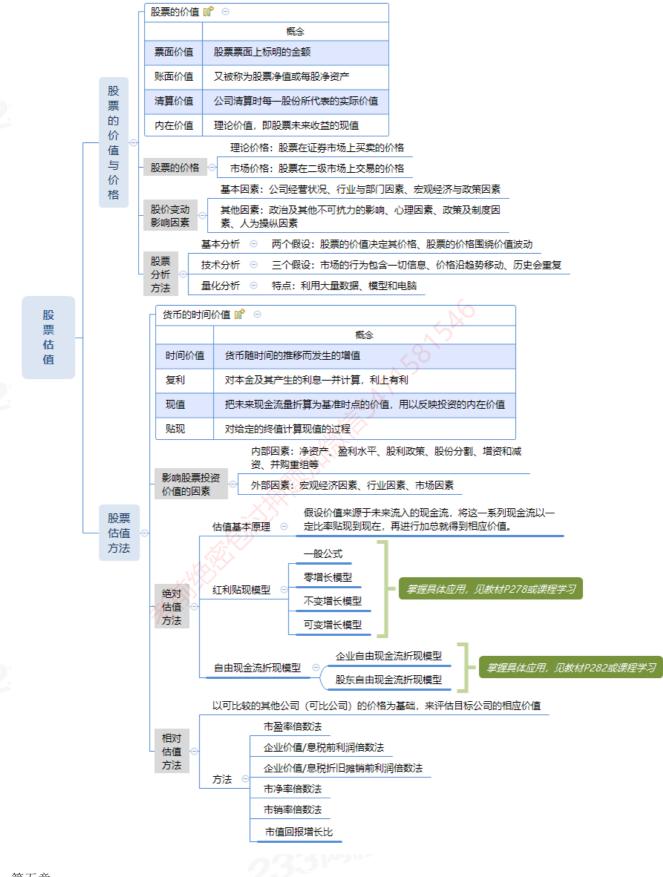












第五章

性质 ⑤ ①有价证券;②虚拟资本;③债券是债权的表现









関係の条件 中間を行く民币債券位権文的材料 会計が進与法律要求 債券的条件 利率的确定

233网胶

233网胶

233网校

现券交易、回购交易、远期交易和期货交易 🔐 ⊝		
	现券交易	又称债券的即期交易,证券买卖双方在成交后就办理交收手续。
	回购交易	债券买卖双方在成交的同时,约定未来某一时间以某一约定价格双方再进行反 向交易的行为。
	远期交易	双方约定在未来某一时刻(或时间段内)按照现在确定的价格买卖标的债券的行为。
	期货交易	在交易所进行的标准化的远期交易,即交易双方在集中性的市场以公开竞价 方式所进行的期货合约的交易。

概念及流程

现券交易与远期交易的区别 📫 🕒		
	远期交易	现券交易
合同	必须签订远期合同	不一定
交割时间	商品交割时间与达成交易时间有间隔	现买现卖,即时交割
交易程序	正式	无严格程序

远期交易与期货交易的区别 📫 🖯		
	期货交易	远期交易
交易场所	场内	场外
合约规范性	标准化合约	交易双方商议
交易风险	无信用风险,有价格变动风险	有信用风险
保证金制度	按规定比例缴纳	交易双方商议
履约责任	有对冲机制,实物交割比例低	无法单方面取消合约,实物交割比例高

债券报价的主要方式 🖯 公开报价、对话报价、双边报价、小额报价。

债券的开户、交易、清算、交割 🔐 🧔

开户 订立开户合同、开立账户
原则: 价格优先、时间优先、客户委托优先(证券公司在自营买卖和代理买卖之间,首先进行代理买卖)。 竟价方式: 口头报唱、板牌竟价以及计算机终端申报竞价。

在同一交割日对同一种债券的买和卖相互抵销,确定应当交割的债券数量和应当交割的价款数额,按照"净额交收"原则办理债券和价款的交割。

交收 将债券由卖方交给买方,将价款由买方交给卖方。

定义 🖯 以企业或经济主体发行的有价债券为对象进行的信用评级。

评级准备、尽职调查、报告撰写、报告审核、等级评定、评级结果反馈与复评、评级结果程序 ⊙ 公布、资料存档和跟踪评级等环节。

等级标准 ⊖

中长期: 三等九级 (AAA、AA、A; BBB、BB、B; CCC、CC、C)

短期: 四等六级 (A-1、A-2、A-3、B、C、D)

债券市

场

债

券

评

级

银行间债券市场和交易所债券市场 📫 🖯		
	银行间债券市场	交易所债券市场
交易方式	询价交易、点击成交交易	竟价撮合、场外交易
托管方式	一级、二级综合托管账户模式	中央登记、二级托管
结算方式	实时全额逐笔结算机制	中央对手方的净额结算机制

定义:同一投资人开立的两个托管账户之间的托管债券的转移,即其持有的债券从一个托管账户转移到属于该投资者的另一个托管账户进行托管。

转托管

条件: 须持本人有效身份证件、债券交易卡、债券账户卡, 到银行指定的营业网点柜台,填写《债券账户业务申请表》(机构投资人加盖预留印鉴), 按规定缴纳相应的手续费。





估值原理 📫 ⊝	
基本原理	现金流贴现
影响因素	债券的面值和票面利率;计付息间隔;债券的嵌入式期权条款;债券的税收待遇;其他:债券的利率类型、币种等。
债券必要回报率	债券必要回报率=真实无风险收益率+预期通货膨胀率+风险溢价

面值:面值越大,债券价值越大(同向)。

票面利率:票面利率越大,债券价值越大(同向)。

折现率: 折现率越大, 债券价值越小(反向)。

影晌债券价值的基本因素

到期时间:对于平息债券(付息期无限小),当折现率一直保持至到期日不变时,随着到

期时间的缩短,债券价值逐渐接近其票面价值。

付息频率: 折价发行的债券, 加快付息频率, 债券价值会下降; 溢价发行的债券, 加快付息频率, 债券价值会上升; 平价发行的债券, 加快付息频率, 债券价值会不变。

债券估值

债券报价与实付价格 № ● 全年360天,半年180天,利息累计天数按实际天数计算(算头不算 尾),每月按30天计算 我国交易所市场对附息债券全年按365天计算,利息累计天数按实际天 数,算头不算尾,闰年2月29日不计息 按实际天数计算累计利息,闰年2月29日也计息

债券 估值 模型 零息债券定价 附息债券定价

累息债券定价

主要掌握应用,具体结合教材或精讲班学习

当期收益率=每年利息收益/债券价格×100%

债券收益

到期收益率 🖯 使债券未来现金流现值等于当前价格所用的相同的贴现率,即内部报酬率

即期利率 🖯 即用来进行现金流贴现的贴现率

持有期收益率。

买入债券到卖出债券期间所获得的年平均收益,末笔现金流是卖出价格

赎回收益率

有效期限和转换期限;票面利率或股息率;转换比例或转换价格;赎 回条款与回售条款;转换价格修正条款。

可转换债券的要素

利率的风险结构与期限结构 📫 🖯

	概念	
风险结构	不同发行人发行的相同期限和票面利率的债券,其市场价格会不相同,从而计算出的 债券收益率也不一样	
	相同的发行人发行的不同期限债券其收益率不一样,债券期限与收益率的关系被称为利率的期限结构。	
期限结构	类型: 正向、反向、水平、拱形。	
	理论:市场预期理论、流动性偏好理论、市场分割理论。	

第六章





证 券 投 资 基 金 概 述

金 的 概 念 与 特 点

基 金 的 分 类

基

通过向投资者募集资金,形成独立基金财产,由专业投资机构(基金管理人)进行基 金投资与管理,由基金托管人进行资产托管,由基金投资人共享投资收益、共担投资 风险的一种集合投资方式。

集合理财、专业管理;组合投资、分散风险;利益共享、风险共担;严格监管、信息透

特点

概念

其全与心理 建类的区别 🕪 🖨

明;独立托管、保障安全。

華並一成宗、何分印色が□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□			
	基金	股票	债券
反映的经济关系	信托关系	所有权关系	债券债务关系
筹集资金的投向	间接投资工具,投向 有价证券等金融工具	直接投资工具,投向实业	直接投资工具,投向实业
收益风险水平	一般介于债券和股票之间	不确定性强、风险较大	利率事先确定、风险较小

按基金的组织形式: 契约型基金与公司型基金 📫 🖯		
	契约型基金	公司型基金
资金性质	信托财产	公司法人资本
投资者地位	基金的委托人和受益人	公司股东
营运依据	基金合同	公司章程

-	按基金的动作方式: 封闭式基金与开放式基金 📭 ⊙		
		封闭式基金	开放式基金
	期限	有固定存续期,通常在5年以上,一般为10年或15年	无固定期限
	发行规模	固定,封闭期限内未经法定程序认可不 <mark>能增</mark> 加发行	无限制
	交易方式	封闭期不得赎回,只能在证券交易场所交易	可申购/赎回
	价格形成	受市场供求关系影响	以每一基金的净资产值为基础
	激励与约束机制	份额固定,投资运作受赎回压力的影响较小,便于 长期投资和全额投资	规模随基金变现变动,注重 资产流动性 不会全额投资

按基金的投资标的划分。一股票基金、债券基金、混合型基金、货币市场基金

按基金的投资理念划分 主动型、被动型

公募基金 ⊖ 面向社会公众公开发售

按基金募集方式 私募基金 ⊖ 向特定合格投资者发售

☆易昕☆易其全和上市开放式其全 №

特 殊 类型 基 金

父勿所久	父易所父易基金和工作并放式基金 ₩ □	
	交易所交易基金 (ETF)	上市开放式基金 (LOF)
概念	在交易所上市交易的、基金份额可变。结合了封闭式基金与开放式基金的运作特点	既可以同时在场外市场进行基金份额申购、赎回, 又可以在交易所进行基金份额交易和基金份额申购 或赎回,并通过份额转托管机制将场外市场与场内 市场有机地联系在一起的一种开放式基金。
特点	跟踪指数; 实物申购、赎回	申购赎回以现金进行、无规模限制

QDII基金、基金中基金 (FOF) 、管理人中管理人 (MOM) 、伞形基金、养老目标基金、 基础设施公募REITs 023 milt

基金投资者、基金管理人与基金托管人是基金的主要当事人

基金市场上的各类中介服务机构通过提供自己的专业服务参与基金市场

监管机构对基金市场上的各类参与主体实施全面监管

基金当事人 📫 🖯

证券投资

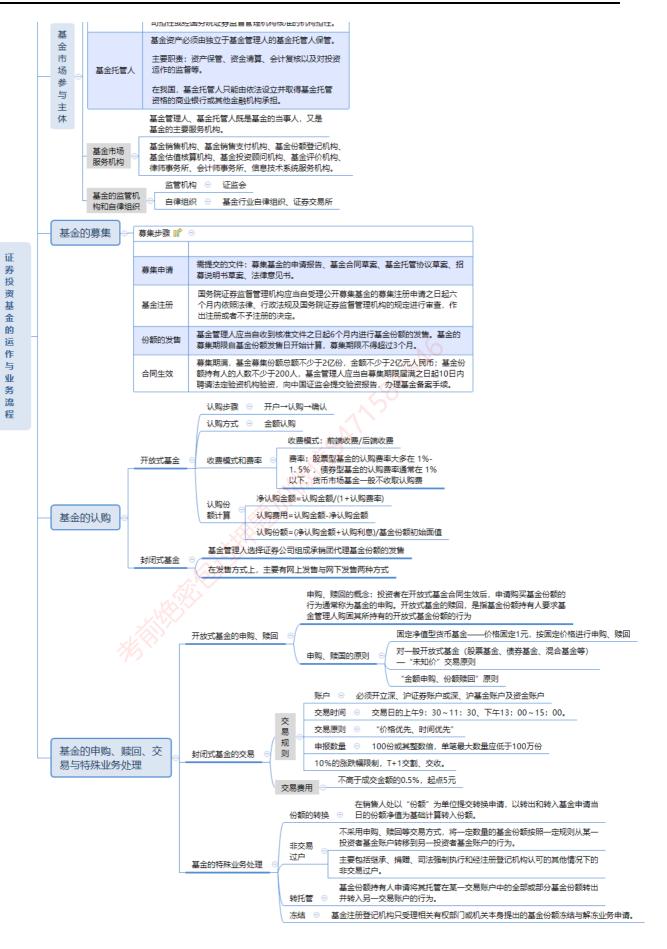
基金的运

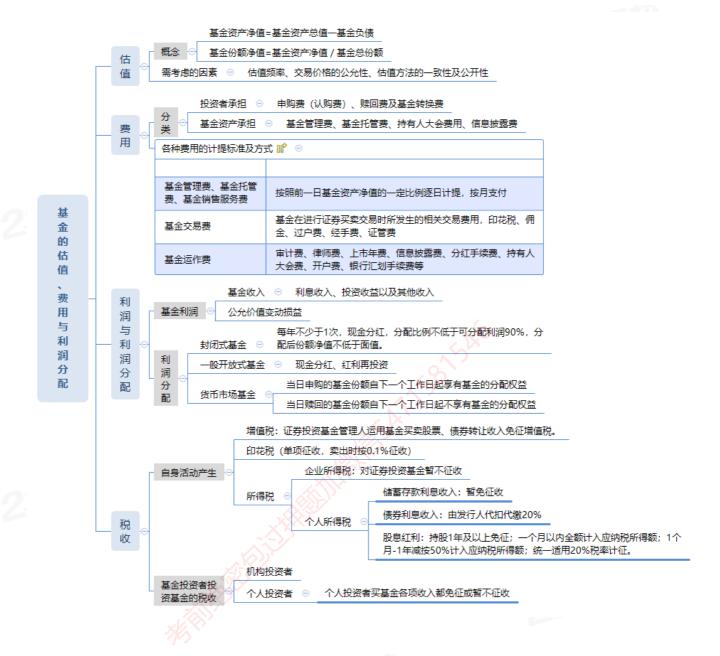
作关系

基金投资者、基金的出资人、基金资产的所有者和受益 份额持有人 人,基金—切活动的中心。

基金的募集者和管理者,我国公募基金管理人由基金公 基金管理人











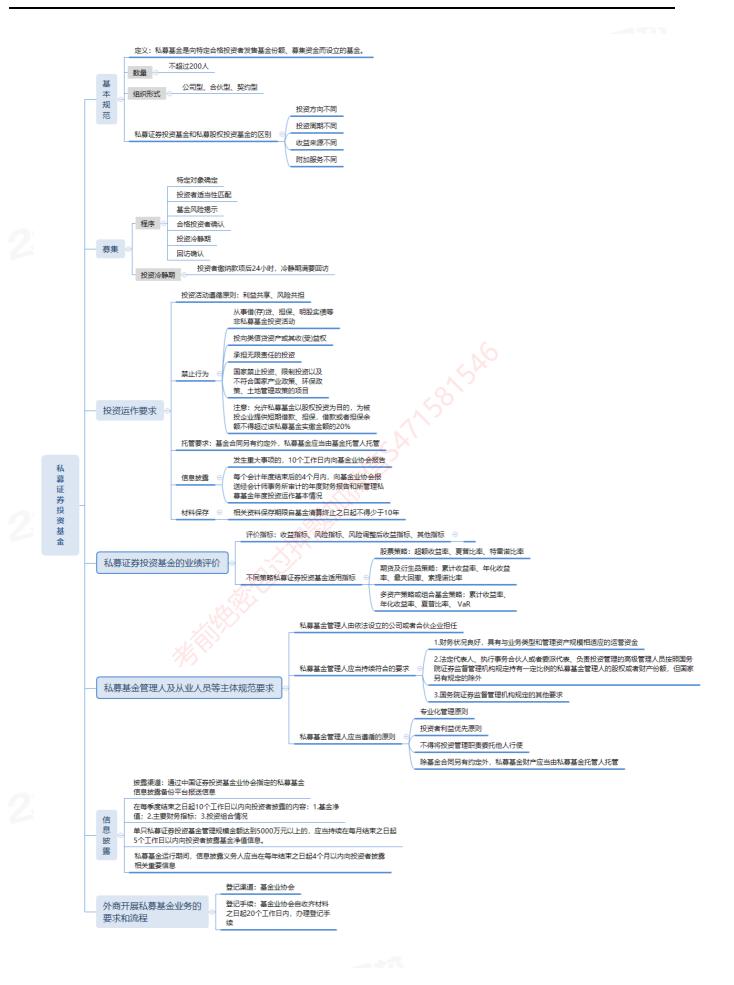




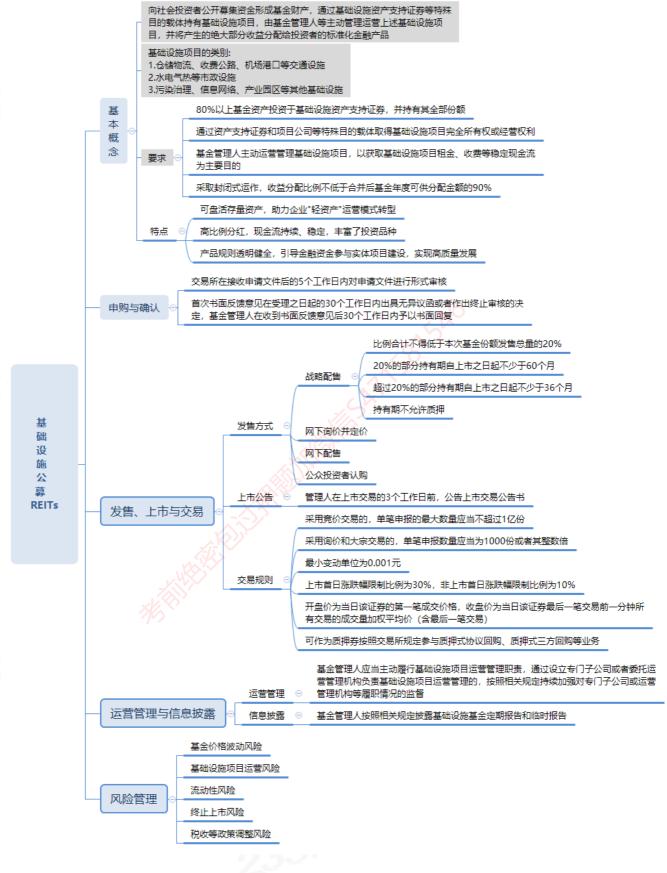












第七章

指建立在基础产品或基础变量之上,其价格取决于基础金融产品价格 (或数值) 变动的



金 融 衍 生 I 具 概 述



派生金融产品。

按产品形态

特征

分 类

概念

跨期性; 杠杆性; 联动性; 不确定性或高风险性

独立衍生工具/嵌入式衍生工具

IX HHIDE	
按照金融衍生工具自身交易的方式及特点 📭 ⊝	
	概念
金融远期 合约	指交易双方在场外市场上通过协商,按约定价格(被称为远期价格)在约定的未来日期(交割日)买卖某种标的金融资产(或金融变量)的合约。
金融期货	指交易双方在集中的交易场所以公开竟价方式进行的标准化金融期货合 约的交易。
金融期权	指合约买方向卖方支付—定费用(被称为期权费或期权价格),在约定日期内(或约定日期)享有按事先确定的价格向合约卖方买卖某种金融工具的权利的契约。
金融互换	指两个或两个以上的当事人按共同商定的条件,在约定的时间内定期交换 现金流的金融交易。
结构化金融 衍生工具	通过利用金融衍生工具的结构化特性,通过相互结合或者与基础金融工具 相结合开发出的更多具有复杂特性的金融衍生产品。

按照基础工具分类 № 🙃	
	50
股权类产品 的衍生工具	股票期货、股票期权、股票指数期货、股票指数期权以及上述合约的混 合交易合约。
货币衍生工具	远期外汇合约、货币期货、货币期权、货币互换以及上述合约的混合交 易合约。
利率衍生工具	远期利率协议、利率期货、利率期权、利率互换以及上述合约的混合交 易合约。
信用衍生工具	信用互换、信用联结票据以及信用风险缓释合约、信用风险缓释凭证等。
其他	天气期货、政治期货、巨灾衍生产品等。

交易所交易的衍生工具

按照交易场所

场外交易市场(简称0TC)交易的衍生工具

1972 年,芝加哥商业交易所(CME)首次推以金融资产为基础的外汇期货合约

1975年,芝加哥期货交易所推出首个以按揭贷款为基础资产的利率期货合约

金融衍生工具的发展动因:

- 1.最基本原因是避险;
- 2.金融自由化进一步的推动;
- 3.利润驱动;
- 4.新技术革命提供了物质基础与手段。

发展现状:

发展及现状

以场外交易为主;

利率衍生品名义金额最大;

具有对称性收益的衍生产品比收益不对称的期权类产品市场规模大得多; 场外利率类衍生品名义金额下降较多,场外衍生品整体呈下降趋势,而场内衍生品

却大幅增长。

2022年4.20日通过, 2022年8.1日起施行

以场内为主, 兼顾场外

立法上的特点 《期货和衍生品法》

以境内为主, 兼顾境外

以期货为主, 兼顾其他衍生品

以标准化产品为主, 兼顾非标产品



价格发现的功能

金融衍生工具市场的功能

商品期货合约

定义

风险管理的功能 资拥配置的功能

1848年芝加哥期货交易所诞生

农产品期货

1865年标准化合约推出

金属期货

最早的金属期货交易诞生于英国

纽约商业交易所 (NYMEX) 和伦敦的洲际 交易所 (ICE) 是最具影响力的能源期货交

能源化工期货

按期权规定的交易方向: 看涨期权、看跌期权

按行使期权的时间:美式期权、欧式期权

期权的分类

按期权标的资产: 商品期权、金融期权

按期权的交易场所:场内期权、场外期权

按期权标的资产形式:现货期权、期货期权

金融期货: 指以金融工具 (或金融变量) 为基础工具的期货交易

金 融 期 货 合 约 与 期 货 合 约 市

场

期

货

与

期 权

交

易

金融期货和金融现货的区别 📫 ⊝ 金融现货交易 金融期货交易 交易对象 具体的金融工具 (股票、债券等) 金融期货合约 交易目的 筹资/投资 风险管理 交易价格 实时成交价 对金融现货未来价格的预期 一般要求在成交后几个交易日内 保证金交易/逐日盯市制度 交易方式 完成资金与金融工具的全额结算 结算方式 基础金融工具与货币的转手 多为对冲平仓

集中交易制度、标准化的期货合约和对冲机制、保证金制度、结算所和无 负债结算制度 (逐日盯市制度) 、限仓制度、大户报告制度、每日价格波 主要交易制度 🖯 动限制、强行平仓制度、强制减仓制度。

外汇期货、利率期货、股权类期货

股指期货合约:沪深300指数/上证50指数

股指期货合约 ⊝ /中证500指数/中证1000指数

中国金融期货交易所期货合约

国债期货合约: 二年期/五年期/十年期

定义: 指以金融工具或金融变量为基础工具的期权交易形式

金融期:	货与金融期	双的区别 📭 🖯	
		金融期货	金融期权
基础资	 	可作期权交易的金融工具 未必可作期货交易	可作期货交易的金融工具都可作期权交易
权利义	务对称性	权利义务对称	买方只有权利,卖方只有义务
履约保	证	双方缴纳保证金	卖方缴纳保证金
现金流	转	逐日结算制度	到期履约时
盈亏特	点	买卖双方盈亏都无限	买方盈利无限,亏损有限,卖方相反
		#++ ##÷	アンレ ン・ナ ゴリ ン・ エコナナ/日からルンチ



沅

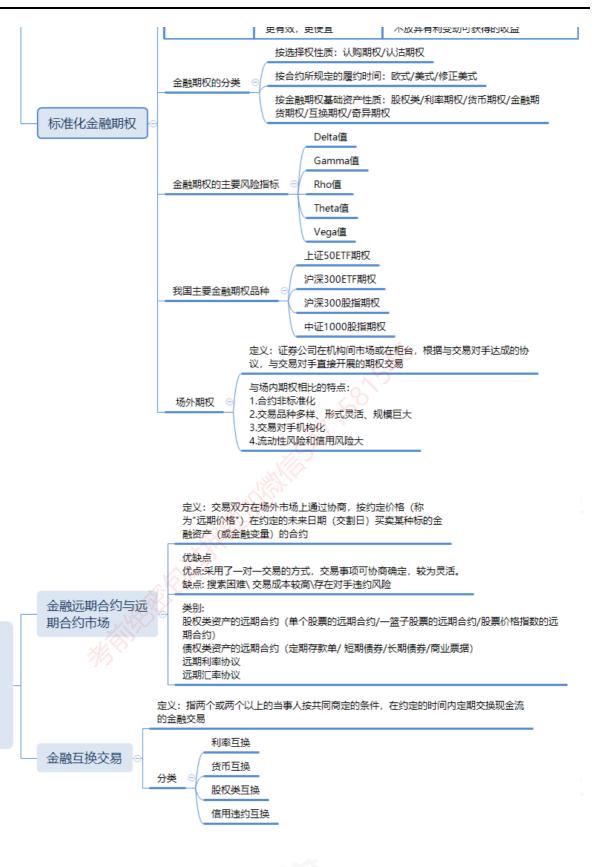
期

与

互换

交

易











概述

①风险是结果的不确定性,是一种变化;

②风险是损失发生的可能性,或可能发生的损失;

③风险是结果对期望的偏离,是(收益的)波动性。

金融风险的特征: 隐蔽性、扩散性、加速性、不确定性、可管理性、周期性

风险管理本质特征是事前管理

风险管理的目标是创造价值,而不是减少损失或降低风险

风险管理策略 📫 🖯

金融风险管理

风险的内涵

风险规避	金融机构通过拒绝或退出某—业务或市场来消除本机构对该业务或市场的风险暴露
风险控制	金融机构采取内部控制手段降低风险事件发生的可能性和严重程度
风险分散	投资组合的多样化可以分散非系统性风险
风险对冲	通过投资或购买与标的资产收益波动负相关的某种资产或衍生产品,来冲销标的 资产潜在损失的一种策略性选择
风险转移	投资者通过购买某种金融产品或采取某些合法的手段将风险转移给愿意和 有能力承接的主体
风险补偿 与补偿金	风险补偿主要是指事前(损失发生以前)的价格补偿 风险准备金策略,是指金融机构针对风险事件发生的可能性提取足够的准备性资金,以保证损失发生之后能够很快被吸收,从而保障金融机构仍然能够正常运行
风险分散 风险对冲 风险转移	投资组合的多样化可以分散非系统性风险 通过投资或购买与标的资产收益波动负相关的某种资产或衍生产品,来冲销标的资产潜在损失的一种策略性选择 投资者通过购买某种金融产品或采取某些合法的手段将风险转移给愿意和有能力承接的主体 风险补偿主要是指事前(损失发生以前)的价格补偿 风险准备金策略,是指金融机构针对风险事件发生的可能性提取足够的准备性资

现代风险管理基本概念 💅 🖯

L	2010年至日还至于1900年	
	风险与金融产品和投资	风险与金融机构
	①任何金融产品是风险和收益的组合; ②风险是与收益相匹配的; ③投资是以风险换收益。	①金融机构的本质是承担和经营风险的企业; ②风险管理是金融机构的核心竞争力; ③风险管理助力金融业务持续、稳定、健康发展。

233网放

233网的



















流

动

性

XI.

险

管

理

流动性和流动性风险 📫 ⊝ 流动性-广义 资产流动性、机构流动性、市场流动性 是指金融市场参与者无法以合理成本及时获得充足资金,以偿付到期债 流动性风险 务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。 公司层面: 融资来源不稳定,资产负债期限不匹配,融资成本和资产负债结 证券类机构 构不合理,无法满足业务正常开展的需要。 流动性风险 的表现 业务层面: 自营业务、资产管理业务、信用类业务、承销与发行业务 主要衡量指标 📭 🖯 指标 资产负债结构指标: ①流动比率; ②速动比率; ③净稳定资金率; ④资产 机构 负债的久期缺口。 层面 衡 现金流量匹配指标: ①流动性覆盖率; ②流动性指数; ③现金流量比率。 量 指 (1) 买卖价差法。 标 买卖价差: 做市商愿意买入和卖出一项金融工具的价格之差 与 测 市场 层面 换手率=指定交易期间成交量/截至该交易期间金融资产的可交易总量 算 模 (3) 冲击成本。指在交易中需要迅速而且大规模地买进或者卖出证 型 券,不能按照预定价位成交而多支付的成本 现金流量 主要通过分析证券公司的现金净流量来反映证券公司 获取现金、清偿债务以及投资和筹资等活动的能力 分析模型 测 算 在传统VaR模型的基础上,通过不同的 流动性调 模 方式将流动性风险融入模型中 整的VaR 型 融资策略管理 日间流动性管理 流动性缓冲资产 流动性风险管理策略和技术

流动性风险应急计划

流动性风险报告

233阿胶









操作风险管	操作风险管理 🔐 🖯	
识别	七种表现形式:①内部欺诈;②外部欺诈;③就业制度和工作场所安全;④客户、产品和业务活动;⑤实物资产的损坏;⑥营业终端和信息技术系统瘫痪;⑦执行、交割和流程管理。	
评估	 (1) 风险控制自我评估。常用工具:打分卡 (2) 关键风险指标。常用指标:资产损失率、案件发生率、失败交易数量、员工流动率、客户投诉次数、错误和遗漏的频率以及严重程度 (3) 损失数据收集。①内部损失数据;②外部损失数据;③情景分析;④业务环境和内部控制因素 	
管理方法	①内部控制; ②保险; ③业务外包; ④IT技术应用; ⑤数据治理和管理; ⑥业务持续计划。	

声誉风险管理 🔐 ⊝	
识别/来源	1.战略规划或调整、股权结构变动、内部组织机构调整或核心人员变动; 2.业务投资活动及产品、服务的设计、提供或推介; 3.内部控制设计、执行及系统控制的重大缺陷或重大经营损失事件; 4.司法性事件及监管调查、处罚; 5. 新闻媒体的不实报道或网络不实言论; 6. 股东、关联方或其他利益相关方发生声誉事件传导至证券公司; 7. 客户投诉及其涉及证券公司的不当言论或行为; 8. 工作人员出现不当言论或行为,违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为; 9. 他人仿冒公司名称、商标、网址等侵权或误导公众行为; 10. 其他可能引发公司声誉风险的重要因素。
管理原则	① 全程全员原则;②预防第一原则;③审慎管理原则;④快速响应原则
管理方法	①事前识别与评估;②应急机制;③媒体沟通和信息披露;④舆情监测分析

其他风险及其管理 📫 🖯

国別风险	概念:某一某家或地区经济、政治、社会变化及事件,导致该国家或地区债务人没有能力或者拒绝履行证券公司债务,或使证券公司在该国家或地区的商业存在遭受损失,或使证券公司遭受其他损失的风险。 分类:转移风险、主权风险、传染风险、货币风险、宏观经济风险、政治风险和间接国别风险管理:董事会和高级管理的有效监控;完善的国别风险管理政策和程序;完善的国别风险识别、计量、监测和控制过程;完善的内部控制和审计
战 略 风 险	概念:证券公司在追求短期商业目的和长期发展目标的过程中,因不适当的发展规划和战略决策给证券公司造成损失或不利影响的风险。 来源:证券公司内部经营管理活动;外部政治、经济、社会、科技等环境的变化管理:①明确董事会和高级管理层的战略风险管理职责;②建立清晰的战略风险管理流程;②采取适当的战略风险管理方法。
系统性区	概念:由于金融体系的部分或全部功能受到损坏,从而引发金融服务的供应大规模中断,并可能对实体经济造成严重负面影响的风险。 特征:内发性、关联性、复杂性、突发性、传染性





管理:加强宏观审慎监管;加强系统重要性机构的监管



第一阶段: 20世纪90年代 初期行业兴起到2004年

证券公司在监管的推动下,初步开展了分业 务条线的简单风控工作,内审部门的事后监 督检查是经纪业务风险控制的主要力量。

我国证 券公司 风险管 理体系 建立与 发展

我国

证券 公司

风险

管理

基本

情况

第二阶段: 2005-2012年

第三阶段: 2013年至今

证券监管部门顶层设计和行业自律组织针对性出台指引 相结合, 引领证券公司风险管理从分业务条线简单风控 向注重风险容忍度底线的风险管理体系建设过渡。

《证券公司全面风险管理规范》引导证券公司风险管理质的飞跃

行业自律组织引导行业建立针对重要风险类型的管理方法和机制

监管部门和自律组织针对风险管理薄弱业务出台的风险管理制度,

使行业进一步夯实风险管理能力

我国证券 公司风险 管理实践

证券公司风险管理部 门的设置与人员配置 证券公司设立专门部门履行风险管理职责,牵头负责全面风险管理工作, 并对面临的各类风险,包括信用风险、市场风险、流动性风险、操作风 险、声誉风险、信息技术风险等,均明确了牵头管理的职能部门。

证券公司业务部门或分 支机构风险管理

在业务部门、分支机构配置了风控人员,风控人员不得兼任与风险管理职 责相冲突的职务,具体负责其权限范围内的风险管理工作,对风险管理政 策和制度的执行情况进行监督、检查和报告,履行一线风险管理职责。

证券公司子公司风险管理

主要包括子公司风险管理负责人任免、风险限额、日常监测、 风险报告、子公司重大事项审核或审批、风险考核等方面。

风险控制制度

风险限额

风险管理政策和机制

风险计量

风脸报告

风险调整结效



5大高效班级

基础阶段

课时20-29H/科

教材精讲班 (系统精讲教材考点) 真题考点班 (以真题讲考点)

巩固阶段

课时4-8H/科

冲刺串讲班 (串讲重难点) **专项突破班**(计算题专项突破)

冲刺阶段

课时2-5H/科

模考金题班 (每科详解2套试题) 直播

3大备考神器



V题库

含10大功能模块+3套考 前点题/每科+助教在线答



《新教材讲义》

教材核心知识点, 配套 经典章节习题,建议结



精选近3年上机题库,每科 6-10套,精编真题汇集



考证就上233网校APP





疑服务

合课程学习(注:保代 无纸质讲义。)

3大超值服务

1 讲师在线专业答疑,及时解决 学习难题

2 微信学习交流群,付费学员专享 群服务

3 高清课件视频下载/讲义下载, 学习无障碍



2大超级保障

12个月,可覆盖多次考试



重学保障:

考试不通过,免费重学1次



扫码免费试听 精品好课

考证就上233网校