

金融投資工具原理與應用課程 Principles and Applications of Financial Instruments

報名表 Enrollment Form

金融投資工具原理與應用課程包括二個獨立的課程。金融從業員可選擇報讀其中任何一個或全部課程。另外，課程並已納入澳門特區政府《保險中介人持續專業培訓計劃》。

報讀課程，請選擇〔請在適當方格內✓〕

課程編號	課程名稱	上課日期/時間	課時/ CPD時數	截止 報名	學費** (會員價)
<input type="checkbox"/> IFS-2019-03 CPD no.: INS-CPD-2018-20	認股證與牛熊證投資原理與應用 The Principles and Applications of Derivative Warrants & CBBCs	2019年1月12日及19日 星期六 10am-1pm, 2pm-5pm	12小時 Hours	12月 21日	澳門元 1,500
<input type="checkbox"/> IFS-2019-04 CPD no.: INS-CPD-2018-19	基金投資原理與應用 The Principles and Applications of Fund Investment	2019年1月26日及2月2日 星期六 10am-1pm, 2pm-5pm	12小時 Hours	1月 10日	澳門元 1,500
** 非會員學費每科在會員價上增加 100 澳門元				合計：	

個人資料 Personal Details :

先生 Male 女士 Female

中文姓名 Name in Chinese			外文姓名 Name in Foreign Language		
出生日期 Date of birth	____ / ____ / ____ 日 D 月 M 年 Year		身份證/護照號碼 ID/Passport No.		
機構名稱 Company Name					
職位 Position			保險中介人編號 License No.		
*手提電話 Mobile No.			電郵 E-Mail		
通訊地址 Address					
學歷程度 Education Level 請選擇 please tick 「✓」	<input type="checkbox"/> 小學 Primary <input type="checkbox"/> 中學 Secondary <input type="checkbox"/> 副學士學位 Associate Degree <input type="checkbox"/> 學士學位 Degree <input type="checkbox"/> 學士學位以上 Above Degree <input type="checkbox"/> 其他 Other _____				

* 僅用於通知學生與課程有關事宜 For informing students about course arrangements only.

簽署 Signature : _____ 日期 Date : _____

學員編號 Student No.	_____	(僅供澳門金融學會內部使用 For office use only)
---------------------	-------	------------------------------------

附件 Encl.: 請附報名人身份證副本 Please attach a copy of the applicant's Identity Card

金融投資工具原理與應用課程 Principles and Applications of Financial Instruments

課程簡介 Introduction

金融投資工具原理與應用課程為本澳金融從業員而設，旨在幫助學員全面認識及瞭解金融投資工具原理與應用，其中包括以下二個獨立的課程：

- 一、 基金投資原理與應用
The Principles and Applications of Fund Investment
- 二、 認股證與牛熊證投資原理與應用
The Principles and Applications of Derivative Warrants & CBBCs

課程對象 Target Audience

本課程適合各銀行從業員、保險從業員、證券經紀及基金銷售人員修讀。

This course is designed for banking practitioners, insurance practitioners, stockbroker and sales executive.

導師 Instructor

陳臻臻先生 Rafe Chan：認可財務策劃師 CFP^{CM}，金融碩士 MSF

陳先生為澳門財經專業進修中心總監，曾擔任多間著名金融機構之投資顧問。大學時期主修國際金融專業，持有金融碩士學位及認可財務策劃師專業資格。陳先生採用理論與實踐並重之教學方針，為多間教育機構、金融機構以及政府機構設計及教授財經課程及舉辦講座，至今已擁有多年教授財經科目課程的教學經驗。

課程證書 Course Certificate / 持續專業培訓時數 CPD hours

出席率達 70% 的學員方可獲頒授課程證書及獲得持續專業培訓時數。學員若每節課遲到或缺席超過 15 分鐘，將不能獲得該節課的持續專業培訓時數。學員請務必於每節課準時到達，並緊記於每一節課上課前及完結後在出席記錄表上簽名。

Students must achieve 70% class attendance to earn the course certificate and CPD hours. Students who are late for the class or absent from the class for over 15 minutes, will **NOT** be given CPD hours for the particular class. Students are required to arrive on time, sign in before the class begins and sign out after the class ends on the attendance sheet for every single class.

其他課程資料 Other Course Info.

授課語言 Medium of Instruction	廣東話 Cantonese
上課地點 Venue	澳門士多烏拜斯大馬路 1-B 號東曦閣大廈地下澳門金融學會
查詢 Enquiry	請向李先生 或 官小姐查詢，電話 8297 2626 / 2856 8280

認股證與牛熊證投資原理與應用 The Principles and Applications of Derivative Warrants & CBBCs

課程目的 Course Objectives

衍生工具近年交投大增，並以認股證與牛熊證的發展最為迅速，但當中所涉及的風險因素與投資知識亦相對複雜。故此本課程將深入且系統地講解兩者的結構與運作，務求加強金融從業員有關此等衍生工具的專業知識。

As the turnover volume of derivative instruments has increased tremendously, particularly in the rapid development of Derivative Warrants & CBBCs, the risks involved and needs of investment knowledge are relatively sophisticated. Therefore, the course will focus on the structure and operation of the Derivative Warrants & CBBCs in order to enhance the knowledge of financial practitioners in this field.

課程內容 Course Contents

單元一：認識認股證投資的實務運作 (3小時)

Module 1: Knowledge of the Operation of Warrants

- ❖ 認股證的基本概念與分類 Understanding Warrants and Types of warrants
- ❖ 認識認股證的風險 Understanding the Risk of Warrants
- ❖ 如何在網上查閱有關認股證的各項實用資訊
- ❖ 瞭解認股證的結算機制 Understanding the settlement of Warrants

單元二：掌握各項認股證條款的實際作用 (3小時)

Module 2: Knowledge of Practical Use of Different Types of Warrants

- ❖ 行使價 Exercise price
- ❖ 到期日 Maturity date
- ❖ 換股比率 Convertible rate
- ❖ 溢價 Premium and discount
- ❖ 對沖值 Delta
- ❖ 槓桿比率 Gearing
- ❖ 歷史波幅與引伸波幅 Historical volatility and Implied volatility

單元三：探討認股證的分析與篩選 (3小時)

Module 3: Study of Analysis and Selection of Warrants

- ❖ 瞭解認股證的定價 How to evaluate the intrinsic value of a warrant
- ❖ 瞭解各項條款參數對認股證價格的影響
- ❖ 如何對認股證進行分析與選擇

單元四：認識指數認股證、另類認股證與牛熊證 (3 小時)

Module 4: Knowledge of Index Warrants & CBBCs

- ❖ 認識指數認股證 Understanding Index warrants
- ❖ 認識另類認股證
- ❖ 牛熊證的基本概念與分類 Understanding CBBCs and Types of CBBCs
- ❖ 牛熊證的分析與篩選 Analyzing and Choosing a CBBC
- ❖ 瞭解牛熊證的定價 How to evaluate the intrinsic value of a CBBC
- ❖ 瞭解牛熊證的結算 Understanding the settlement of CBBCs
- ❖ 認識牛熊證的風險 Understanding the Risk of CBBCs

基金投資原理與應用 The Principles and Applications of Fund Investment

課程目的 Course Objectives

隨著金融市場的快速發展，基金已成為現今最為流行的投資工具之一。但基金投資五花八門，當中所涉及的投資區域、項目、風險、投資方式及收費均不盡相同。本課程將系統並深入地講解各類基金的運作原理、特性、結構以至實際分析流程，藉此加強金融從業員有關各類基金投資的專業知識。

Funds have become one of the common investment tools along with rapid developments of financial markets. There are various fund investment products which involve different investment region, portfolio, risk, investment type and related fees. This course will systematically and in-depth study the operation, characteristics, structure as well as technical analysis of different kinds of funds in order for financial practitioners to enhance their knowledge of fund investment.

課程內容 Course Contents

單元一：認識基金投資的實務運作 (3小時)

Module 1: Knowledge of Fund Investment Operation

- 基金買賣的實務知識 Understand the practical knowledge of fund
- 基金的報價 How to read the price of fund
- 基金的資產淨值 NAV/Net Asset Value of fund
- 剖析基金的投資方式 Type of fund investment methods
- 基金收費面面觀 Reading through the fees of fund
- 認識互惠基金與信托基金 Mutual Fund and Unit Trust
- 認識開放式與封閉式基金 Open-end Fund & Close-end Fund

單元二：認識基金分類、名稱與特性 (3小時)

Module 2: Knowledge of Fund Type, Name & Characteristics

- 股票基金 Equity Fund
- 債券基金 Bond Fund
- 貨幣市場基金 Money Market Fund
- 均衡型基金 Balanced Fund
- 專題行業基金 Theme Fund
- 傘子基金 Umbrella Fund
- 鏡子基金 Mirror Fund
- 對沖基金 Hedge Fund
- 保本基金 Guarantee Fund
- 房地產信託基金 REITS
- 指數基金 Index Fund
- 交易所上市基金 ETF/Exchange Traded Fund

單元三：如何查閱基金相關實用資訊 (3小時)

Module 3: How to Get Fund Related Practical Information

- 如何閱讀基金單章 How to read the fund factsheets
(基金銷售文件、基金半年或年度報告、基金便覽)
- 探討基金單章中的各項資訊 Reading through the fund prospectus in fund factsheets
- 如何衡量基金的回報 (持有期回報率、累積回報率、年度回報率、年化回報率)
How to calculate the return of fund (Holding Period Return, Cumulative Return, Calendar Year Return, Annualized Return)
- 認識基金評級機構：解讀理柏、晨星的評級方式及其網站資訊
Rating by external parties: Morningstar & Lipper

單元四：如何評估基金績效與風險指標 (3小時)

Module 4: How to Evaluate Fund Performance and Risk Ratio

- 了解基金投資績效評比指標 Fund performance measures
(貝它系數 *Beta*, 標準差 *Standard Deviation*, 夏普比率 *Sharpe ratio*
阿爾法系數 *Alpha*, *R* 平方指標 *R-squared*, 川納比率 *Treynor Ratio*)