



Test-4-X

www.test-4-x.com/securities

Canada • Canada CIRE

CIRE

Study Guide

KNOWLEDGE POINTS

203

CHAPTERS

15

EDITION

2026-10-18

Disclaimer

This study guide is compiled from official government handbooks and other publicly available sources, for educational purposes only. It is intended to help you study and prepare; it does not constitute legal or professional advice.

Rules and regulations change. Always refer to the official handbook published by your licensing authority for the most current and authoritative information. The publisher assumes no liability for any decision made on the basis of this material.

This publication is independent. It is not affiliated with, endorsed by, or sponsored by any licensing or examining authority. All trademarks are the property of their respective owners.

Edition 2026-10-18 • 203 knowledge points • 15 chapters

Spotted an error, or have a question about this guide?

support@test-4-x.com

Contents

01	Element 1: Know-Your-Client (KYC) & suitability	1
02	How should I study for the Retail Securities Exam?	9
03	How do I self-study?	10
04	Element 2: Fixed income	13
05	If I use a preparatory provider, what does a good one look like?	16
06	Element 3: Equities	18
07	Element 4: Securities analysis	21
08	Should I use a preparatory provider or self-study?	26
09	Where can I get additional support to study for the Retail Securities Exam?	28
10	Element 5: Managed products and other investments	31
11	Element 6: Portfolio construction	37
12	Academic or topical learning programs	41
13	Element 7: Investment recommendations	42
14	Element 8: Execution and market integrity	46
15	Element 9: Monitoring, reporting and maintaining client relationships	49

CHAPTER 1

Element 1: Know-Your-Client (KYC) & suitability

1.1 公司与客户关系的关键方面

涵盖注册代表与其客户之间的基本关系，包括跨境考虑因素。

- ✓ 客户关系模式
- ✓ 信任、代理和利益冲突的概念
- ✓ 与居住在美国的客户合作的程序和要求，包括候鸟客户和其他适用外国管辖区
- ✓ 居住地变更的考虑因素

1.2 了解你的客户(KYC)信息的重要性和内容要求

涵盖履行KYC义务所需的客户信息范围。

- ✓ 财务状况：收入、流动性需求、金融资产、负债、净资产、客户是否借款用于投资
- ✓ 个人情况
- ✓ 投资知识
- ✓ 风险概况
- ✓ 投资目标和需求
- ✓ 投资限制和限制条件，包括EDI、ESG及其他个人偏好
- ✓ 投资时间范围

1.3 评估客户风险概况的流程

涵盖对客户风险承受度、风险承受能力和风险需求的全面评估。

- ✓ 客户接受风险的意愿或风险承受度，包括行为方面
- ✓ 客户承受财务损失的能力或风险承受能力
- ✓ 实现客户目标所需的风险水平或风险需求
- ✓ 解决客户期望与风险概况之间的冲突

1.4 业务结构类型和投资机会

涵盖不同的业务结构及其对投资机会的影响。

- ✓ 独资企业
- ✓ 合伙企业
- ✓ 公司（私人公司对比上市公司）
- ✓ 合作社

1.5 记录与客户的讨论

涉及准确记录与客户讨论的必要性，并让客户确认记录的准确性。

1.6 信任联系人要求

涵盖对信任联系人要求在具体情景中的适用。

- ✓ 如何建立信任联系人
- ✓ 这允许什么以及不允许什么
- ✓ 客户拒绝提供信任联系人时的行动
- ✓ 何时联系信任联系人
- ✓ 如何识别潜在的行为能力问题
- ✓ 如何识别财务剥削问题
- ✓ 临时冻结的使用条件
- ✓ 记录讨论内容

1.7 主要责任及保持了解客户信息最新

涵盖主要责任、禁止委托了解客户信息义务以及保持了解客户信息最新的责任。

1.8 客户账户记录和收集信息的类型

涵盖客户账户记录的类型和收集的信息。

- ✓ 身份验证
- ✓ 账户适当性评估
- ✓ 了解你的客户信息
- ✓ 披露确认书
- ✓ 拒绝指定受信人的记录

1.9 账户适当性义务

涵盖账户适当性义务在具体情景中的应用。

1.10 各类账户的主要特点

涵盖账户特点的匹配、对客户需求的优势和劣势。

- ✓ 咨询（非托管）账户 – 基于费用和基于佣金
- ✓ 托管账户
- ✓ 全权委托账户
- ✓ 现金账户与保证金账户

1.11 账户相关文件和所收集的信息

涵盖与账户开立相关的文件和所收集的信息。

- ✓ 投资经纪商的商业模式
- ✓ 与客户的关系
- ✓ 投资经纪商提供的投资产品和服务
- ✓ 为多个账户收集一套了解你的客户信息的条件

1.12 关系披露文件的目的和内容

涵盖关系披露文件的目的和所需要素。

- ✓ 目的
- ✓ 提供频率
- ✓ 形式和格式
- ✓ 内容
- ✓ 审查

1.13 机密信息的防控

涵盖在投资经纪公司内部保护机密信息的重要性。

- ✓ 信息壁垒和防火墙
- ✓ 灰色名单和限制名单
- ✓ 投资银行、研究部门和企业融资的角色
- ✓ 网络安全
- ✓ 隐私保护

1.14 投资经纪公司欢迎套餐中的必需文件

涵盖在欢迎套餐中提供给客户的文件的目的。

- ✓ 费用时间表
- ✓ CIRO宣传册（CIRO投诉宣传册、CIRO如何保护投资者、开设投资账户）
- ✓ 加拿大投资者保护基金
- ✓ 衍生品风险披露
- ✓ 投资经纪公司利益冲突披露
- ✓ 投资经纪公司投诉处理程序

1.15 产品尽职调查义务

涵盖适用于经销商和认可人员的产品尽职调查义务。

- ✓ 投资经销商
- ✓ 认可人员

1.16 了解产品(KYP)责任

涵盖对所有购买、出售或推荐的投资应用KYP责任。

- ✓ 结构
- ✓ 特点(初始和持续费用)
- ✓ 风险(费用的影响)

1.17 零售客户适当性认定要求

涵盖适当性认定要求在具体情况中的应用。

- ✓ 了解你的客户与建议之间的关系
- ✓ 避免过度换手（过度交易）的必要性

1.18 未经请求或不适当的客户指示

涵盖客户指示未经请求或不适当时的义务。

1.19 客户账户的投资行动类型

涵盖将投资行动类型应用于特定情况。

- ✓ 购买
- ✓ 出售
- ✓ 持有头寸
- ✓ 存款
- ✓ 交换或转移证券

1.20 账户适当性与适合性认定的对比

涵盖账户适当性与适合性认定之间的区别。

1.21 账户监控和维护

涵盖经纪商和监管要求，包括账户监控和维护，以及触发事件。

1.22 变化对适当性确定的影响

涵盖相关变化如何影响客户投资组合适当性的分析。

- ✓ 客户情况的重大变化
- ✓ 产品和市场研究
- ✓ 经济、政治和社会事件
- ✓ 新兴问题、财务趋势、经济趋势和国际新闻

1.23 为客户最佳利益管理利益冲突

涵盖管理利益冲突的监管要求。

- ✓ 识别
- ✓ 避免
- ✓ 处理
- ✓ 披露

1.24 与场外活动相关的要求

涵盖特定情况下与场外活动相关的要求。

- ✓ 定义
- ✓ 预先批准
- ✓ 披露

1.25 与客户的个人财务交易

涵盖与客户进行个人财务交易的相关要求。

- ✓ 关于接受对价、和解协议、借贷、控制或授权、资产混合的禁止和行动
- ✓ 业务合作伙伴关系
- ✓ 投资俱乐部

1.26 经销商利益冲突管理政策

涵盖经销商管理利益冲突的政策和程序的应用。

- ✓ 有效的控制和合格的监督
- ✓ 适用的尽职调查程序进行审批
- ✓ 适当的记录保存

1.27 CIRO行为准则

涵盖CIRO行为准则在涉及代理人、客户和公司的情况中的应用。

1.28 评估客户风险状况的全面流程

探讨如何通过风险意愿、风险承受能力和风险需求来评估客户的风险状况。

- ✓ 客户的风险承受意愿或风险承受度，包括行为方面
- ✓ 客户的金融损失承受能力或风险容纳度
- ✓ 为实现客户目标所需的风险水平或风险需求
- ✓ 解决客户预期与风险状况之间的冲突

1.29 商业结构类型及其对投资机会的影响

涵盖不同的商业结构以及它们如何影响投资机会。

- ✓ 独资企业
- ✓ 合伙企业
- ✓ 公司（私营公司与上市公司）
- ✓ 合作社

1.30 信任联系人的要求

将信任联系人要求应用于各种情景，包括建立、权限和使用。

- ✓ 如何建立信任联系人
- ✓ 这允许做什么以及不允许做什么
- ✓ 客户拒绝提供信任联系人时的行动
- ✓ 何时联系信任联系人
- ✓ 如何识别潜在的能力问题
- ✓ 如何识别财务剥削问题
- ✓ 临时冻结的使用条件
- ✓ 记录讨论内容

1.31 主要责任和了解你的客户(KYC)货币义务

涵盖禁止委托了解你的客户(KYC)义务以及保持KYC信息最新的义务。

1.32 账户适当性义务应用于情景

将账户适当性义务应用于特定情况。

1.33 各类账户的主要特征

将账户类型的优缺点应用于客户需求。

- ✓ 咨询（非托管）账户 – 基于费用和基于佣金的
- ✓ 托管账户
- ✓ 全权委托账户
- ✓ 现金账户与保证金账户

1.34 账户相关文件及开设流程

涵盖与账户开设相关的文件及相对于投资经纪商商业模式所收集的信息。

- ✓ 投资经纪商的商业模式
- ✓ 与客户的关系
- ✓ 投资经纪商提供的投资产品和服务
- ✓ 为多个账户收集一套KYC信息的条件

1.35 欢迎套餐中的必需文件

涵盖投资交易商欢迎套餐所含文件的目的。

- ✓ 费用表
- ✓ CIRO手册（投诉手册、CIRO如何保护投资者、开设投资账户）
- ✓ 加拿大投资者保护基金
- ✓ 衍生品风险披露
- ✓ 投资交易商利益冲突披露
- ✓ 投资交易商投诉处理程序

1.36 未经请求或不适当指示的义务

涵盖当指示未经请求或不适当时，注册代表和交易商的义务。

1.37 账户监控和维护要求

分析交易商和监管机构对账户监控和触发事件的要求。

1.38 为客户最佳利益管理利益冲突

将利益冲突管理的监管要求应用于具体情况。

- ✓ 识别
- ✓ 避免
- ✓ 处理
- ✓ 披露

1.39 CIRO行为标准适用于各种情况

将CIRO行为标准适用于涉及注册代表与其客户或公司的情况。

CHAPTER 2

How should I study for the Retail Securities Exam?

2.1 CIRO 能力模型和开放获取

考试大纲说明该考试遵循 CIRO 能力模型，在该模型下，所有测试信息均可在网站、监管规则书和国家或地区法律中自由获取。

- ✓ CIRO 不编制综合学习指南
- ✓ 样本学习资源在本文档后面列出
- ✓ 列出的材料仅为建议，不代表认可或认证

2.2 选择自学或预科课程提供商

考生可以选择自学或使用预科课程提供商，由考生根据自己的学习风格、时间安排和经验选择最适合的学习方案。

- ✓ 加拿大投资行业监管组织（CIRO）不保证使用这些方法能够通过考试
- ✓ 如果资源与CIRO信息相冲突，请参考CIRO信息

2.3 能力考试开放获取

CIRO能力模型旨在允许开放获取能力考试，所有经过测试的信息可在网站、监管规则手册和国家或地区法律中自由获取。

- ✓ CIRO不为能力考试编制综合学习指南
- ✓ 本指南中列出了相关学习资源的样本

2.4 选择自学或考试准备提供商

考生可以选择自学或使用考试准备课程提供商，选择最适合其学习风格、时间承诺和经验的学习路径。

- ✓ CIRO不保证使用任何方法都能通过考试
- ✓ 列出的资源仅为建议，非认可，不由CIRO认可或承认

2.5 与加拿大投资行业监管组织信息的差异解决

如果加拿大投资行业监管组织提供的信息与任何外部资源之间存在差异，考生应以加拿大投资行业监管组织的信息为准。

- ✓ 在出现差异时，应参考加拿大投资行业监管组织的相关规则、指南和考试大纲

CHAPTER 3

How do I self-study?

3.1 熟悉考试大纲

起点是考试大纲，这是权威的路线图，概述了所涵盖的主题和副主题，并确定了学习时间的优先级。

- ✓ 考试大纲是可能被测试的权威清单
- ✓ 您不会被测试未明确列在大纲中的主题
- ✓ 即使使用供应商提供的课程，熟悉考试大纲也很重要

3.2 策略性自学循序渐进方法

该蓝图概述了一种仅使用教学大纲学习成果进行学习的策略性方法，并将其结构化为一系列步骤。

- ✓ 理解范围
- ✓ 制定学习计划
- ✓ 确定关键概念
- ✓ 使用补充材料
- ✓ 使用练习考试
- ✓ 采用主动学习技巧
- ✓ 定期进行自我评估
- ✓ 加入学习小组
- ✓ 保持更新

3.3 理解学习成果的范围

审查学习成果清单，掌握考试内容的广度和深度，并将相关成果组织成学习计划。

- ✓ 仔细审查学习成果的广度和深度
- ✓ 理解分类学所表示的问题类型（例如「记忆」或「理解」）
- ✓ 将相似或相关的成果组合在一起

3.4 制定学习计划

根据学习成果分配学习时间，使用题目权重设定现实目标，并进行复习和练习。

- ✓ 为每个学习成果分配具体的学习时间
- ✓ 使用题目权重（例如每道题目一小时）
- ✓ 设定现实目标，留出复习和练习时间

3.5 识别关键概念

精确定位每个学习成果需要掌握的关键概念和术语，并规划出需要了解的内容。

- ✓ 按学习成果识别关键概念和术语
- ✓ 列出关键点以供快速参考
- ✓ 创建关键点的思维导图

3.6 使用补充材料

通过教科书、在线资源、行业出版物和同行来加深理解，包括非监管内容的大学课程阅读清单。

- ✓ 使用教科书、在线资源、行业出版物和同行
- ✓ 大学阅读清单对非监管金融市场内容很有帮助

3.7 运用练习考试

将练习考试作为考试就绪程度和进度的代表基准，在开始时非正式地使用，准备好时正式使用。

- ✓ 练习考试代表能力考试问题的类型和广度
- ✓ 避免记忆特定问题或在自学完成前参加考试
- ✓ 在开始时非正式使用，准备好时正式使用

3.8 运用主动学习技巧

通过主动方法强化理解，如总结、思维导图、闪卡、同伴讨论和向他人讲授内容。

- ✓ 用自己的语言总结信息
- ✓ 创建思维导图并使用闪卡
- ✓ 向他人讲授该材料

3.9 定期进行自我评估

定期测试对每个学习成果的理解和掌握情况，并调整学习计划，重点关注较弱的领域。

- ✓ 定期自测每个学习成果
- ✓ 使用列表和思维导图进行评估
- ✓ 调整学习计划以重点关注较弱的领域

3.10 加入学习小组

考虑加入学习小组或在线论坛，讨论学习成果并与其他考生分享资源。

- ✓ 加入学习小组或在线论坛讨论成果并分享资源

3.11 及时了解行业动态

及时掌握投资行业部门的最新动态或变化，这些变化可能会影响考试。

- ✓ 及时了解可能影响考试的投资行业更新或变化

CHAPTER 4

Element 2: Fixed income

4.1 债务市场监管要求

涵盖促进公平高效债务市场的要求。

- ✓ 促进公平高效债务市场的一般要求
- ✓ 政策和程序——要求和内容
- ✓ 禁止行为——投资经销商和认可人士的责任

4.2 固定收益产品的类型和特征

涵盖各种固定收益产品的类型和特征。

- ✓ 加拿大政府证券
- ✓ 省市政府证券
- ✓ 公司证券
- ✓ 保证投资证(GIC)

4.3 固定收益产品术语

涵盖固定收益产品术语在具体情形中的应用。

- ✓ 面值
- ✓ 票面利率
- ✓ 到期日期
- ✓ 到期期限
- ✓ 债券价格
- ✓ 到期收益率
- ✓ 结算
- ✓ 契约条款

4.4 固定收益产品的特征

涵盖对投资者和发行人的固定收益产品特征分析。

- ✓ 对投资者的优缺点
- ✓ 对发行人的优缺点
- ✓ 风险来源和潜在收益
- ✓ 与获取和持有固定收益产品相关的成本影响

4.5 影响风险-收益特征的工具特性

涵盖影响固定收益工具风险-收益特征的特性和条件。

- ✓ 息票分离债券
- ✓ 浮动利率
- ✓ 可赎回/可卖出
- ✓ 可转换
- ✓ 可延期
- ✓ 偿债基金/购买基金

4.6 债券收益率标准计算

涵盖债券标准收益率计算的应用。

- ✓ 收入（或当期）收益率
- ✓ （近似）到期收益率
- ✓ 零息债券工具的收益率
- ✓ 收益率曲线

4.7 债券变量之间的关系

涵盖在特定情况下票面利率、收益率、到期期限、价格和久期之间的关系。

- ✓ 票面利率、收益率、期限和价格波动性
- ✓ 麦考利久期、修正久期和价格敏感性
- ✓ 经济因素变化和固定收益产品的价格

4.8 修正久期计算

涵盖应用修正久期来评估债券价格在给定收益率变化下的变动。

4.9 投资计算中的货币时间价值

涵盖货币时间价值在固定收益计算中的应用。

- ✓ 给定面值、票息率、到期期限和折现率，计算固定收益证券的现值
- ✓ 在货币时间价值计算中计算任何缺失的变量

4.10 影响风险-收益特征的工具

涵盖影响风险-收益特征的工具特性和条件。

- ✓ 剥离债券 (Strips)
- ✓ 浮动利率
- ✓ 可赎回/可卖出
- ✓ 可转换
- ✓ 可延期
- ✓ 偿债基金/购回基金

4.11 债券因素之间的关系

应用票面利率、收益率、期限、价格波动率和久期之间的关系。

- ✓ 票面利率、收益率、剩余期限和价格波动率
- ✓ 麦考利久期、修正久期和价格敏感性
- ✓ 经济因素变化和固定收益产品价格

4.12 货币时间价值与投资计算

将货币时间价值应用于固定收益证券计算。

- ✓ 根据面值、息票率、到期期限和折现率计算现值
- ✓ 计算货币时间价值计算中的任何缺失变量

CHAPTER 5

If I use a preparatory provider, what does a good one look like?

5.1 选择备考供应商时的关键因素

蓝图列出了在评估备考供应商是否适合参加考试准备时需要考虑的因素。

- ✓ 声誉和评价
- ✓ 认证和资质
- ✓ 全面的学习材料
- ✓ 结构化的学习计划
- ✓ 灵活性和可访问性
- ✓ 模拟考试和评估
- ✓ 学生支持
- ✓ 成本和价值
- ✓ 试用选项

5.2 声誉和评价

通过声誉和独立评论评估备考提供商在投资行业中的地位。

- ✓ 寻找在投资行业中拥有良好声誉的提供商
- ✓ 查看独立网站上的评价和推荐意见

5.3 认证和资格

验证提供者是否获得认证，并确认其讲师的资格。

- ✓ 检查相关机构的认证
- ✓ 验证讲师的资格和经验

5.4 综合学习资料

确保提供者提供涵盖所有考试学习成果的最新资料，并提供多种资源类型。

- ✓ 涵盖所有学习成果的综合最新资料
- ✓ 多种形式，如教科书、在线模块、模拟考试和交互式工具

5.5 結構化學習計劃

尋找與您的考試時間表相符的結構化計劃，包括有關如何使用教材和管理時間的指導。

- ✓ 與考試時間表相符的結構化計劃
- ✓ 關於使用教材和管理學習時間的指導

5.6 靈活性和易用性

考慮靈活的交付選項、平台易用性、設備和移動訪問權限，以及學習材料的訪問時長。

- ✓ 靈活的選項，如在线課程、現場網絡研討會和按需視頻
- ✓ 用戶友好的平台，可在各種設備上訪問
- ✓ 移動应用程序訪問
- ✓ 根據您的時間表考慮學習材料的訪問時長

5.7 模拟考试和评估

確保提供充足的模拟考试，其格式與實際考試一致，並對錯誤提供詳細反饋。

- ✓ 充足的模拟考试，格式與實際考試相同
- ✓ 對模擬題目的詳細反饋和解釋

5.8 學生支持

檢查支持服務的可用性和客戶支持的质量，以便與講師和同學互動。

- ✓ 支持服務，如輔導、學習小組、幫助台或論壇
- ✓ 針對技術或行政問題的優質客戶支持

5.9 成本与价值

比較成本和套餐包含內容，以評估相對於學習材料、支持和通過率的总体價值。

- ✓ 比較不同提供商的成本和套餐包含內容
- ✓ 評估價值，包括學習材料、支持和通過率

5.10 试用选项

利用免費試用或樣本材料來評估質量、多样性和適用性。

- ✓ 使用免費試用或樣本材料評估質量和適用性

CHAPTER 6

Element 3: Equities

6.1 招股说明书的要求和豁免

涵盖招股说明书的要求和目的，以及何时根据国家工具适用豁免。

- ✓ 适用于一级和二级分配
- ✓ 适用于要约收购
- ✓ 全面披露
- ✓ 广告和营销
- ✓ 及时披露要求
- ✓ 豁免市场证券
- ✓ 私募配售
- ✓ 认可投资者

6.2 普通股的主要特征

涵盖普通股的类别和特征。

- ✓ 股利权
- ✓ 投票权
- ✓ 清算时剩余资产的权利

6.3 加拿大存托凭证（CDR）

涵盖加拿大存托凭证的类型和主要特征。

- ✓ 持有人的权利
- ✓ 存托凭证比例

6.4 普通股和存托凭证的特征

涵盖对投资于不同类别普通股和存托凭证的分析。

- ✓ 风险来源和潜在回报
- ✓ 与普通股和存托凭证的收购和持有相关联的成本的影响

6.5 普通股所有权的特征

涵盖普通股所有权的优势和劣势的分析。

- ✓ 普通股所有权的优势和劣势
- ✓ 普通股发行人的优势和劣势

6.6 影响股东的公司行为

涵盖公司行为如何影响股东头寸的内容。

- ✓ 股息如何宣布、索取和征税
- ✓ 股票拆分和合并的影响
- ✓ 股票回购

6.7 优先股的类型和关键特征

涵盖优先股的分类和特征。

- ✓ 股利权
- ✓ 投票权
- ✓ 清算时的权利

6.8 优先股的特征

涵盖对不同类别优先股投资的分析。

- ✓ 风险和潜在回报的来源
- ✓ 与获取和持有优先股相关的成本影响

6.9 普通股所有权与优先股所有权

涵盖普通股所有权和优先股所有权之间的区分应用。

- ✓ 优先股所有者的优势和劣势
- ✓ 优先股发行人的优势和劣势

6.10 股权计算中的货币时间价值

涵盖将货币时间价值应用于股权证券估值。

- ✓ 使用折现现金流模型和市盈增长模型计算股权证券的现值

6.11 招股说明书的要求和目的

涵盖国家工具 41-101 和 45-106 下的招股说明书要求和豁免。

- ✓ 适用于一级和二级发行
- ✓ 适用于收购
- ✓ 全面披露
- ✓ 广告和营销
- ✓ 及时披露要求
- ✓ 豁免市场证券
- ✓ 私募配售
- ✓ 合格投资者

6.12 加拿大存托凭证的类型和主要特征

涵盖加拿大存托凭证及其持有人的权利。

- ✓ 持有人权利
- ✓ 存托凭证比率

6.13 公司行为如何影响股东

涵盖公司行为对股东头寸的影响。

- ✓ 股息如何声明、索取和征税
- ✓ 股票分割和合并的影响
- ✓ 股票回购

6.14 普通股与优先股所有权

应用普通股和优先股所有权之间的区别。

- ✓ 优先股所有者的优势和劣势
- ✓ 优先股发行人的优势和劣势

CHAPTER 7

Element 4: Securities analysis

7.1 公司分析中的因素

涵盖因素分析，以确定公司是否为良好投资选择。

- ✓ 所有相关文件和信息来源
- ✓ 应零售客户要求时对公司分析进行清晰解释
- ✓ 与内部和外部主题专家的协作和咨询

7.2 财务状况表

涵盖公司财务状况表的目的和内容。

- ✓ 格式与所包含的项目及其分类方式
- ✓ 股东权益变动表的目的及其与资产负债表和损益表的关系

7.3 综合收益表

涵盖综合收益表的目的和内容，包括收入来源。

7.4 现金流量表

涵盖现金流量表的目的和内容。

- ✓ 经营活动产生的现金流量
- ✓ 投资活动产生的现金流量
- ✓ 融资活动产生的现金流量

7.5 关于财务报表的其他因素

涵盖与公司财务报表相关的额外因素。

- ✓ 财务报表附注
- ✓ 审计师报告

7.6 使用比率分析财务报表

涵盖对基本财务报表的分析以提供有意义的回应，包括比率计算。

- ✓ 流动性比率（流动比率、速动比率、现金比率）
- ✓ 风险分析比率（债务权益比、债务资产比、利息覆盖率）
- ✓ 盈利能力比率（利润率、资产回报率、投入资本回报率）
- ✓ 效率比率（固定资产周转率、库存周转率、应收账款周转率、应付账款周转率、营运资本周转率）
- ✓ 权益比率（股利支付率、留存率、每股收益、每股账面价值、可分配给股东的自由现金流）

7.7 分析财务报表以评估投资价值

涵盖财务报表分析，以回答关于相关投资的问题。

- ✓ 价值比率（每股收益、市盈率、股息收益率、股息覆盖率、股息支付率、普通股权益比率）
- ✓ 趋势分析和外部比较的使用

7.8 交易所和监管机构提供的信息

涵盖交易所和监管机构提供的股票和固定收益信息的类型和用途。

- ✓ 价格、交易量、收益率和市值
- ✓ 限制条件，包括停止交易令(CTO)

7.9 市场指数的目的和用途

涵盖市场指数的目的、构成和用途。

- ✓ 指数数值如何构建
- ✓ 指数与平均值与多因素比较
- ✓ 市值加权与价格加权与等权重
- ✓ 价格回报与总回报
- ✓ 资产类别、行业、国家、国际

7.10 指数的使用

涵盖将指数应用于市场摘要和基准绩效。

- ✓ 提供市场摘要
- ✓ 计算相对于基准的绩效

7.11 股票市场行为评估方法

涵盖用于评估股票市场行为的方法分析。

- ✓ 使用不同的公司分析和信息来源的重要性
- ✓ 基本面分析
- ✓ 定量分析
- ✓ 技术性/统计分析
- ✓ 可能使用的假设和估值方法

7.12 行业分类为部门

涵盖行业如何分类为部门以及在股票估值中的解释。

- ✓ 消费品
- ✓ 制造业
- ✓ 服务业
- ✓ 技术

7.13 宏观经济因素对证券价格的影响

涵盖将宏观经济因素应用于投资者预期和市场动向的内容。

- ✓ 利率
- ✓ 通货膨胀
- ✓ 就业
- ✓ 生产率

7.14 影响业绩预期的因素

涵盖对影响各种时间范围内业绩预期的其他因素的分析。

- ✓ 资产类别
- ✓ 波动率
- ✓ 市场部门
- ✓ 经济周期
- ✓ 基准

7.15 公司分析中涉及的因素

分析公司分析中的因素，以确定一家公司是否为良好的投资对象。

- ✓ 所有相关文件和信息来源
- ✓ 根据需要向零售客户清楚解释公司分析
- ✓ 与内部和外部主题专家的协作与咨询

7.16 财务状况表的目的和内容

涵盖财务状况表的格式和分类。

- ✓ 所包含项目的格式和分类方式
- ✓ 股东权益变动表的目的及其与资产负债表和损益表的关系

7.17 综合收益表的目的和内容

涵盖综合收益表和收入来源。

7.18 现金流量表的目的和内容

涵盖现金流量表的组成部分。

- ✓ 经营活动产生的现金流量
- ✓ 投资活动产生的现金流量
- ✓ 融资活动产生的现金流量

7.19 关于公司财务报表的其他因素

涵盖财务报表的补充要素。

- ✓ 财务报表附注
- ✓ 审计师报告

7.20 公司财务报表分析

分析财务报表以对公司提供有意义的回应，涉及比率计算。

- ✓ 流动性比率 – 流动比率、速动比率和现金比率
- ✓ 风险分析比率 – 债务权益比、债务资产比、利息覆盖率
- ✓ 盈利能力比率 – 利润率、资产回报率、投资资本回报率
- ✓ 效率比率 – 固定资产周转率、存货周转率、应收账款周转率、应付账款周转率、营运资本周转率
- ✓ 权益比率 – 股息支付率、留存收益率、每股收益、每股账面价值、权益自由现金流

7.21 分析投资的财务报表

分析财务报表以提供有关投资的回应，涉及价值比率和趋势。

- ✓ 价值比率——每股收益、市盈率、股息收益率、股息覆盖率、股息支付率、股东权益与普通股比率
- ✓ 趋势分析和外部比较的使用

7.22 交易所和监管机构提供的信息

涵盖来自交易所和监管机构的股票和固定收益证券信息的类型和用途。

- ✓ 价格、交易量、收益率和市场资本化
- ✓ 限制措施，包括禁止交易令（CTO）

7.23 影响性能预期的其他因素

分析在不同时间范围内影响性能的因素。

- ✓ 资产类别
- ✓ 波动性
- ✓ 市场部门
- ✓ 经济周期
- ✓ 基准

CHAPTER 8

Should I use a preparatory provider or self-study?

8.1 使用准备服务商的优缺点

蓝图权衡了使用优质准备服务商来备考的优点和缺点。

- ✓ 优点：结构化学习、专家指导、全面资源、模拟考试、同学互动、时间效率
- ✓ 缺点：成本、灵活性较低、依赖性

8.2 自主学习的优缺点

该知识点权衡了自主学习作为CIRI考试备考方法的优势和劣势。

- ✓ 优点：成本效益高、灵活性强、个性化学习、自主性强、易于获取
- ✓ 缺点：需要自律、耗时较长、指导有限、可能存在知识漏洞

8.3 使用优质备考提供商的优势

备考提供商的优势包括结构化学习、专家指导、全面的资源、模拟考试、同学互动和时间效率。

- ✓ 结构化学习以保持学习进度
- ✓ 来自经验丰富讲师的专家指导
- ✓ 针对考试量身定制的全面资源
- ✓ 反映实际考试的模拟考试
- ✓ 通过学习小组、论坛或课程进行同学互动
- ✓ 组织学习中的时间效率

8.4 备考服务商的缺点

备考服务商的缺点包括成本高、灵活性不足和可能产生依赖性。

- ✓ 成本可能很高
- ✓ 由于时间安排固定，灵活性不足
- ✓ 依赖性可能会限制独立学习能力

8.5 自学的优势

自学的好处，包括成本效益、灵活性、个性化学习、自主性和公开资源的可获取性。

- ✓ 使用免费或低成本资源的成本效益
- ✓ 灵活地按自己的节奏学习
- ✓ 针对薄弱领域的个性化学习
- ✓ 自主性和批判性思维
- ✓ 所有经过测试的资源均可公开获取

8.6 自主学习的缺点

自主学习的劣势，包括所需的自律性、时间需求、指导有限以及在结构化计划下可能出现的覆盖范围缺陷。

- ✓ 需要自律和动力
- ✓ 收集材料和制定计划耗费时间
- ✓ 对复杂概念的专家指导有限
- ✓ 没有结构化计划可能导致知识空白

CHAPTER 9

Where can I get additional support to study for the Retail Securities Exam?

9.1 CIRO投资交易商和部分合并(IDPC)规则

某些考试内容直接涉及CIRO管辖投资交易商的规则；考试大纲明确了考生应熟悉的IDPC规则的具体章节。

- ✓ 规则1100 – 解释
- ✓ 规则1200 – 定义
- ✓ 规则1400 – 行为准则
- ✓ 规则2600 – 专业能力要求及专业能力豁免
- ✓ 规则2700 – 获批人士的继续教育要求
- ✓ 规则3000 – 业务操守和客户账户规则
- ✓ 规则5100 – 保证金要求 – 应用和定义
- ✓ 规则7100 – 债务市场

9.2 通用市场完整性规则 (UMIR)

该蓝图确定了加拿大投资业监管组织 (CIRO) 提供的《通用市场完整性规则》中的具体部分，应考生应特别熟悉的内容。

- ✓ 第2部分 – 滥用交易
- ✓ 第4部分 – 抢先交易
- ✓ 第5部分 – 最佳执行义务
- ✓ 第7部分 – 市场交易
- ✓ 第10部分 – 看门人义务

9.3 投资交易商与部分合并 (IDPC) 规则

某些测试内容直接涉及加拿大投资业监管组织 (CIRO) 管理投资交易商的规则，考生应熟悉指定的 IDPC 规则部分。

- ✓ 规则 1100 – 解释
- ✓ 规则 1200 – 定义
- ✓ 规则 1400 – 行为标准
- ✓ 规则 2600 – 专业能力要求和豁免
- ✓ 规则 2700 – 认可人士的继续教育要求
- ✓ 规则 3000 – 业务行为和客户账户规则
- ✓ 规则 5100 – 保证金要求 – 应用和定义
- ✓ 规则 7100 – 债务市场

9.4 反洗钱立法 (PCMLTFA)

考试涵盖《犯罪所得 (洗钱) 和恐怖融资法》及其法规的目的、一般要求和违反的后果，记录在FINTRAC网站上。

- ✓ 重点关注目的、一般要求和违反的后果
- ✓ PCMLTF法规

9.5 加拿大证券管理局的国家工具

考试大纲指出，在加拿大证券管理局网站上找到的特定国家工具在教学大纲中被引用。

- ✓ NI 41-101 招股说明书一般要求
- ✓ NI 45-106 招股说明书豁免

9.6 国际财务报告准则下的会计术语

虽然不会测试具体的会计规定，但蓝图表明需要熟悉国际财务报告准则下的会计术语。

9.7 政府和监管机构资源

该蓝图列出了政府和监管机构，其资源与理解加拿大投资业的监管环境和法律框架相关。

- ✓ 加拿大政府 (Canada.ca)
- ✓ 金融机构监管办公室 (OSFI)
- ✓ 加拿大证券管理局 (CSA)
- ✓ 加拿大金融消费者机构 (FCAC)
- ✓ 加拿大银行
- ✓ 加拿大投资监管组织 (CIRO)

9.8 《反洗钱恐怖融资法》及《反洗钱恐怖融资条例》

本考试涵盖反洗钱及恐怖融资立法的目的、一般要求及违反规定的影响，这些内容已记录在金融交易报告分析中心(FINTRAC)网站上。

- ✓ 《犯罪所得(洗钱)和恐怖融资法》(PCMLTFA)
- ✓ 《反洗钱恐怖融资条例》(PCMLTF)
- ✓ 已记录在FINTRAC网站上

9.9 国际财务报告准则会计术语

虽然不会测试具体的会计规定，但需要熟悉国际财务报告准则下的会计术语。

- ✓ 需要了解国际财务报告准则下的会计术语
- ✓ 不会测试具体的会计规定

CHAPTER 10

Element 5: Managed products and other investments

10.1 受管产品的类型

涵盖可用的各种受管产品的类型。

- ✓ 互惠基金信托
- ✓ 互惠基金公司
- ✓ 收入信托
- ✓ 封闭式基金
- ✓ 房地产投资信托 (REITs)
- ✓ 交易所交易基金 (ETFs)
- ✓ 包裹基金/基金中的基金/ETF包裹
- ✓ 集合基金

10.2 管理产品投资者的考虑因素

涵盖影响管理产品投资者的主要考虑因素的分析。

- ✓ 可用的风险敞口范围（收入和增长、资产类别、行业、地理位置、道德和ESG、多元化/集中度）
- ✓ 管理产品的优缺点

10.3 共同基金的主要特征

涵盖共同基金的主要特征。

- ✓ 加拿大共同基金的获取途径
- ✓ 结构（信托与公司结构）
- ✓ 参与方——受托人、管理人、销售人、保管人
- ✓ 费用结构
- ✓ 每日定价

10.4 互惠基金投资者的考虑因素

涵盖影响互惠基金投资者的主要考虑因素的分析。

- ✓ 对投资者的优点和缺点
- ✓ 对提供者的优点和缺点
- ✓ 风险来源和潜在回报，包括风险分级方法

10.5 交易所买卖基金(ETF)投资者的考量因素

涵盖影响交易所买卖基金(ETF)投资者的主要考量因素的分析。

- ✓ 交易所买卖基金的获取
- ✓ 创建
- ✓ 定价：市场价格与净资产值(NAV)的比较
- ✓ 交易所买卖基金管理风格
- ✓ 杠杆的使用
- ✓ 交易所买卖基金相比互惠基金的优势和劣势
- ✓ 费用结构

10.6 基金管理风格

涵盖基金管理风格的特点和目的。

- ✓ 主动和被动管理
- ✓ 智能贝塔/因子投资
- ✓ 杠杆基金
- ✓ 反向基金

10.7 受管产品信息来源

涵盖受管产品的信息来源，包括基金概要和交易所交易基金概要单。

10.8 基金业绩评估标准

涵盖评估基金业绩的典型标准。

- ✓ 衡量收益（持有期、货币加权收益率、时间加权收益率）
- ✓ 比较收益（基准、同类基金组）

10.9 管理基金的估值方法

涵盖管理基金估值方法的应用，包括计算。

- ✓ 共同基金单位或股份的定价，包括每单位资产净值（NAVPS）
- ✓ 基金业绩的衡量和比较
- ✓ 标准业绩数据和总回报
- ✓ 使用比较和适当的基准（事先指定、适当、可衡量、明确、反映实际、可问责、可投资）

10.10 成本对托管产品的影响

涵盖成本对托管产品表现的影响。

- ✓ 费用和收费
- ✓ 投资组合周转率
- ✓ 税费（基金税、投资者税、代扣税、可收回、不可收回）
- ✓ 费用比率评估（管理费用比率、交易费用比率）

10.11 赎回的影响

涵盖赎回影响的分析。

- ✓ 税务后果（T-swps）
- ✓ 提取计划
- ✓ 赎回暂停——限额管制

10.12 在管理型和非管理型产品之间做出选择

涵盖在选择管理型和非管理型产品时应考虑的因素。

- ✓ 投资者的决定
- ✓ 注册代表的建议

10.13 另类策略基金和另类资产

涵盖另类策略基金和另类资产的类型。

- ✓ 对冲基金
- ✓ 结构性产品
- ✓ 另类投资基金
- ✓ 加密资产
- ✓ 私募股权
- ✓ 风险投资

10.14 另类策略基金的特征

涵盖对另类策略基金和其他投资类型的分析。

- ✓ 结构
- ✓ 特征
- ✓ 费用：管理费、业绩费、达到率
- ✓ 对投资者和提供者的优势和劣势
- ✓ 风险来源和潜在回报
- ✓ 与获取和持有其他投资相关的成本影响
- ✓ 认可投资者要求

10.15 影响管理型产品投资者的考量因素

分析影响管理型产品投资者的考量因素。

- ✓ 可用的风险敞口范围 – 收益和增长、资产类别、行业、地理位置、道德和ESG、多样化/集中
- ✓ 管理型产品的优势和劣势

10.16 影响共同基金投资者的考虑因素

分析影响共同基金投资者的考虑因素。

- ✓ 对投资者的优势和劣势
- ✓ 对提供者的优势和劣势
- ✓ 风险来源和潜在回报，包括风险排名方法

10.17 影响交易所交易基金投资者的考虑因素

分析影响交易所交易基金（ETF）投资者的考虑因素。

- ✓ 对ETF的获取
- ✓ 创设
- ✓ 定价：市场价格与净资产值（NAV）
- ✓ ETF管理风格
- ✓ 杠杆的使用
- ✓ ETF相对于互惠基金的优势和劣势
- ✓ 成本结构

10.18 基金管理风格的特征和目的

涵盖不同的基金管理风格及其目的。

- ✓ 主动管理和被动管理
- ✓ 聪明贝塔/因子投资
- ✓ 杠杆基金
- ✓ 反向基金

10.19 基金业绩评估标准

涵盖评估基金业绩的典型标准。

- ✓ 衡量收益 – 持有期、货币加权收益率、时间加权收益率
- ✓ 比较收益 – 基准指数、同业比较组

10.20 成本对管理型产品业绩的影响

涵盖成本如何影响管理型产品的业绩。

- ✓ 认购费和费用
- ✓ 投资组合周转率
- ✓ 税款 – 基金税、投资者税、代扣税（可回收和不可回收）
- ✓ 评估费用比率 – 管理费用比率、交易费用比率

10.21 另类策略基金和资产的类型

涵盖另类策略基金和另类资产。

- ✓ 对冲基金
- ✓ 结构化产品
- ✓ 另类投资基金
- ✓ 加密资产
- ✓ 私募股权
- ✓ 风险投资

CHAPTER 11

Element 6: Portfolio construction

11.1 资产配置决策流程

涵盖投资组合构建中资产配置的流程和原则。

- ✓ 投资组合构建原则
- ✓ 资产配置的类别、流程和重要性
- ✓ 资产配置的类型和关键方面（战术性、战略性、再平衡）
- ✓ 资产组合类别和制定资产组合策略
- ✓ 不同股票选择技术的优势
- ✓ 再平衡策略的优势
- ✓ 实施和再平衡的成本（买卖差价、佣金、时间）

11.2 不同类型的风险

涵盖影响投资组合的各种风险类型。

- ✓ 利率风险
- ✓ 通货膨胀风险
- ✓ 流动性风险
- ✓ 资本风险
- ✓ 收入风险
- ✓ 发行人风险
- ✓ 金融犯罪风险

11.3 风险度量

涵盖不同的风险度量指标对资产或投资组合的含义。

- ✓ 标准差和方差
- ✓ 贝塔系数
- ✓ 多因素模型
- ✓ 最大回撤

11.4 风险和收益的风险管理流程

涵盖应用风险管理流程来处理风险和收益。

- ✓ 风险在资产选择中的角色
- ✓ 对冲和分散投资
- ✓ 影响投资组合预期收益和风险的因素

11.5 空头交易的风险管理

涵盖将风险管理流程应用于空头交易。

- ✓ 空头交易的流程及相关风险
- ✓ 多头和空头头寸的保证金要求

11.6 投资组合建议的概念

涵盖投资组合建议的基础概念。

- ✓ 现代投资组合理论/均值-方差理论
- ✓ 有效分散、天真分散及行业或发行人集中
- ✓ Black-Litterman 模型
- ✓ 蒙特卡洛模拟

11.7 资产定价模型

涵盖资产定价模型的目的、优势和劣势。

- ✓ 资本资产定价模型
- ✓ 套利定价理论
- ✓ 多因素模型（Fama-French五因素、Fama-French五因素+动量、Carhart四因素）

11.8 应用资本资产定价模型

涵盖应用资本资产定价模型(CAPM)计算投资组合或资产的预期收益和风险。

11.9 有效市场假说的含义

涵盖有效市场假说对投资组合管理的含义。

11.10 股票基金经理的主动投资组合管理

涵盖对股票基金经理主动投资组合管理技术的分析。

- ✓ 自上而下与自下而上
- ✓ 板块轮动
- ✓ 成长型投资
- ✓ 价值投资
- ✓ 市场择时

11.11 股票经理人的被动投资组合管理

涵盖股票经理人被动投资组合管理技术的分析。

- ✓ 买入并持有
- ✓ 跟踪/指数化

11.12 固定收益投资组合管理技术

涵盖被动和主动固定收益投资组合管理技术。

- ✓ 被动买入并持有
- ✓ 指数匹配
- ✓ 债券免疫
- ✓ 久期管理
- ✓ 债券互换
- ✓ 行业轮换

11.13 卖空风险管理流程

将风险管理方法应用于卖空交易。

- ✓ 卖空流程及其相关风险
- ✓ 多头和空头头寸的保证金要求

11.14 资产定价模型的目的和优缺点

涵盖资产定价模型的优势和劣势。

- ✓ 资本资产定价模型
- ✓ 套利定价理论
- ✓ 多因素模型 – Fama-French五因素模型、Fama-French五因素加动量模型、Carhart四因素模型

11.15 有效市场假说的含义

涵盖有效市场假说对投资组合管理的含义。

11.16 股票组合主动管理技术

分析股票组合的主动管理技术。

- ✓ 自上而下与自下而上
- ✓ 行业轮动
- ✓ 成长型投资
- ✓ 价值型投资
- ✓ 市场择时

11.17 股票被动投资组合管理技术

分析股票被动投资组合管理技术。

- ✓ 买入并持有
- ✓ 追踪/指数化

CHAPTER 12

Academic or topical learning programs

12.1 与课程大纲相关的主题领域

蓝图列举了由学院和大学提供的学术或主题项目内容示例，这些内容与课程大纲的特定部分相关。

- ✓ 金融市场 – 成分、关键活动和资产类别
- ✓ 投资组合管理 – 投资组合或资产管理
- ✓ 基金管理 – 投资基金和托管投资组合产品

12.2 金融市场项目

介绍金融市场内的组成部分、关键活动和资产类别的项目，与课程大纲的具体部分相关。

- ✓ 金融市场内组成部分、关键活动和资产类别的介绍

12.3 投资组合管理项目

与投资组合或资产管理相关的项目，作为相关主题学习内容。

- ✓ 与投资组合或资产管理相关的项目

12.4 基金管理计划

解释投资基金和其他管理投资组合产品的计划。

- ✓ 解释投资基金和其他管理投资组合产品的计划

CHAPTER 13

Element 7: Investment recommendations

13.1 目标、风险等级和业绩表现之间的关系

涵盖客户目标、需求、风险等级和业绩表现之间关系的分析。

13.2 投资选择中的非财务约束

涵盖对客户在其投资选择上施加的非财务约束的影响分析。

- ✓ 公平性、多样性和包容性考虑
- ✓ 环境、社会和治理标准
- ✓ 其他个人偏好

13.3 行为金融学原理

涵盖行为金融学原理及其对客户决策和投资回报的影响。

- ✓ 认知偏差（代表性、控制幻觉、确认偏差、后见之明偏差）
- ✓ 信息处理偏差（框架效应、锚定效应、心理账户、可得性偏差）
- ✓ 情绪偏差（损失厌恶、过度自信、禀赋效应）
- ✓ 资本市场偏差（幸存者偏差、赌徒谬误、羊群效应、本国偏差）

13.4 零售客户建议中的适当性判定

涵盖在建议情况中应用适当性判定要求。

- ✓ 选择合适的产品
- ✓ 投资交易商产品范围的影响
- ✓ 客户净资产和流动性需求
- ✓ 现金管理规划和储蓄策略
- ✓ 政府养老金计划的特征

13.5 基于了解您的客户信息选择投资组合

涵盖应用流程根据了解您的客户（KYC）信息选择投资组合。

- ✓ 客户的投资需求、目标和风险概况
- ✓ 当前投资组合构成、风险水平和潜在缺口
- ✓ 相关的投资管理策略
- ✓ 解决预期与风险概况之间冲突的解决方案
- ✓ 现金流分析的好处

13.6 处理客户投资行动

涵盖将相关因素应用于客户投资行动的内容。

- ✓ 客户了解你的客户（KYC）信息重大变化的影响
- ✓ 投资行动的意外影响（集中度、流动性）
- ✓ 成本对收益的潜在和实际影响
- ✓ 合理范围内替代行动的考虑

13.7 推荐流程的关键要求

涵盖投资行动推荐流程关键要求的分析。

- ✓ 每种产品和推荐行动的优缺点
- ✓ 每种产品和推荐行动涉及的风险
- ✓ 推荐行动能为客户实现的目标
- ✓ 获取客户承诺的流程

13.8 金钱时间价值在制定财务目标中的应用

涵盖应用金钱时间价值来制定客户财务目标。

- ✓ 定期投资是达到已知未来目标或债务所必需的
- ✓ 来自单笔投资的定期未来收入（年金现值）

13.9 个人和公司税务规划

涵盖将个人和公司税务规划的基础知识应用于建议。

- ✓ 税务规划策略和优势
- ✓ 税务优惠账户（FHSA、RRSP、RESP、TFSA）
- ✓ 最小化税务负担的策略（扣除/抵免、收入分摊、税损收割）
- ✓ 公司（主动收入与被动收入、整合、虚拟账户 CDA/RDTOH/GRIP）

13.10 加拿大资本利得税制

涵盖将加拿大资本利得税制的基本原理应用于投资收益。

- ✓ 资本利得和资本损失的计算
- ✓ 利得和损失的税务处理
- ✓ 最小化资本利得税负债的策略

13.11 加拿大所得税制度

涵盖将加拿大所得税制度的基础知识应用于投资收入。

- ✓ 应税所得税计算
- ✓ 利息的税务处理
- ✓ 股息的税务处理（合格、非合格、外国）

13.12 投诉处理要求

涵盖适用于投诉处理的监管要求。

- ✓ 确认
- ✓ 流程
- ✓ 解决
- ✓ 报告
- ✓ 禁止行为

13.13 客户目标、风险和绩效之间的关系

分析客户目标、需求、风险概况和绩效之间的关系。

13.14 非财务约束对选择的影响

分析客户施加的非财务约束对投资选择的影响。

- ✓ 公平性、多样性和包容性考虑
- ✓ 环境、社会和治理标准
- ✓ 其他个人偏好

13.15 处理客户投资行为的相关因素

将相关因素应用于客户的投资行为。

- ✓ 客户了解你的客户(KYC)信息的重大变化的影响
- ✓ 投资行为的意外影响——集中度、流动性
- ✓ 费用对回报的潜在和实际影响
- ✓ 考虑合理范围内的替代行为

13.16 加拿大投资所得税制度

将所得税基本原理应用于客户投资收入。

- ✓ 应纳所得税的计算
- ✓ 利息的税务处理
- ✓ 股息的税务处理——合格股息、非合格股息、外国股息

13.17 管理投诉处理的监管要求

将投诉处理要求应用于具体情况。

- ✓ 识别
- ✓ 程序
- ✓ 解决
- ✓ 报告
- ✓ 禁止做法

CHAPTER 14

Element 8: Execution and market integrity

14.1 UMIR 不当交易要求

涵盖 UMIR 关于最佳执行和不当交易的要求应用。

- ✓ 最佳执行
- ✓ 不当交易（特定不可接受的活动、操纵性和欺骗性做法、人为定价、不当订单和交易）
- ✓ 抢先交易

14.2 UMIR 守门人责任

涵盖应用 UMIR 守门人的监管要求。

- ✓ UMIR 守门人义务的目的
- ✓ 客户的典型金融活动和交易模式，以识别可疑交易
- ✓ 如何识别和上报可疑交易
- ✓ 可能的内幕交易活动和违规行为
- ✓ 关于举报人的适用监管框架
- ✓ 对公司和监管机构的适用报告义务

14.3 订单类型

涵盖将不同订单类型的特性应用于客户需求。

- ✓ 限价单
- ✓ 市价单
- ✓ 立即执行或取消
- ✓ 全部成交或全部取消
- ✓ 止损单
- ✓ 冰山单
- ✓ 卖空

14.4 交易执行和结算流程

涵盖将交易执行和结算流程的各个方面应用于客户需求。

- ✓ 了解各种市场
- ✓ 下单，包括处理订单错误和修改
- ✓ 结算和交割流程
- ✓ 外汇交易和货币兑换
- ✓ 现金账户规则的目的和应用
- ✓ 逾期现金账户的限制流程

14.5 多头和空头保证金账户

涵盖多头和空头保证金账户的使用。

- ✓ 特殊保证金情况
- ✓ 需要专门的交易授权

14.6 向客户报告的要求

涵盖向客户报告订单和确认的要求。

- ✓ 向客户确认订单的要求，包括费用和佣金
- ✓ 投资经纪商对交易确认和账户报表的责任

14.7 理解 UMIR 的相关规定

将 UMIR 关于交易执行和滥用交易行为的规定应用于具体情形。

- ✓ 最佳执行
- ✓ 滥用交易行为——特定不可接受的活动、操纵和欺骗性做法、人为定价、不当订单和交易
- ✓ 抢先交易

14.8 不同订单类型的特征

根据客户需求应用不同订单类型的特征。

- ✓ 限价订单
- ✓ 市价订单
- ✓ 立即执行或取消
- ✓ 全部成交或全部取消
- ✓ 止损订单
- ✓ 冰山订单
- ✓ 卖空交易

14.9 做多和做空保证金账户的使用

涵盖做多和做空保证金账户的使用和特殊情况。

- ✓ 特殊保证金情况
- ✓ 需要专门的交易授权

CHAPTER 15

Element 9: Monitoring, reporting and maintaining client relationships

15.1 投资组合表现监测和评估

涵盖应用投资组合表现监测和评估流程。

- ✓ 市场和经济
- ✓ 客户需求和情况

15.2 投资业绩披露和衡量

涵盖应用投资业绩披露和衡量过程。

- ✓ 如何衡量业绩
- ✓ 如何确定相对业绩
- ✓ 多因素回归的使用
- ✓ 在投资组合业绩评估中正确使用基准
- ✓ 交易成本和建议的税务影响
- ✓ 费用和佣金以及对客户回报的影响

15.3 投资绩效计算

涵盖对证券或投资组合投资绩效计算的分析。

- ✓ 收益率
- ✓ 绝对风险/标准差
- ✓ 风险调整后收益（夏普比率、特雷诺比率、詹森指数）
- ✓ 相对基准的表现
- ✓ 多因素回归

15.4 CIRO沟通要求

涵盖在与客户和公众沟通时应用CIRO要求。

- ✓ 了解义务和最佳实践
- ✓ 专业头衔的适当使用
- ✓ 误导性沟通
- ✓ 关于社交媒体和其他沟通的限制和指南
- ✓ 非正式渠道沟通问题

15.5 维持客户记录的要求

涵盖应用维持所有客户回应/记录的要求。

- ✓ 账户适当性
- ✓ 适当性判断
- ✓ 了解你的客户(KYC)
- ✓ 了解你的产品(KYP)
- ✓ 利益冲突
- ✓ 销售实践
- ✓ 薪酬安排
- ✓ 激励实践和其他薪酬安排
- ✓ 可能使投资交易商或注册代表受益的激励实践

15.6 加拿大投资行业监管组织（CIRO）与客户/公众沟通的要求

将CIRO沟通要求应用于实际情形。

- ✓ 了解义务和最佳实践
- ✓ 专业职称的恰当使用
- ✓ 误导性沟通
- ✓ 关于社交媒体和其他沟通的限制和指导方针
- ✓ 非官方渠道沟通问题