



金融衍生证券市场课件



目 录

- 金融衍生证券市场概述
- 金融衍生证券的种类
- 金融衍生证券市场的运作机制
- 金融衍生证券市场的风险与监管
- 金融衍生证券市场的应用与发展

contents

01

金融衍生证券市场概述



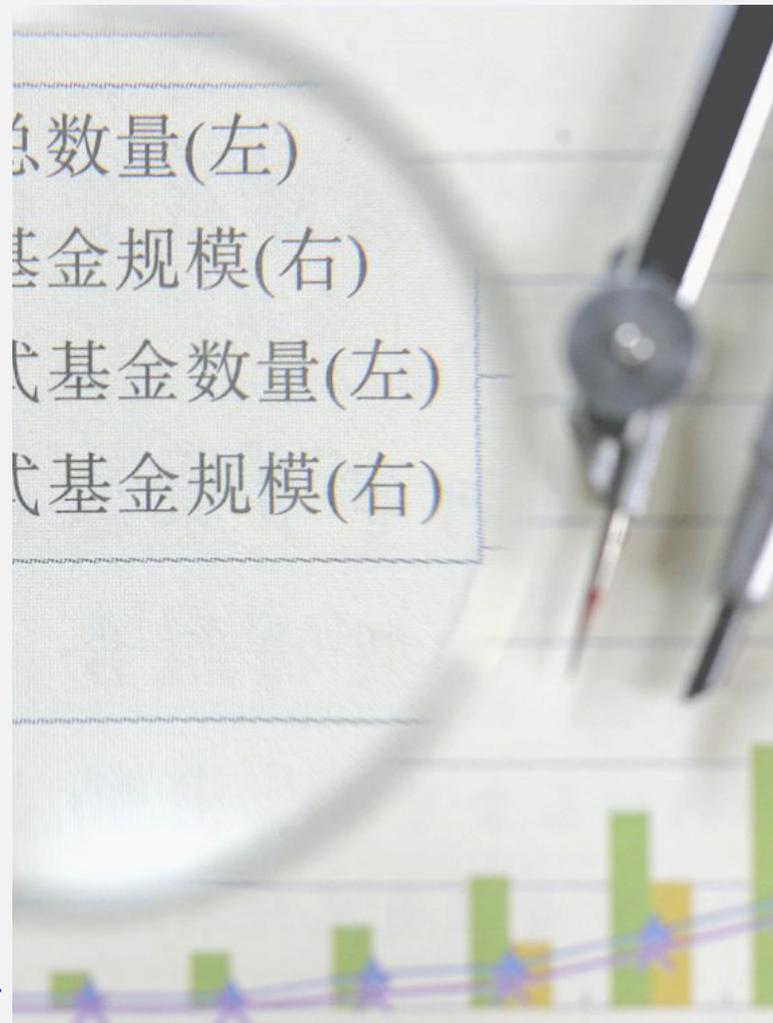
定义与特点

定义

金融衍生证券市场是指交易金融衍生证券（如期货、期权、掉期等）的市场。这些衍生证券是基于基础资产（如股票、债券、商品等）的价值而创建的。

特点

金融衍生证券市场具有高杠杆性、高风险性、高流动性和低成本等特点。由于衍生证券的价值取决于基础资产，因此它们能够为投资者提供规避风险和赚取收益的机会。





金融衍生证券市场的功能

风险管理

投资者可以通过买卖衍生证券来对冲或转移基础资产的风险，从而降低投资组合的整体风险。



价格发现

衍生证券市场的交易活动有助于形成基础资产的价格，为投资者提供参考。



流动性提供

衍生证券市场为投资者提供了买卖基础资产的高效平台，增加了市场的流动性。

投资策略

投资者可以利用衍生证券市场进行套利、投机等投资策略，以获取收益。



金融衍生证券市场的参与者

投资者

包括个人和机构投资者，他们通过购买和出售衍生证券来获取收益或规避风险。



交易商

作为买卖双方的中间人，交易商在市场上提供流动性，并从中获利。



经纪商

经纪商为客户提供买卖衍生证券的服务，并收取佣金。



发行人

发行人负责创建和发行衍生证券，通常是大银行和保险公司等金融机构。



02

金融衍生证券的种类





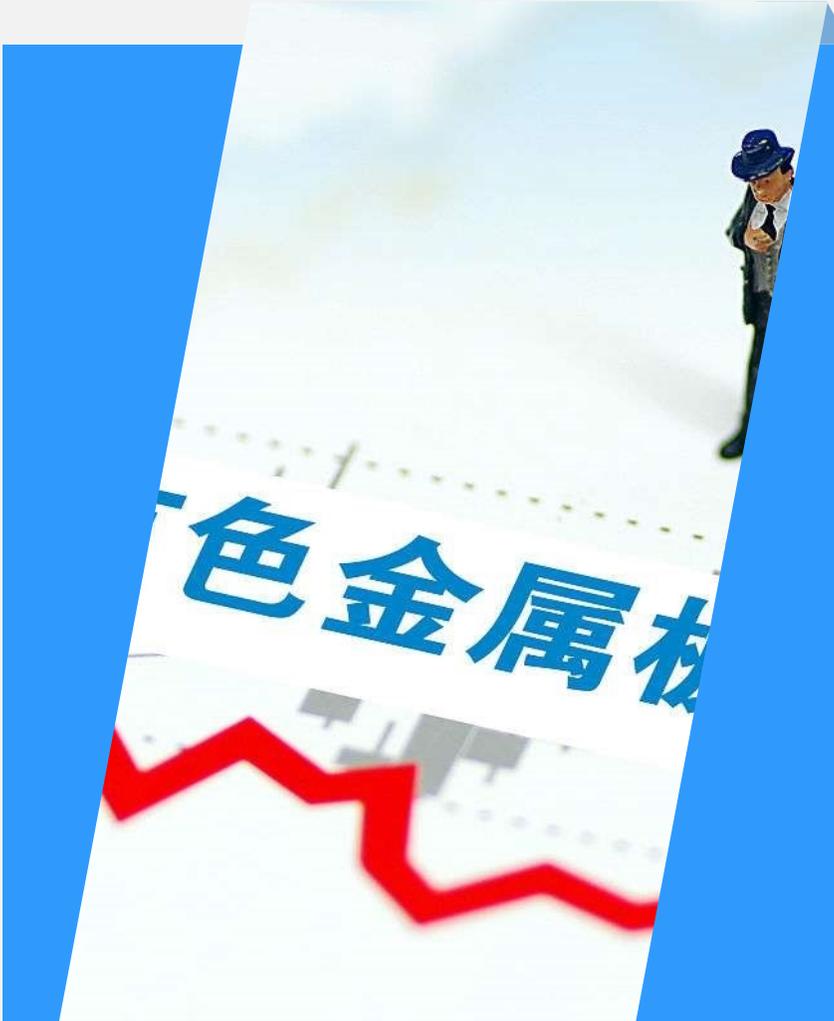
远期合约

总结词

远期合约是一种金融衍生证券，它是在未来某一特定日期按照特定价格购买或出售某种资产的协议。

详细描述

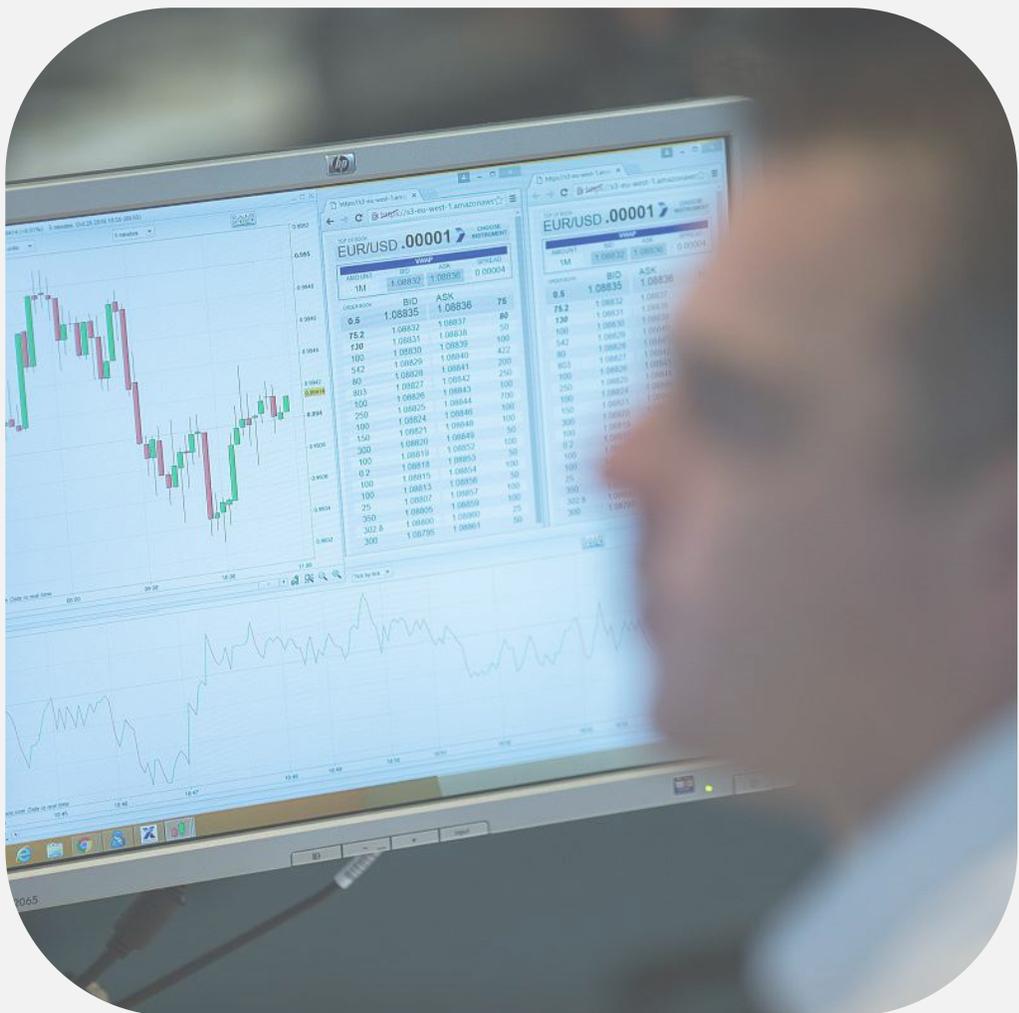
远期合约是一种场外交易的金融衍生品，其价格通常由买卖双方协商确定。远期合约的特点是买卖双方在合约签订时就知道未来的交割日期、交割价格和数量。远期合约通常用于规避价格风险或进行投机交易。



色金属板



期货合约



总结词

期货合约是一种标准化的金融衍生证券，它是在交易所交易的、具有固定规格的金融合约。

详细描述

期货合约是由交易所制定的标准化合约，其交易单位、报价方式、交割日期、交割地点等都有明确规定。期货合约的买卖双方通过交易所进行交易，价格公开透明。期货合约通常用于套期保值、套利交易或投机交易。



期权合约

总结词

期权合约是一种金融衍生证券，它赋予持有者在未来某一特定日期以特定价格购买或出售某种资产的权利。

详细描述

期权合约是一种权利和义务分离的金融衍生品，期权的买方支付权利金后获得权利，但不承担义务；期权的卖方获得权利金后承担义务。期权合约的种类包括看涨期权和看跌期权，分别赋予持有者在未来以特定价格购买或出售资产的权利。期权合约通常用于风险管理、投机交易或套利交易。



掉期合约

要点一

总结词

掉期合约是一种金融衍生证券，它是基于两种货币之间的汇率交换的协议。

要点二

详细描述

掉期合约是一种场外交易的金融衍生品，其交易双方约定在未来的某一特定日期交换两种货币之间的汇率。掉期合约通常用于规避汇率风险或进行投机交易。掉期合约的价格通常由即期汇率、利率差和掉期点等因素决定。掉期合约的交割通常采用本金交割的方式，即交易双方按照约定的汇率交换本金金额。

03

金融衍生证券市场的 运作机制





交易机制



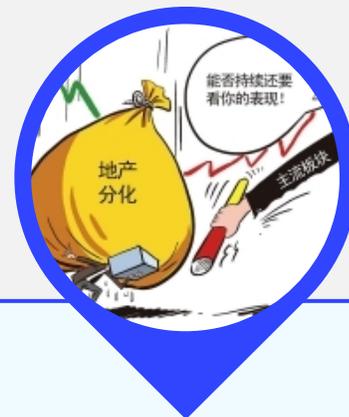
集中交易

金融衍生证券市场通常采用集中交易制度，买卖双方通过交易所进行交易，交易所作为中介机构，提供交易平台和交易信息。



竞价机制

金融衍生证券市场的交易通常采用竞价机制，买卖双方通过报价或应价方式进行交易，价格优先、时间优先的原则决定交易的优先级。



保证金制度

为了保证交易的公平性和履约能力，金融衍生证券市场采用保证金制度，要求买卖双方在交易前缴纳一定比例的保证金，以降低违约风险。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：
<https://d.book118.com/977104141010006066>