

# 衍生工具怎么对上市公司避险&lt ; 金融衍生工具在商业银行风险管理中的应用&gt ; 怎么写?-股识吧

## 一、 &lt ; 金融衍生工具在商业银行风险管理中的应用&gt ; 怎么写?

信用风险是银行贷款或投资债券中发生的借款者违约的风险。本文在分析信用风险的产生原因和影响对象之后，总结了传统的信用风险的管理方法。

然后，本文系统分析了信用衍生工具的基本原理、分类及其应用，并对信用衍生工具的监管问题和管理中国市场中的信用风险做了初步的探讨。

## 二、 如何使用金融衍生品规避风险

举几个例子说明吧：1.某基金按监管要求需要持仓保持在60%以上，并且只能持有大型而富有流通性的能源类股票，该经理人根据调研分析，认为未来半年内能源类股票趋势不乐观，所以他在持仓60%的情况下，使用15%的现金购买了买跌期权，当股票下跌时候，他所持有的期权价值呈非线性增长，弥补了部分损失，减少了亏损，这是一种对冲。

2.某大型航空公司经营国际航线，对于未来一年销售和成本的预算中，可以利用的只有年初的油价，在计算下来，目前定价中，占大部分成本的燃油价格必须维持在目前水平才能盈利，所以，该公司财务管理人员决定与卷商订立油价远期合同，以确保未来未知的成本。

（注意，对冲跟对赌的根本区别是航空公司有‘自然仓位’因为经营过程中他们希望油价越低越好，他们所避免的是油价上升带来的亏损也同时放弃了油价下跌时带来的额外利润，而卷商在订立合约后也会有专业的交易员在市场上不断的买卖石油现货来平衡风险，而不会置之不理)3.某油管建造公司承包了一个欧洲国家的天然气管道工程，支付方式是欧元，按工程进度分批支付，但是国内公司无论是薪酬还是成本核算都是按照人民币现价做的报价，在签署合同后，工程公司会找到卷商，与他们订立汇率远期，以确保收益，相当于预先确定收款时候的汇率（关于自然仓位跟上述的航空公司一样的)4.某绩效优异的国内公司（A公司)希望在美国拓展市场，希望在美国融资一笔钱，但是因为该公司在美国的全资分公司无论在信贷额度，或者是业务熟悉度上都与美国的金融机构交往不深，所以美国的金融机构要求的

利率相当的高，所以A公司的找到了某国际投行，而通过该投行的业务网，A公司通过国内公司的业务记录和信贷额度以低廉的利率（RMB基础+某点）借到了需要的钱，而投行以它的客户关系找到了跟A公司所处位置相反的B公司（美国公司想借人民币），B公司在美国以相对低廉的价格借到了美元，而往后，B公司支付人民币利率给中间人，A公司支付美元利率给中间人，结果是两家公司的借贷成本都得到了减少，通过汇率掉期这一种合约。

### 三、金融衍生工具本来是用来规避风险的，可是有时反而增加了风险，对此你怎么看？论述

金融衍生工具的定义就不说了。

假设美元和欧元的汇率波动很厉害，市场上出现了远期外汇买卖来锁定远期的汇率，本意是降低汇率波动的风险。

但是实际上，市场上大多数的参与者是希望通过对未来汇率的猜测，来获得更多的收益，从而从规避风险的工具转换为投机工具，增加了风险。

### 四、如何利用金融衍生工具规避外汇风险

外汇期货，期权，调期，互换，这些都可以规避外汇风险。  
不知道你想要做什么

### 五、金融衍生工具作为风险管理手段是怎样发挥作用的

金融衍生工具的定义就不说了。

假设美元和欧元的汇率波动很厉害，市场上出现了远期外汇买卖来锁定远期的汇率，本意是降低汇率波动的风险。

但是实际上，市场上大多数的参与者是希望通过对未来汇率的猜测，来获得更多的收益，从而从规避风险的工具转换为投机工具，增加了风险。

## 参考文档

[下载：衍生工具怎么对上市公司避险.pdf](#)

[《st股票摘帽最短多久》](#)

[《出财报后股票分红需要持股多久》](#)

[《股票实盘一般持多久》](#)

[《股票开户一般多久到账》](#)

[《冻结股票资金多久解冻》](#)

[下载：衍生工具怎么对上市公司避险.doc](#)

[更多关于《衍生工具怎么对上市公司避险》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/subject/28111008.html>