

套利操作实操课程

无风险套利业务精讲

主讲：张宇主席

【课程背景】

在金融市场动荡期，市场充满了不顾一切的投机行为。但精明的资本运作专家，往往会采用套利的方式，在避开绝大部分风险的情况下，实现利润的高速增长。套利操作是金融圈中较高层次的实战策略之一，它分为金融产品套利，实体业务套利和政策套利三个部分，其中，政策套利是难度最大，要求最高，但同是也是收益最高的资本运作方法。套利操作在风险可控的前提下，收益率一般超过 15%。

- 为什么相同的产品，在不同的地区会价格相差很多？
- 远期信用证怎样套利？期权如何套利？
- 外汇差价合约如何套利？
- 如何将自己目前的生意和金融市场结合，产生出新的获利渠道？
- 有实体支持的金融，都是可以产生套利空间的吗？

这些都是企业在刚接触套利业务中，经常困惑的问题。但实际上，套利这种金融业务，或者是金融和实体相结合的业务模式，如果操作不慎，会蕴含着巨大的风险，但如果操作得法，收益率会远远超过其它所有投资品的总和。

IFC 集团的董事执行主席张宇，将和大家分享他的第一手经验，详细讲述套利操作中不为人知的技巧和极容易忽略的风险，以一个金融家的角度，全面而又细致地为大家讲述套利操作这一金融领域最神秘，和技巧性最高的战术。

【课程收益】

- 学员将学会使用远期信用证套利操作
- 学员将学会期货套利方法
- 学员将理解套利空间产生的原因，学会提前预判价格波动的基础
- 学员将了解如何将金融与实体产业结合在一起，产生新的获利点
- 学员会了解在大宗商品交易中，那些鲜为人知的获利空间
- 学员将对差价合约，期权等金融产品产生更加深刻的认识

【课程特色】

本课程属于金融实战的高级课程，一直流行于香港等金融中心，张宇老师通过他多年的实际管理经验，将这一课程根据中国市场进一步深化和本土化，加入了很多在国内即实用，又创新的内容，自推出以来，深受金融及管理专业人士的好评。

【课程对象】 董事长，低中高层管理人员及金融财务技术人员

【课程时间】 1天 (6小时/天)

【课程大纲】

一、套利空间的产生分析

- 1、套利空间产生的直接原因是行业垄断与自由市场
- 2、国家间的经济发展不平衡
- 3、国家间在国际社会的话语权不同
- 4、金融行业开放程度不同
- 5、国际资本市场上的做市原则

二、初级 – 远期信用证套利

案例：内保外贷的兴衰

- 1、远期信用证开具时的注意事项
- 2、如何取得银行授信
- 3、银行不授信的情况下 – 如何寻找远期汇票的买主
- 4、利润截流和税务考虑
- 5、如何实现远期信用证套利的循环
- 6、远期信用证套利的致命陷阱

三、初级 – 期货套利

- 1、期货市场开户的注意事项
- 2、不同市场成本的核算
- 3、避免多作成本，精确地合算
- 4、对冲货币汇率风险是否必要的判断

四、中级 – 套汇操作

- 1、套汇的条件
- 2、N D F 合约的注意事项
- 3、锁汇成本的精确计算
- 4、套期保值的必要性分析
- 5、如何实现循环
- 6、结汇时机的操控

五、中级 – Q F I I 套利

- 1、Q F I I 和其它类似的机制
- 2、外汇风险对冲是极端必要的 – 精讲
- 3、E F T s 的精确利用
- 4、投资品变现的时机

六、高级 – 政策套利精讲

政策套利的难度和巨大收益

七、总论

套利是国家间金融水平不同而产生的，波动越大，套利空间越大。