

期货风险篇系列之二：期货交易风险的产生 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/227/2021\\_2022\\_\\_E6\\_9C\\_9F\\_E8\\_B4\\_A7\\_E9\\_A3\\_8E\\_E9\\_c33\\_227116.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/227/2021_2022__E6_9C_9F_E8_B4_A7_E9_A3_8E_E9_c33_227116.htm) 一、期货市场有风险

，有机会 期货市场是大众投资市场，是回避现货市场价格风险的工具。但期货市场本身有其自身的特点，作为大众投资市场的期货市场也有其特有的风险。期货市场的风险是客观存在的，它体现了市场风险的共性。在任何市场中，都存在由于不确定性因素而导致损失的可能性，也有来自期货交易内在的个性。引发期货市场风险的主要成因有价格波动、交易者的非理性投机、市场机制的不够健全及保证金交易的杠杆效应。其中，保证金交易的杠杆效应就是期货交易所特有的因素。总之，期货市场在给套期保值者规避风险提供有效手段的同时，也有其自身的风险，可以说，没有风险，就没有期货市场。当然，期货市场并不是产生风险的场所。同时，与风险相伴的是机会，高风险孕育着高回报，关键在投资者如何认识、规避市场风险，捕捉时机，以正合，以奇胜。

二、期货市场风险的分类 根据风险的不同影响作用，可分为系统风险与非系统风险；根据风险的可控性，可分为可控风险与不可控风险；根据风险的主体，可分为政府管理风险，交易所管理风险，期货经纪公司服务风险和客户交易风险。

三、期货市场风险的特征 期货市场的各种风险对比现货市场有风险放大的特征，主要体现在下列五个方面：1.参与期货交易的商品通常是价格波动较为频繁的商品，期货价格易与现货价格产生强烈的共振，扩大风险面，加剧风险度。2.期货交易具有"以小博大"的特征，投机性较强，交易者的过度

投机心理容易诱发风险行为，增加了风险产生的可能性。 3. 期货交易不同于一般的现货交易，期货交易是连续性的合约买卖活动，风险易于延伸，引发连锁反应。 4. 期货交易量大，风险集中，造成的盈亏大。 5. 期货交易具有远期性，未来不确定性因素多，预测难度大。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)