

证券市场基础知识第五章考点：金融远期、期货与互换 PDF
转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E5_B8_82_E5_c33_647886.htm 百考试题特别整理

“2011证券从业资格考试《市场基础知识》第五章考点：金融远期、期货与互换”，可以帮助大家在短时间复习内准确把握考试重点。第二节 金融远期、期货与互换 一、现货交易、远期交易、期货交易 根据交易合约的签订与实际交割之间的关系，将市场交易的组织形态划分为三类：(一)现货交易 来源：考试大“一手交钱，一手交货”。(二)远期交易 远期交易是双方约定在未来某时刻按照现在确定的价格进行交易。(三)期货交易 期货交易是指交易双方在集中的交易所市场以公开竞价方式所进行的标准化期货合约的交易。期货交易一般不进行实际交割，而是在合约到期前进行反向交易、平仓了结。百考试题论坛【例题多选题】根据交易合约的签订与实际交割之间的关系，市场交易的组织形态有()。 A.金融互换 B.远期交易 C.现货交易 D.期货交易 [答疑编

号1150050201] 『正确答案』BCD 二、金融远期合约与远期合约市场 金融远期合约是最基础的金融衍生产品。由于采用了“一对一交易”的方式，交易事项可协商确定，较为灵活。缺点：非集中交易同时也带来了搜索困难、交易成本较高、存在对手违约风险等缺点。根据基础资产划分，金融远期合约包括：(一)股权类资产的远期合约 包括单个股票的远期合约、一揽子股票的远期合约和股票价格指数的远期合约三个子类。(二)债权类资产的远期合约 主要包括定期存款单、短期债券、长期债券、商业票据等固定收益证券的远期合约。(

三)远期利率协议 是指按照约定的名义本金，交易双方在约定的未来日期交换支付浮动利率和固定利率的远期协议。(四) 远期汇率协议 按照约定的汇率，交易双方在约定的未来日期买卖约定数量的某种外币的远期协议。

1.全国银行间债券市场的债券远期交易，该交易在全国银行间同业拆借中心进行，中心为市场参与者债券远期交易提供报价、交易和信息服 务，并接受中国人民银行的监管。债券远期交易数额最小为 债券面额10万元，交易单位为债券面额1万元。债券远期交易 期限最短为2天，最长为365天，其中7天品种最为活跃。交易 成员可在此区间内自由选择交易期限，不得展期。为降低远 期债券交易的违约风险，目前我国的交易规则还部分引进了 期货的交易制度，交易双方协商缴纳一定数量的保证金。

2007年9月，中国人民银行公布《远期利率协议业务管理规定 》。自2007年11月以来，人民币远期利率协议的参考利率均 为3个月期上海银行间同业拆借利率(Shibor)。目前国内主要 外汇银行均开设远期结售汇业务，同时，在新加坡、我国香 港地区，还广泛存在着不交割的人民币远期交易。

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