

# 试论金融经济中的金融套利行为分析

付廷婷

云南文化艺术职业学院

DOI:10.32629/ej.v2i1.76

**[摘要]** 金融套利是指金融投资者和企业在金融市场上获得一定利益的行为。这种行为在金融经济中具有很强的普遍性,而金融套利的方式也呈现出多种特征。如何正确分析金融经济中的金融套利行为已成为我国金融监管机构关注的一个关键问题。本文首先概述了金融套利行为的内涵,然后简要分析了金融套利行为的影响因素,最后讨论了如何在经济中监控金融套利行为。

**[关键词]** 金融套利; 行为特点; 金融经济; 建议

随着互联网时代的到来,中国金融和经济市场的规模都在迅速增长。目前,它已初步实现了文明化,为公民个人的经济利益提供了更多的渠道。但在许多问题的背后,一些财务和经济管理问题也随之而来。金融市场在运行过程中出现的不均衡状态也导致了金融套利行为的产生。但是我们需要认识到的一点是,金融套利本身是一把“双刃剑”,针对性地进行合理分析,也是本文主要的研究方向。其中,金融套利问题最为常见,后果严重,对金融市场的稳定发展产生了不良影响。

## 1 影响金融套利的因素

### 1.1 经济的发展状况左右着金融套利行为

金融套利是利用市场经济的不平衡获利的,因而套利行为受市场发展的影响,市场的发展状况决定着市场经济是否处在一个平衡的状态。经济的发展会在不同程度和方面改变市场现状。经济发展使市场经济形成一个整体,使各经济体之间的交流加快,资金的流通也较快,为金融套利行为提供了相应的资金。交易加快,影响市场的因素增多,市场出现不均衡的现象也会增多,市场承受的压力增大,市场出现的漏洞也会增多,金融套利就有更多可利用的机会。

### 1.2 科技的发展给金融套利提供了方便

科技的发展给人类带来了很多便利的生产工具,特别是像计算机等电子产品的应用和信息技术产业的出现,不仅拉近了人与人之间的距离,促进了经济之间的交流,而且改变了人们的生活生产方式。新技术工具也为金融套利提供了便捷。在获取信息方面,手机、计算机和网络的应用都使投资者能够更快、更准、更及时地了解金融信息。在分析市场方面,金融投资者可以通过计算机对获取的数据进行快速的处理,并从中提取有价值的信息来帮助决策。工具的革新不仅使金融套利变得方便快捷,也为金融套利节约了成本,新型工具的使用提高了投资者独立分析的能力,投资者在获取信息上也不用耗费多余的时间和精力,这就为金融套利节约了一定的资金。

## 2 金融套利行为特点的具体剖析

### 2.1 风险较小

一般情况下,多个金融产品之间的价差变化比单一金融

产品的价格变化要小得多,且获利大小和风险大小都比较容易估算。所以,金融套利行为在金融市场中为交易者提供了一个风险比较低的对冲机会,故颇受相关投资者的青睐。

### 2.2 成本较低

金融套利行为在金融市场中是常见的金融现象,套利者能够在零风险的情况下获得可观的利润,往往还不需要投入实际的成本,同时多向投资报酬却较纯单向投资者稳定得多,因此这也给套利者带来了套利的空间。

## 3 金融套利对金融经济产生的影响

### 3.1 促进了当前金融经济市场的发展

金融套利的现象是在当前市场经济不平衡的条件下发生的,但是因为金融套利行为的产生,金融市场的资源的配置也变得更加合理,而且还在一定程度上促进了相关金融经济产品发展,并最终促进了市场经济的发展。在金融套利中,金融套利的投资者也会结合实际的情况采取相应的金融套利行为,促进市场资源逐渐走向平衡,然后对市场资源进行整合。当然,在金融套利中,投资者会面对比较大的经济风险和压力,所以投资者要给与金融套利足够的重视。在负面的影响下也要进行合理的分析,然后找出合适的解决方案。在金融套利的过程当中,相关的金融企业也会根据自身的发展并结合实际,对经济制度进行一定的创新。不断的在海外市场中进行扩展,加强国际交流,强化企业的套利行为。最后企业还要注意完善相关的制度,不断的进行深化改革,促进市场经济的发展。

### 3.2 推动金融市场一体化

金融套利对金融市场一体化的推动作用主要是通过价格套利对市场的连接来实现的。这种推动作用主要表现为:价格套利推动了具体一国国内各个专业性金融市场或某一市场内部的一体化;套利资本的跨国运作推动了国际间金融市场的一体化。这种对市场一体化的推动同时也对相应的金融制度和金融服务的一体化进程产生推动作用。

### 3.3 促进金融市场流动性的增加

在流动性方面,金融市场存在的不足即使无法产生金融套利行为,金融套利行为也能够很好地促进金融市场流动

性的增加。其中,金融市场流动性直接会受到市场交易损失程度、市场交易的活跃程度、市场交易对象以及市场交易的手段等因素的影响。与此同时,市场交易的对象就是指参与到金融市场中的人员;市场交易的工具就是指各种市场金融交易中的工具;市场金融交易损失程度就是指市场交易进行之前和之后所产生的差额,这样会直接关系到市场交易中的成本。通常情况下,倘若金融市场中存在交易效率、完善有效的交易手段,以及很多的活跃度比较高的参与者,那么就更加有利于增加市场经济的流动性。反之,倘若以上的这些条件无法得到满足,那么就会导致市场流动性问题的出现。然而,只要存在金融套利行为,那么就可以很好地对这些因素实施间接或者是直接的作用,从而对金融市场的流动性造成影响。

### 3.4 增加了金融风险

在经济活动中,任何经济行为都具有其两面性,在产生积极作用的同时往往都会产生一定的负面影响。金融套利行为作为金融市场活动中的一种重要行为,同样对金融市场和金融经济的发展产生着积极和消极并存的作用。它在弥补市场缺陷,充当金融市场运行润滑剂的同时也不可避免地产生了负面影响,这种负面影响主要表现在增加了市场的波动性、对货币政策和金融监管的有效性产生削弱。这就会直接导致金融风险的增加,甚至可能会演变为金融危机。

## 4 管理金融经济中金融套利行为的建议

### 4.1 积极构建科学完善的金融机制与制度

一般情况下,一套十分完备且具备较强建设意义的金融管理机制,可以高效地引导现有金融套利者的套利地位,进而从根本上推动金融市场的蓬勃发展,有效地保障金融资金可以更加快捷地进行流通,最终在金融市场中充分发挥出自我的工作效能。在全面带动金融经济的基础上,逐渐落实好节约金融市场经济成本的发展目标。为此,相关监管部门需要及时构建科学完备的法律法规,以此来有效规划和处理在实际金融套利过程中出现的各种问题。通过对金融套利行为的有效管制,严格打击一些违法犯罪等不良行为,全面保证金融市场可以持续不断地发展下去。

### 4.2 推动市场自由化发展

要打开金融市场,面向大众化,全方位的推动市场自由发展,加强金融市场的资金变动,流通,降低运行成本,维护市场的稳定,一定要加快全方位的推动市场走向自由发展的道路,增强市场的持久力和活跃性。只有引导市场进入相对

均衡完善的发展阶段,并不断提高金融市场内在的市场体制和抗衡市场变动的能力,这样才能够充分运用科学正确的市场反馈体系,从最基本处提升市场的稳定发展能力,从而对金融套利行为形成更好的约束和引导。政府在这个层面上要同时做好两方面的工作,一方面是给金融市场充足的自由化空间,降低对金融市场的干预程度。另一方面是,当有金融犯罪等危害到金融秩序的现象发生时,要加强相关部门的打击惩治力度。从而给金融市场创造一个安全,自由的良好发展环境。

### 4.3 不断提升金融参与者的整体素质

要想在国际金融市场上有一席之地,那就要本着“走出去、引进来”的战略,把世界先进的金融管理理念引进来为我所用,人才也是非常重要的,培养既懂国内金融现状,又懂国际金融规则的人才,促进我国的金融业能持续高效的发展。

### 4.4 控制负面影响

首先,在金融经济机构上,要做到合理规划,及时调整。妥善处理好经济体系中的资金,做到有效控制,管理到位。对于各种不同的经济状态,要做到及时观察和检测,以便可以最快发现存在的隐患,及时控制负面影响,使风险不再蔓延。套利行为要在一定的监督下进行,做到公开透明,使其更加科学,有效减少了负面影响的发生。

## 5 结束语

综上所述,我们知道金融套利的利弊并存。如何最大限度地发挥套利的积极影响,是当前亟待解决的问题,也是促进金融市场稳定的重要因素。在建立健全机制的基础上,提高金融从业人员的业务素质和法律意识,更好地实现市场信息化。随着硬件设备的完善、法律的完善和相关部门的监督力度的加强,我们相信中国金融经济将走上一条更长的道路。

## [参考文献]

- [1]兰洋.金融经济中的金融套利行为[J].现代营销(下旬刊),2018(09):36.
- [2]于磊.关于金融经济中的金融套利行为的思考[J].时代金融,2018(07):46.
- [3]杨亚男.浅析我国金融经济与实体经济关系研究[J].经贸实践,2018(03):35.
- [4]伍丹妮.浅析影响我国金融经济发展创新的因素[J].中国集体经济,2018(05):25.