

外匯期權最新報道

2013年第4季度

在全球首屈一指的外匯交易平臺上交易外匯期權。CME 是全球最大的受監管外匯市場，每日期貨和期權的流動性逾 944 億美元，這一切均來自一個多元化且日益增大的全球參與者交易池。我們全面的產品組合包括交易所交易的合約、已清算場外(OTC)產品以及可定制來滿足各種需求的世界級清算服務。芝商所針對主要及新興市場的靈活貨幣產品為客戶提供更高的資本效率、安全性以及無可比擬的機會來管理外匯風險。這包括基於 21 種貨幣的 31 種外匯期權，提供增強的交易多樣性以及全球最大中央對手方(CCP)之一清算所的安全性來緩解對手方風險。

芝商所外匯期權使您掌握最新新聞、發展狀況及趨勢，從而幫助您利用我們市場提供的每一次機會。

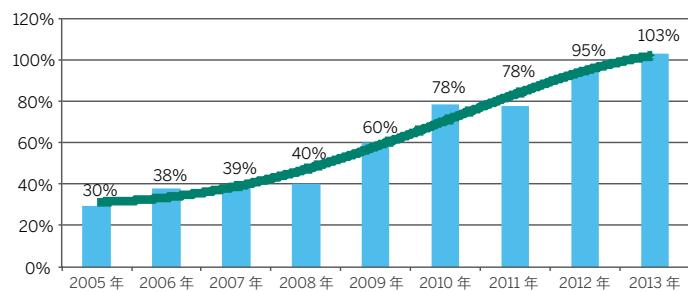
外匯期權：每日流動性達 83 億美元

- 基於 21 種貨幣的 31 種合約，提供一系列廣泛的機會
- 主要與新興市場貨幣
- 2013 日均交易量達 60,248 份，同比增長 46%
- 第 4 季度日均交易量達 61,337 份，較 2012 年第 4 季度增長 49%
 - 2013 年第 4 季度的持倉量較 2012 年第 4 季度增長 41%
- 在 CME Globex 平臺上的電子交易量占比已從 2012 年的 78% 上升至 2013 年的 86%
- 2013 年 12 月 5 日，外匯期權的持倉量達到了創紀錄的 1310 億美元

日益增長的電子盤參與助推強勁的期權增長

- 第 4 季度的電子交易量占比已從 2012 年的 80% 上升至 89%
- 電子外匯期權價差的交易量超出公開喊價價差的交易量
- 第 4 季度的電子盤占比與增長：
 - 歐元 / 美元 : 89% | 同比增 10%
 - 日元 / 美元 : 87% | 同比增 8%
 - 英鎊 / 美元 : 88% | 同比增 1%
 - 澳元 / 美元 : 92% | 同比增 7%
 - 加元 / 美元 : 91% | 同比增 1%
 - 瑞郎 / 美元 : 97% | 同比增 8%

芝商所外匯日均交易量相對 EBS 的占比 (2005 年 – 2013 年)



主要里程碑

CME 外匯在過去的連續 7 個月中超出了 EBS 的名義交易量

- 2013 年 12 月 – 芝商所外匯日均交易量相對 EBS 的占比為 129% – 2013 年全年，芝商所相對 EBS 的平均占比為 103%，這也是我們相對 EBS 交易量的平均占比首度超出 100% 的一年。

進入流動性外匯期權市場的 3 種獨特方式

- **CME Globex** – 具備電子交易市場的速度、透明性、可接入性以及流動性，同時擁有由 18 家專門做市商支持的雙邊市場
- **交易大廳** – 語音交易的優勢包括快速設置以及近乎瞬間即可獲得流動性，同時由語音經紀商和場內交易員代表你進行互動，從而促進價格發現和高效執行交易
- **通過大宗交易** – 私下磋商，享有 CME 清算所的安全性及對手方信用風險緩解，同時還具備與選擇的對手方進行私下商定交易的掌控性和便利性
- **外匯期權中心** –
cmegroup.com/fxoptions

每周外匯期權的靈活性

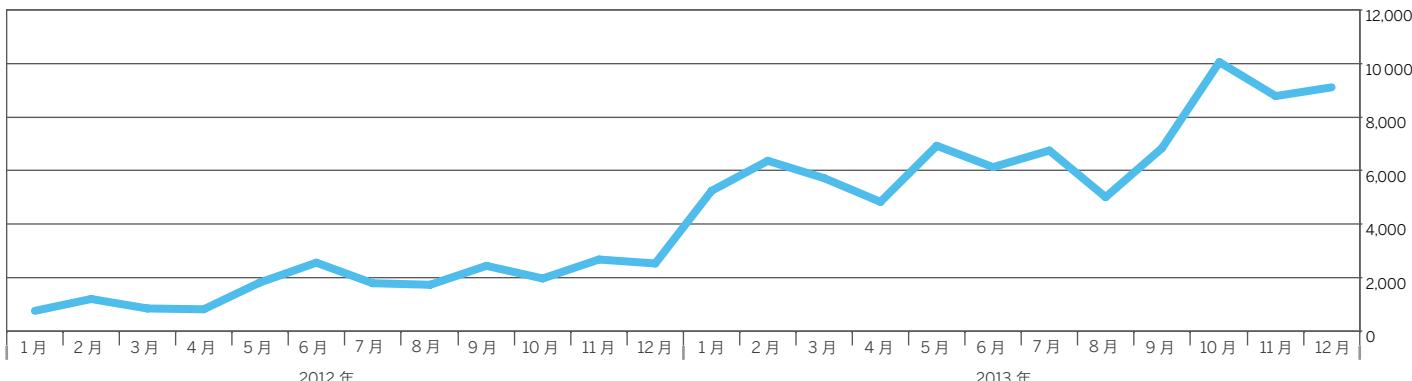
第 4 季度日均交易量與 2012 年第 4 季度統計：

- G6 每周期權：增 290%
- 英鎊 / 美元：同比增 1771%
- 澳元 / 美元：同比增 730%
- 日元 / 美元：同比增 568%
- 加元 / 美元：同比增 208%
- 歐元 / 美元：同比增 145%

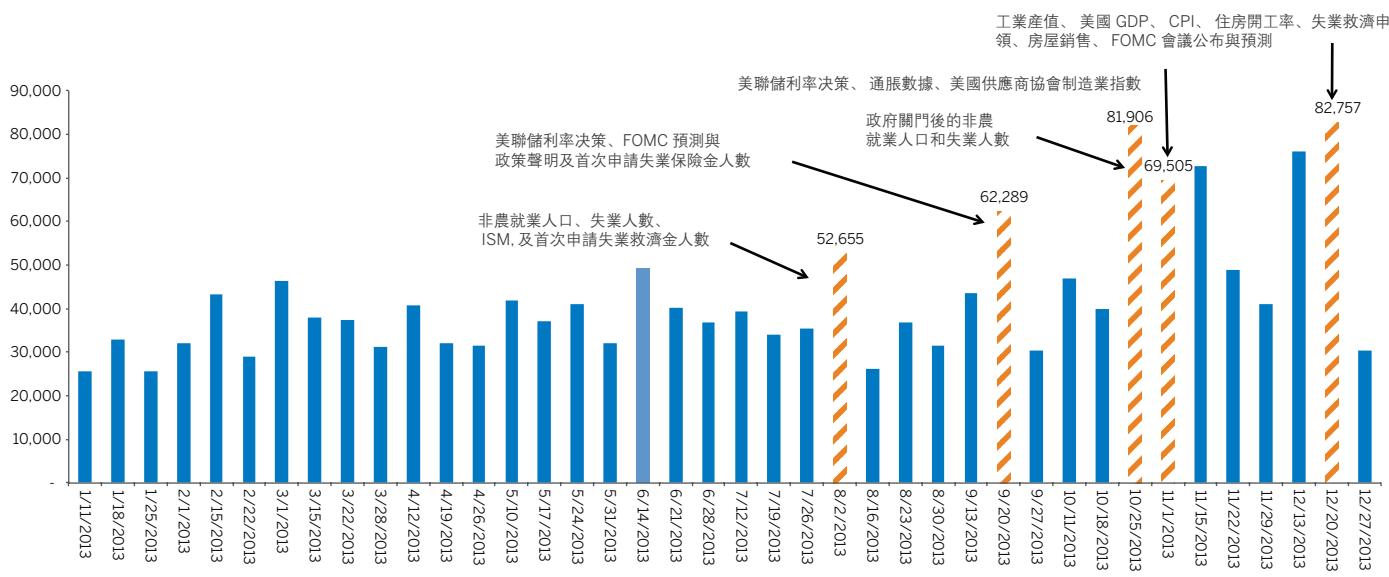
用來管理短期貨幣事件風險的成本效益工具

- 一次上市 4 周
- 每周的最後一個交易日到期（通常為周五）
- 與分期和季度期權相同的行使價格間隔及最小變動價位
- 美式或歐式到期日期，若在價內 (ITM) 則自動行權

每周外匯期權日均交易量（2012 年 1 月 – 2013 年 12 月）



按到期日期劃分的每周外匯期權交易量 – 不包括分期或季度到期



立即聯系你專門的支持團隊，或訪問 cme-group.com/options。

資產經理人

assetmanagers@cme-group.com

銀行

banks@cme-group.com

企業客戶

commercials@cme-group.com

對衝基金

hedgefunds@cme-group.com

自營交易公司

proprietarytrading@cme-group.com

期貨傭金商 / 投資銀行

intermediaries@cme-group.com

CME Group 是芝商所公司的註冊商標。地球標志、CME、Globex 和 E-mini 是芝加哥商業交易所股份有限公司的註冊商標。

本手册所載信息由芝商所僅為一般用途而編制。盡管芝商所已盡其最大努力來確保本手册所載信息的準確性，但仍不對任何錯誤或遺漏承擔任何責任。此外，本手册中的所有示例均為假設情況，僅作解釋之用，不應將其視為投資建議或源于實際市場經驗的結果。期貨交易具有虧損的風險，因此並不適于所有投資者。期貨是一種杠桿投資，由於需要具備某合約市值一定百分比的資金就可進行交易，所以損失可能會超出其為某一期貨頭寸而存入的金額。因此，交易者只能使用其有能力承受損失風險且不會影響其生活方式的資金來進行該等投資。由於無法保證這些資金在每筆交易中都能獲利，所以該等資金中僅有一部分可投入某筆交易。文中所有關於規則與規格之事宜均遵循正式的 CME 規則，並可被其替代。所有合約規格方面的事宜均應參照當前的規則。