

一、货币基金套利原理及方法是什么呢

货币基金套利的三种方式：第一种，卖出并申购进行无风险套利。当场内货币基金的二级市场的价格出现明显的大于净值的现象，也就是说二级市场的价格与一级市场的价格之间发生较高额的溢价时，可以根据“卖出并申购”的方式做无风险套利。第二种方式，二级市场价差套利。星期一到星期日这段时间里选择买入，等到周五的时候再卖出。在获得收益的同时，还可以取得一定的二级市场差价。放长假休市时间比较长的时候，二级市场的价格往往会高于净值的额度就会越高，从中赚取的差价就会越多。第三种方式，与隔夜回购之间的套利。交易性货币基金场内交易的特点，能够让投资者在货币ETF和回购之间进行套利活动。货币ETF的二级市场价格由于隔夜回购利率的影响，一般都会出现一定的反向波动特点，可以在两者之间做反向操作以获取收益。

二、套利是什么意思

1、套利通常指在某种实物资产或金融资产（在同一市场或不同市场）拥有两个价格的情况下，以较低的价格买进，较高的价格卖出，从而获取无风险收益。套利指从纠正市场价格或收益率的异常状况中获利的行动。

2、异常状况通常是指同一产品在不同市场的价格出现显著差异，套利即低买高卖，导致价格回归均衡水平的行为。

3、套利通常涉及在某一市场或金融工具上建立头寸，然后在另一市场或金融工具上建立与先前头寸相抵消的头寸。

三、什么叫货币套利

帮你举个实例好了。假设你有700人民币，美元兑人民币是1比7，美元1年期存储是5%，人民币是3%。那么你就可以把人民币换成美元，那么你一年的存款利息折和人民币就是35元，比你同期以人民币存款形式21元多出了14元。这个就叫货币套利。套利追求的是无风险或者反低风险，不增加额外投入的情况下去获利。

四、如何进行无风险的套利

套利在不同的市场当中表现的形式是不一样的。我个人的经验来看，套利也是有一定风险的，并不是所有的套利都能盈利，比如一些统计套利的案例。

拿金银比价举例。有些投资者会去交易这个比价。认为40是低位，可以多，80是高位可以空。从下面这个金银比价图确实可以看出来。这是1985年到2016年的金

银比价图。从非常长的周期来看，确实是这样，就像一个价值回归的替代关系。不去看背后逻辑的话，简单的这么做很可能会耗着很长时间，甚至亏损，非常难熬。

你看去年到今年金银比价从80上涨到85甚至90，这要一路做空很可能坚持不下来，或者发生亏损。

我个人认为很经典的一个无风险套利是发生在2015年的A股和人民币的汇率。2009国内几万亿的刺激给人民币带来了很大的升值压力。而同时期的美国却是一路把利率降低到0附近。想想看，一般人会怎么做。有渠道的话把美元搬运到天朝的银行（当时美元贷款利率只有0.5%左右），即便放到银行吃利息叠加人民币升值的空间这种无风险收益也是很高很高了。

这些被成为热钱。热钱是很聪明的，不会单单存银行。他们还去了2个渠道，一个房市，一个股市。A股被杠杠推到很高，尤其降息之后更加疯狂（降息使国内借钱成本更低，股民疯狂加杠杠）。而2015年美联储开始释放加息预期，这个时候借贷美元成本变更贵。热钱心想：升值赚到了，股市也赚到了。美联储加息就是撤退信号（因为美元加息会放大借美元成本）。这么多的热钱借着降息的迷雾开始撤退.....

本质上说，如果要做套利。我个人认为要这么选择：

2.这2个品种由于某个事件或者政策引发的根本变化预期，导致一个向左，一个向右。

这样的机会不多，要在自己熟悉的领域内等待机会，这样才容易把握！