

英国公投(Brexit), 6月23日的金融市场定时炸弹

作者: 寇健 发布于: 2016-06-19

对于6月23日英国是否退出欧洲联盟的公投结果, 金融时报6月19日显示目前的投票站民意调查结果是44对44, 是去, 是留双方势均力敌.

6月23日的英国公投, 不论结果如何, 都是一个强烈的金融市场定时炸弹, 只不过结果不同, 冲击波的方向不同罢了.

如何对冲这一高波动率的方向性风险, 哪一个金融市场衍生品与英国公投的结果有最高的相关性? 下面是笔者的看法.

笔者认为, 欧元可能是除了英镑以外受英国公投结果影响最直接, 最深的货币.

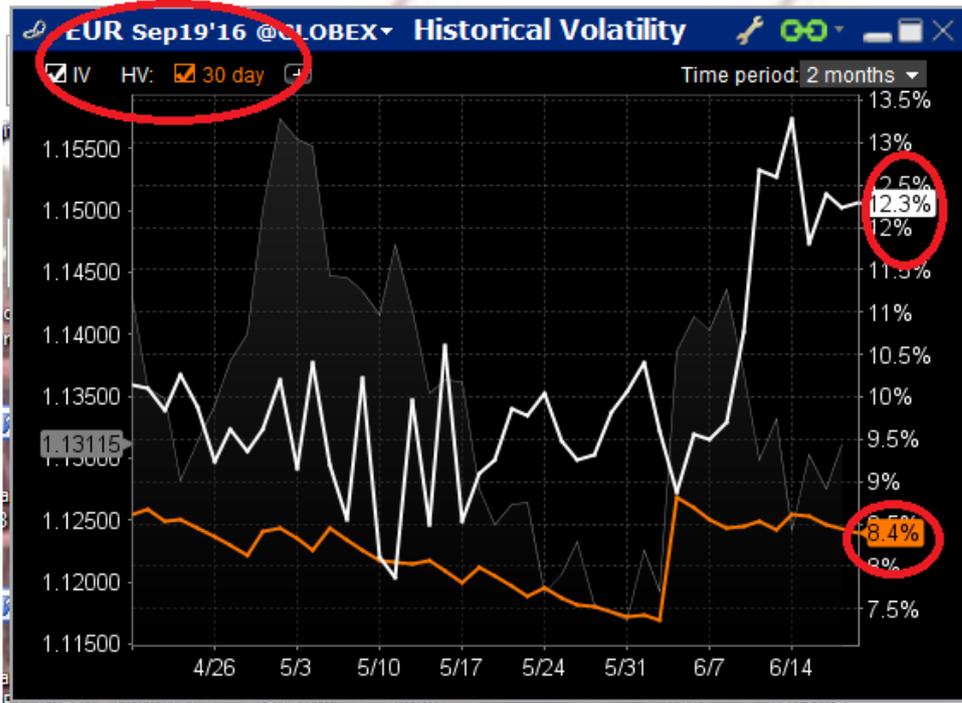
下图是过去两年的欧元走势图, 如果公投结果英国离开欧盟, 欧元可能会再试一试甚至跌破1.05美元.

如果公投的结果是英国继续留在欧盟, 欧元可能会暂时反弹破1.16美元.

那么如何利用这个多年不遇的外汇交易机会呢? 芝加哥商品交易所欧元期货交易代码(Globex:6E) (IB:EUR) 每周期权可能是最好的选择.



欧元期货期权的隐含波动率已经上升 下图.



芝加哥商品交易所 每天短期期权报告 显示 欧元的日交易量和 未平仓合约都显着增加(下图.) 未平仓合约对于看涨期权来说协定价格集中在 1.15 美元. 看跌期权集中在 1.12 美元.

由于 目前的英国公投是去,是留双方的 势均力敌, 公投结果 可能会是爆炸性的, 所以买一个 6月24日到期的 欧元每周期权跨市套利 是最好的选择.

芝商所黄金 (GC),E Mini 标普指数(ES) 每周期权可能也会有同样的效应.

