

1.资金费率波动风险

例如：2019-07-2112:00:00资金费率由负变正，是否需要平仓可根据资金费率预测与平仓费用决定。

2.USDT价格波动风险

USDT vs USD风险暴露，开多相当于买入USDT，卖出USD。

3.强平风险

永续价格下跌30%以及现货价格上涨2.17倍均会造成爆仓强平，将打破期现订单的Delta中性，使行情价格变成主导盈亏的主要因素，套利模型被破坏。

4.分摊风险

自产品上线以来未发生过分摊。

套利交易又叫套期图利，是指利用期现货的短期利率的差异，将资金由利率较低的区间转移到利率较高的区间，以从中获得利息差额收益的一种交易。在当前数字货币交易当中，主要的套利方式有现货搬砖套利、统计套利、跨期套利等。

币币杠杆账户借币利率与永续合约账户资金费率之间存在套利机会，即资金费率套利，简单讲就是在币币杠杆功能区中借币(目的是最大限度提高资金利用率)，然后再在币币杠杆和永续合约中同时进行两笔行情相关、方向相反、数量相当、盈亏相抵的交易，类似期现套利，而资金费率套利的目标则是赚取永续合约交易中的资金费率收益。

永续合约资金费率是由什么决定的？

资金费率由两部分组成：利率和溢价。

其中，溢价解释了为什么永续合约的价格将与标的价格变化趋势趋同。

在波动性较强的时期，永续合约和标记价格可能会出现分叉。此时，溢价指数将被用来促使合约市场价格和现货价格趋同。

资金费率计算公式：

资金费率(F)=溢价指数(P)+Clamp(0.01%-溢价指数(P), 0.05% 到 -0.05%)

换句话说，只要溢价指数介于-0.04%至0.06%之间，那么资金费率将等于0.01%(利率)。

如果(利率(I)-溢价指数(P))在+/- 0.05%之内，则 $F=P + (I-P)=I$ 。换言之，资金费率将等于利率。

最后小编想要提醒投资者，在玩永续合约的时候，一定要控制仓位，因为只有合理控制仓位，投资者才有稳定盈利的机会，否则投资者失败的概率会增高，一般来说，投资者将资金的10%入市，举个例子，投资者的帐户资金只有1万美金，那每次进单就是1000美金，不管是做多还是做空，另外，在玩永续合约的时候，一定要学会止盈止损，只有这样才能把投资者的损失控制在一定的范围。

上述就是数字货币永续合约资金费率套利风险大不大?的详细内容，更多关于永续费率套利的资料请关注（www.dadaqq.com）Dadaqq.Com其它相关文章！

本站提醒：投资有风险，入市须谨慎，本内容不作为投资理财建议。

Tag：数字货币 永续合约