

# 股指期货为什么可以降低系统风险呢，为什么说股票价格指数期货在一定程度上消除的是系统性风险（证从）-股识吧

## 一、如何利用股指期货化解投资组合的系统性风险

其实就是卖与现货数量相匹配的估值期货合约，一张合约的金额是合约价格\*300，但只需要付少量的保证金。

例如：卖出一张IF1404合约，价格是2272，合约资产是 $2272*300=681600$ 元，需要付保证金 $681600*20%=136320$ 元。

可以配对的股票组合价值为681600元。

这样的操作可以对冲系统性风险，但是对冲的效果也受到股票组合与沪深300指数基差的影响。

如果组合的收益能够跑赢沪深300指数，不管市场下跌还是上涨，这样的组合都能稳定的获取阿尔法收益，这也称为阿尔法策略。

## 二、为什么分散投资可以降低总的投资风险?它可以降低的是系统性风险还是非系统性风险?

分散投资是利用了不同投资品种之间的相关系数小于1的特点，使得总体风险能通过相互抵消而降低。

降低的是非系统风险，不是系统性风险。

## 三、如何控制股指期货的风险.

注意仓位。

。

。

做好市场方向的分析。

。

一套良好的交易策略。

。

## 四、股指期货的风险

股指期货不合适你，股指期货一般是机构投资者对冲现货风险使用的工具，尽管可用来投机，但是投机和赌博没有分别，不建议去投机，其主要是避险工具。

就像种小麦的农户一样，他们担心小麦未来会跌价，那么他们就可以利用期货市场先卖出小麦，那么未来不论小麦价格跌到那里，他们都可以在未来以约定的时间以现在的价格把小麦卖给人家，买家就是和他观点相反的看涨小麦的人，期货就是合约，你卖出意味着你意愿未来以今日价格卖给别人小麦，人家买入意味着人家愿意以今日的价格去买你的小麦。

尽管我说的小麦应该属于商品期货，但是金融期货和商品期货的概念是一样的，都是避险工具，只是标的不一样，商品期货标的是商品，金融期货包括股指期货标的是金融产品或者是指数。

## 五、股票市场的系统性风险与股指期货投资有什么关系

由于政局动荡、战争、自然灾害、宏观经济波动等全局性因素的作用而使市场上各种股票的持有人普遍面临的风险，称之为系统性风险。

股票市场出现系统性风险时，所有股票的走势都会受到影响，以股价指数为标的物的股指期货走势也必然受到影响。

另一方面，股指期货可以被用来对多样化投资无法规避的系统性风险进行有效管理。

这是由于股指期货与股价指数受相同因素的影响，从而它们的变动方向一致，投资者可以进行套期保值操作，能够在较大程度上规避投资组合的系统性风险。

股指期货风险类型较为复杂，常见的主要有以下几类：(1)法律风险。

股指期货投资者如果选择了不具有合法期货经纪业务资格的期货公司从事股指期货交易，投资者权益将无法得到法律保护；

或者所选择的期货公司在交易过程中存在违法违规经营行为，将可能给投资者带来损失。

(2)市场风险。

由于保证金交易具有杠杆性，当出现不利行情时，股价指数微小的变动就可能会使

投资者权益遭受较大损失；

价格波动剧烈的时候甚至会因为资金不足而被强行平仓，遭受重大损失，因此投资者进行股指期货交易会面临较大的价格风险。

(3)操作风险。

和股票交易一样，行情系统、下单系统等可能出现技术故障，导致无法获得行情或无法下单；

或者由于投资者在操作的过程中出现操作失误，都可能会造成损失。

(4)现金流风险。

现金流风险实际上指的是当投资者无法及时筹措资金满足建立和维持股指期货持仓的保证金要求的风险。

股指期货实行当日无负债结算制度，对资金管理要求非常高。

如果投资者满仓操作，就可能会经常面临追加保证金的问题，如果没有在规定的时间内补足保证金，按规定将被强制平仓，可能给投资者带来重大损失。

(5)连带风险。

为投资者进行结算的结算会员或同一结算会员下的其他投资者出现保证金不足、又未能在规定的时间内补足，或因其他原因导致中金所对该结算会员下的经纪账户强行平仓时，投资者的资产可能因被连带强行平仓而遭受损失。

## 六、为什么说股票价格指数期货在一定程度上消除的是系统性风险（证从）

因为股票只有上涨才能赚钱，股票下跌大家都赔钱，但股指期货可以做空也可以做多，如果说它具有一定程度上消除系统性风险，那肯定有一定意义上的套保，即股票做多，期指做空，反之

## 七、股指期货系统风险与非系统风险分类依据是什么？

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

系统风险(System Risk) 什么是系统风险

系统风险又称市场风险，也称不可分散风险。

是指由于某种因素的影响和变化，导致股市上所有股票价格的下跌，从而给股票持

有人带来损失的可能性。

系统风险的诱因发生在企业外部，上市公司本身无法控制它，其带来的影响面一般都比较较大。

系统风险主要特征 1 . 它是由共同因素引起的。

经济方面的如利率、现行汇率、通货膨胀、宏观经济政策与货币政策、能源危机、经济周期循环等。

政治方面的如政权更迭、战争冲突等。

社会方面的如体制变革、所有制改造等。

2 . 它对市场上所有的股票持有者都有影响，只不过有些股票比另一些股票的敏感程度高一些而已。

如基础性行业、原材料行业等，其股票的系统风险就可能更高。

3 . 它无法通过分散投资来加以消除。

由于系统风险是个别企业或行业所不能控制的，是社会、经济政治大系统内的一些因素所造成的，它影响着绝大多数企业的运营，所以... &nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

非系统风险又称非市场风险或可分散风险。

它是与整个股票市场或者整个期货市场或外汇市场等相关金融投机市场波动无关的风险，是指某些因素的变化造成单个股票价格或者单个期货、外汇品种以及其他金融衍生品种下跌，从而给有价证券持有人带来损失的可能性。

主要特征 1 .

它是由特殊因素引起的，如企业的管理问题、上市公司的劳资问题等。

&nbsp; ;

2 . 它只影响某些股票的收益。

它是某一企业或行业特有的那部分风险。

如房地产业投票，遇到房地产业不景气时就会出现景跌。

&nbsp; ;

3 . 它可通过分散投资来加以消除。

由于非系统风险属于个别风险，是由个别人、个别企业或个别行业等可控因素带来的，因此，股民可通过投资的多样化来化解非系统风险。

主要形式财务风险 财务风险是与公司筹集资金的方式有关的。

我们通常通过观察一个公司的资本结构来估量该公司的股票的财务风险。

资本结构中贷款和债券比重小的公司，其股票的财务风险...

## 参考文档

[下载：股指期货为什么可以降低系统风险呢.pdf](#)

[《股票多久能涨起来》](#)

[《小盘股票中签后多久上市》](#)

[《股票开户一般多久到账》](#)

[下载：股指期货为什么可以降低系统风险呢.doc](#)

[更多关于《股指期货为什么可以降低系统风险呢》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/48954159.html>