

股指期货期现套利需要考虑的风险因素有哪些 - - 套利策略的套利策略风险-股识吧

一、期货套利需要怎样分析

展开全部零风险，是不存在的投资，不过，风险非常的低，利润却比较大，这是可以存在的.比如金属品种，内外盘价差比较大的时候，就可以在两市做套利交易，当然，如果你做实物的话，零风险还是可以，，那就是，国外实物比国内实物低的时候，还除去税收和运输费都还低的时候，你就可以买入国外的，卖出国内的，这样套利，就算最终交割，你也不怕.

二、股指期货套期保值所面临的主要风险

套期保值的风险最大风险是基差风险。

基差是指现货价格与期货价格之间的价差。

期货价格与现货价格的变动从方向上来说基本是一致的，但幅度并非一致，即基差的数值并不是恒定的。

套期保值者参与期货市场，是为了避免现货市场价格变动较大的风险，而接受基差变动这一相对较小的风险。

三、期货套利交易风险有哪些

一、期货套利交易风险有哪些？目前市场中的套利模式有很多种，可以分为股指期货套利、商品期货套利、统计套利以及期权套利，在这些套利模式中有什么样的套利方式风险是较小的，投资者在实战中应该怎么研判期货套利的机会，掌握股指期货套利策略，进而避免期货套利存在的风险变化，并获得收益。

在市场中研判其他套利机会的操作方式，或者说操作的条件有三种：1、同一种资产在不同的市场上价格不同；

2、具有相同或者相近价值的两种资产定价差异过大。

比如说是相似的农产品期货：软麦和硬麦；

原料和成品等等其价格是具有一定的差异的。

3、一种已知未来价格的资产，当前价格与其根据无风险利率折现的价格差距过大

，比如说是农产品还需要考虑仓储的成本。

投资者在实战操作中需要通过以上的三个条件进行选择判断，只要是满足3个条件中的1个或者多个条件，就说明有套利的机会出现，投资者要谨慎操作。

有盈利就会有操作风险，虽然套利的风险比较低，但是总是存在风险的，而成功的投资就是来源于对风险的认识和把握，正确的分析评估风险的来源，可以帮助投资者做出正确的决策和投资。

常见的套利风险有以下几种： 价差往不利方向运行。

期货价差的运行方向直接决定了进行套利的盈亏程度，如果一次套利机会价差不利运行可能造成的亏损是200点，那么价差向有利方向运行的可能盈利就是400点，这样的操作套利机会就应该积极的把握。

所以在操作过程中要设置止损位，并严格的执行。

交割风险。

主要指的是期限套利时能否生成仓单的风险，而且在做跨期套利的仓单有可能被注销重新检验的风险，投资者在操作中要注意这样的交割风险，（由赢家财富网编辑，转载请注明出处，*yingjia360*）做出详细周密的计算，降低风险获得更大的收益。

极端行情的风险。

是指出现极端的行情，比如说的暴跌或者是暴涨，交易所可能会强制平仓的风险。随着期货市场的日益规范，可以通过套期保值的方法来规避这一风险，来保障自身的收益。

本文通过研判期货套利机会以及讲解期货套利的风险这两个方面的内容，帮助投资者在实战操作中分辨套利机会并有效的规避套利风险，希望上述的方法技巧能够帮助投资者在实战中获得收益二、期货套利风险大吗？期货套利的风险相对单向投机而言明显要小得多，但这绝不意味着它没有风险，有时候套利单的风险甚至比单边投机单的风险更大。

由于期货合约具有交割月到期交割特点，使得一般投资者不能持仓到交割月份，那么价差的回归有可能是步入了交割月份才出现，这样，价差回归的利润普通投资者是无法得到的。

另外，资金管理也是很重要的，盲目地重仓进行套利，在临近交割月份前的“提保”过程中，套利头寸可能会被迫减仓。

在出现极端的涨跌停板或面临长假时期，交易所和期货公司都会提保，那么已经重仓的套利单，将面临被“强平”或追加资金的风险。

若套利的“两腿”属于不同品种，还得防范因极端行情造成涨跌停板而导致保证金水平以及扩板幅度不同所带来的风险。

比如螺纹钢和铁矿石之间的套利，螺纹钢处上海期货交易所，其第一个涨跌停板幅度为4%(随后第二、三个涨跌停板幅度分别为7%、9%)；

而铁矿石处大连商品期货交易所，其第一个涨跌停板幅度为4%(随后第二、三个涨跌停板幅度分别为6%、8%)。

两个品种在达到第一个涨跌停板后，第二个甚至第三个涨跌停板的相关交易制度(

如保证金比例、涨跌停板扩大后的新幅度、强行减仓平仓制度、是否暂停交易一日等)是有差异的，这些因素都可能给套利头寸带来巨大风险。

那么，套利操作前就应该考虑到这样的极端因素，并能有一套有效防范或降低风险的应对办法。

四、套利策略的套利策略风险

由于套利策略具有不稳定，流动性大，变化快，具有一定的风险。

跨期套利策略是针对不同股指期货合约间价差进行的交易，考虑到价差运行的不确定性，投资者需要对不同到期月的股指期货合约价差及价差的运行进行预测，因而，这种套利形式不是无风险套利。

价差运行的方向与投资者预测方向一致，则跨期套利交易就可盈利，反之则亏损，因而，跨期套利具有一定投机性。

跨期套利策略存在风险，但相关风险远小于纯粹的投机交易。

因为跨期套利策略是利用不同到期月份期货合约的价差变化，买入某月到期的期货合约，同时卖出另一个月到期的期货合约，即跨期套利持有的是方向相反、数量相同的两份合约。

在估计跨期套利边界中，有一些参数是无法准确设定的，这样就会对套利造成一定风险。

对于风险承受能力较小的投资者而言，建议在价差达到一定程度后再进行套利。

期货实行保证金制度，如果价格向不利于投资者的方向变动，保证金不足时将被要求追加保证金，如不能按时缴足保证金，将面临强制平仓风险。

一旦发生这种情况，套利将受到巨大影响，甚至会出现失败。

正是考虑到这一点，在上述套利策略中，我们留有相对较多的期货保证金，但仍不能保证在价格剧烈波动时有可能出现保证金不足的情况。

五、期现套利交易的风险有哪些？

期现套利交易主要的风险包括：1.现货组合的跟踪误差风险2.现货部位和期货部位的构建与平仓面临着流动性风险3.追加保证金的风险4.股利不确定性和股指期货定价模型是否有效的风险

六、股指期货套利回避了哪些风险？

那句话差不多对的。

但是你的推论不对。

股指期货并不是专门用来做空的。

而且套利空间大，并不代表每个人都百分百能套利，做空的时机也不是那么容易判断的，股指从两千拉到三千算不算拉得很高，你在三千点做空，它拉到四千。

。

。

做期货一样被套，而且可能比套在股市亏得更多。

而且被动做空也是一种回避股市风险的手段，被动做空的意思是，在大盘明显呈下跌趋势时，投资者抛出手中的股票，适当止损或者保住已得利益，等待转机再买入

。

只是这种避险手段是被动做空，而股指期货则可以主动做空，从股指下跌中盈利

七、股指期货套利有哪些风险

一、套利交易过程中因为某个交割月份出现单边行情而可能被强制减仓的风险套利交易的基本原则是交易者同时进行数量相同、方向相反的交易，同时平仓并同时开仓。

但按照股指期货风险控制管理办法，当某个交割月份出现连续单边行情时，交易所所有权对该合约的持仓实行强制减仓。

由于股指期货收盘的时间比股市晚15分钟，如果在股市收盘后，股指期货市场启动了交易所强制减仓措施，由于交易所执行股指期货的强制减仓对套利头寸并没有优惠待遇，那么在股指期货市场持有的套利头寸就有可能被交易所强制减仓。

如果套保者或期现套利者的期货头寸被强制减仓，就会导致股票现货头寸的风险暴露。

二、由于保证金追加不及时而被强行平仓的风险套利交易需要在期现市场、同一个市场不同交割月份、同一市场相关交易品种或者同一品种不同交易市场同时进行方向相反的交易，由于截止到目前为止国内股指期货交易规则中并未对套利交易在手续费和保证金方面给予优惠，因此套利交易相对于单纯的投机在交易保证金和手续费方面成本要增加一倍。

此时，如果股指期货出现行情大幅波动，无论交易所提高保证金水平还是套利交易者弥补浮动亏损都需要追加大量的保证金，此时，套利交易者追保的压力要明显大于单纯的投机交易，如果该套利交易者不能及时将保证金追加到位，该交易则面临某个交割月持仓被强制平仓的风险，一旦某个合约被强制平仓，另一个期货合约就变成单向投机交易，套利交易者就需要承担相应的投机风险。

三、套利交易过程中可能产生较大的冲击成本，冲击成本可能冲抵套利利润甚至导致套利出现亏损跨期套利交易者需要在同一个市场上两个不同交割月份上同时进行数量相同、方向相反的交易，从目前国外股指期货的实际运行情况看，股指期货往往集中在某一个交割月份，其他交割月份交易往往比较清淡。

在股指期货个别交割月流动性出现不足时，如果在该月份交易可能出现要么不能及时成交、要么成交价格距离自己的预想差距很大，这种情况可能会加大套利成本，影响到套利利润，甚至导致套利出现亏损。

四、期现套利时，由于现货股票组合与指数的股票组合不一致可能产生模拟误差股指期货市场上，期现套利是一种主要的套利形式。

准确的期现套利要求卖出或买进股指期货合约的同时，在现货市场上买进或卖出与其相对应的股票组合。

但在实际操作过程中，两者很难做到准确对应。

参考文档

[下载：股指期货期现套利需要考虑的风险因素有哪些.pdf](#)

[《股票退市多久能拿到钱》](#)

[《委托股票多久时间会不成功》](#)

[《一般开盘多久可以买股票》](#)

[《股票st到摘帽需要多久》](#)

[《股票转让后多久有消息》](#)

[下载：股指期货期现套利需要考虑的风险因素有哪些.doc](#)

[更多关于《股指期货期现套利需要考虑的风险因素有哪些》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/53419769.html>