

如何运用股指期货进行套期保值_如何利用股指期货套期保值-股识吧

一、用套期保值账户做股指期货有哪些要求？

是的，必须有现货（股票）持仓，才能开套期保值户，且套保户只能开空单对冲。

二、卖出股指期货套期保值怎么操作

买入标的股票，换算成具体金额。
然后卖出股指期货，对应换算金额。
当然会有点基差。
这个自己考虑下偏正还是偏负。

三、如何运用期货合约进行套期保值？

- 1.你要有专业知识。
 - 2.你要懂现货行情的起伏。
 - 3.考虑是不是有必要采取套期保值。
- 通常的套期保值最后交割阶段分为实物交割和现金交割，实物交割通常有最小交割吨数的要求，要看你能不能吃下。
现金交割不存在这个问题。

四、期货的套期保值怎么操作

- 1.套期保值的概念：套期保值是指把期货市场当作转移价格风险的场所，利用期货合约作为将来在现货市场上买卖商品的临时替代物，对其现在买进准备以后售出商品或对将来需要买进商品的价格进行保险的交易活动。

套期保值的方法 1. 生产者的卖期保值：不论是向市场提供农副产品的农民，还是向市场提供铜、锡、铅、石油等基础原材料的企业，作为社会商品的供应者，为了保证其已经生产出来准备提供给市场或尚在生产过程中将来要向市场出售商品的合理的经济利润，以防止正式出售时价格的可能下跌而遭受损失，可采用卖期保值的交易方式来减小

价格风险，即在期货市场以卖主的身份售出数量相等的期货作为保值手段。

2. 经营者卖期保值：对于经营者来说，他所面临的市场风险是商品收购后尚未转售出去时，商品价格下跌，这将会使他的经营利润减少甚至发生亏损。

为回避此类市场风险，经营者可采用卖期保值方式来进行价格保险。

3. 加工者的综合套期保值：对于加工者来说，市场风险来自买和卖两个方面。

他既担心原材料价格上涨，又担心成品价格下跌

，更怕原材料上升、成品价格下跌局面的出现。

只要该加工者所需的材料及加工后的成品都可进入期货市场进行交易，那么他就可以利用期货市场进行综合套期保值，即对购进的原材料进行买期保值，对其产品进行卖期保值，就可解除他的后顾之忧，锁牢其加工利润，从而专门进行加工生产。

三．套期保值的作用 企业是社会经济的细胞，企业用其拥有或掌握的资源去生产经营什么、生产经营多少以及如何生产经营，不仅直接关系到企业本身的生产经济效益，而且还关系到社会资源的合理配置和社会经济效益提高。

而企业生产经营决策正确与否的关键，在于能否正确地把握市场供求状态，特别是能否正确掌握市场下一步的变动趋势。

期货市场的建立，不仅使企业能通过期货市场获取未来市场的供求信息，提高企业生产经营决策的科学合理性，真正做到以需定产，而且为企业通过套期保值来规避市场价格风险提供了场所，在增进企业经济效益方面发挥着重要的作用。

四．套期保值策略 为了更好地实现套期保值目的，企业在进行套期保值交易时，必须注意以下程序和策略。

(1) 坚持“均等相对”的原则。

“均等”，就是进行期货交易的商品必须和现货市场上将要交易的商品在种类上相同或相关数量上相一致。

“相对”，就是在两个市场上采取相反的买卖行为，如在现货市场上买，在期货市场则要卖，或相反；

(2) 应选择有一定风险的现货交易进行套期保值。

如果市场价格较为稳定，那就不需进行套期保值

，进行保值交易需支付一定费用；

(3) 比较净冒险额与保值费用，最终确定是否要进行套期保值；

(4) 根据价格短期走势预测，计算出基差（即现货价格和期货价格之间的差额）预期变动额，并据此作出进入和离开期货市场的时机规划，并予以执行。

五、股指期货套期保值一般应遵循什么原则？

股指的套期保值 一般来说是对你手里的股票来说的。

所以说，你一说股指要是用来套期保值的，首先你是要卖空股指，而且是和股票数额大概相等的股指，一般是一手股指=70w左右的股票

六、如何利用股指期货套期保值

展开全部一、套期保值一般原理 套期保值是指在期货市场上买入(或卖出)与现货市场交易方向相反、数量相等的同种商品的期货合约，进而无论现货市场价格怎样波动，最终都能取得在一个市场上亏损同时在另一个市场盈利的结果，并且亏损额与盈利额大致相等，从而达到规避风险的目的。

套期保值之所以能规避价格风险，是因为期货市场上存在以下基本经济原理：

- (1)、同种商品的期货(或股指期货)价格走势与现货(标的指数)价格走势一致。
- (2)、现货市场与期货市场的价格随期货合约到期日的临近而趋于一致(最后结算价)

。 (3)、商品(或投资组合)套期保值是用较小的基差风险替代较大的现货价格风险。

二、套期保值的类型 按照在期货市场上所持的头寸，股指期货套期保值又分为卖出套期保值和买入套期保值。

卖出套期保值是套期保值者首先卖出期货合约即卖空，持有空头头寸，以保护他在现货市场中的多头头寸(股票投资组合)，旨在避免价格下跌的风险，通常为基金、承销股票的券商等采用。

买入套期保值是套期保值者首先买进期货合约即买多，持有多头头寸，以保障他在现货市场的空头头寸(股票上涨时资金没有到位)，旨在避免价格上涨的风险，通常为资金头寸较为紧张的机构投资者采用。

三、系数与套期保值比例 利用股指期货进行套期保值时需要 对投资组合中的所谓股票与指数之间的关系进行研究，通常是计算出各个股票相对股票指数的 β 值，然后计算出整个投资组合P与股票指数之间的 β 。

假定一个组合P中有n个股票组成，第i个股票的资金比例为 X_i ($X_1+X_2+\dots+X_n=1$)；

β_i 为第i个股票的 β 系数。

则有： $\beta_P = X_1 \beta_1 + X_2 \beta_2 + \dots + X_n \beta_n$ n 股指期货的套期保值数量按照下式计算：

四、股指期货套期保值应用 1、锁定股票动态收益的卖出套期保值 大机构者一般在股票上投入很大比例的资金，买入了几只甚至几十只股票进行投资组合。

在有股指期货的情况下，一旦判断大势不妙，而手中的股票因仓位较重，难以在短期内以满意的价格卖出，为了回避股票资产组合价格下跌带来的风险，机构投资者可以通过卖出一定数量的股指期货合约，以锁定现货股票组合投资资产当前已经获

得的收益，也就是进行所谓的卖出套期保值。

2、锁定股票建仓成的买入套期保值

在另外一种情况下，机构投资者需要进行买入套期保值。

(招商证券期货公司筹备组)

七、股指期货套期保值的原理是什么？

1.

买入套期保值：（又称多头套期保值）是在期货市场中购入期货，以期货市场的多头来保证现货市场的空头，以规避价格上涨的风险。

例：油脂厂3月份计划两个月后购进100吨大豆，当时的现货价为每吨0.22万元，5月份期货价为每吨0.23万元。

该厂担心价格上涨，于是买入100吨大豆期货。

到了5月份，现货价果然上涨至每吨0.24万元，而期货价为每吨0.25万元。

该厂于是买入现货，每吨亏损0.02万元；

同时卖出期货，每吨盈利0.02万元。

两个市场的盈亏相抵，有效地锁定了成本

2. 卖出套期保值：（又称空头套期保值）

是在期货市场出售期货，以期货市场上的空头来保证现货市场的多头，以规避价格下跌的风险。

例：5月份供销公司与橡胶轮胎厂签订8月份销售100吨天然橡胶的合同，价格按市价计算，8月份期货价为每吨1.25万元。

供销公司担心价格下跌，于是卖出100吨天然橡胶期货。

8月份时，现货价跌至每吨1.1万元。

该公司卖出现货，每吨亏损0.1万元；

又按每吨1.15万元价格买进100吨的期货，每吨盈利0.1万元。

两个市场的盈亏相抵，有效地防止了天然橡胶价格下跌的风险。

参考文档

[下载：如何运用股指期货进行套期保值.pdf](#)

[《股票退市多久能拿到钱》](#)

[《股票挂单有效多久》](#)

[《股票除权除息日多久》](#)

[《股票开户许可证要多久》](#)

[下载：如何运用股指期货进行套期保值.doc](#)

[更多关于《如何运用股指期货进行套期保值》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/read/33326659.html>