

如何用股指期货对冲风险、机构股指期货和股票怎么对冲？哪位详细说说，对冲我真的大意思，这里的这个对冲我一直不明白-股识吧

一、机构股指期货和股票怎么对冲？哪位详细说说，对冲我真的大意思，这里的这个对冲我一直不明白

一般机构，例如公募基金和券商自营，持有的股票现货仓位会非常大，为了规避股票价格下跌给现货头寸带来的巨大亏损风险，基金和券商在买入现货股票时，就会同时卖出股指期货合约，期现两者头寸相反。

这里利用的是期货市场的根本原理——“期现在期货合约交割时会趋于一致”，正因为期现两个市场价格长期变动趋势是一致的，所以一旦股票价格下跌，那么期货反向操作就会盈利，利用期货的盈利来对冲股票上的亏损，这就是利用股指期货来对冲股票的风险。

二、股指期货对冲是什么？

股指期货对冲是指利用股指期货市场存在的不合理价格，同时参与股指期货与股票现货市场交易，或者同时进行不同期限、不同（但相近）类别股票指数合约交易，以赚取差价的行为。

股指期货套利分为期现对冲、跨期对冲、跨市对冲和跨品种对冲

三、关于股指期货与股票的对冲

买100W块钱股票，开100W块钱空单（10%保证金），股票涨的时候股票挣钱期指亏钱相抵消，股票跌的时候股票亏钱期指挣钱相抵消，这就是对冲。

也就是说通过合理安排股票和期指的仓位你可以在不操作的情况下躲掉暴跌的风险。

期指交易开户要50万资金量，具体的规定一大堆，这里没法跟你讲，自己搜索一下吧。

四、股指期货怎样对冲股市，具体怎样操作

冲天牛股票指数期货的介绍期货，就是一种合约，一种将来到期时必须履行的合约，而不是具体货物。

合约的内容是统一的、标准化的，惟有合约的价格，会因各种市场因素的变化而发生波动。

期货交易就是投资者预判这个"合约"的价格后，买卖"合约"的行为。

这个合约所对应的"货物"就称为标的物，通俗地讲，期货要炒的那个"货物"就是标的物。

在行情显示中它是以合约符号来表示的，同时，每个合约符号附注有交割时间，表示这个合约在什么时间之前可以按期货的方式来交易。

例如，某个恒生股指期货合约的代号HIS0609，它就表示一直可以交易到2006年9月的恒生指数期货合约。

股指期货，它的标的物或称对应的"货物"就是股票现货市场的大盘指数，但是，股指期货的行情是预期这个"货物"将来的数值，是表示将来股票市场的大盘指数，所以，股指期货上的指数(一般就简称：股指期货)，不同于股票现货市场的大盘指数。

例如，恒生股指期货的标的物就是香港股票指数--恒生指数，股票市场上的恒生指数是它对应的现货，恒生指数期货是通过市场中各种目的人士交易后形成的行情数值，它是期货市场预判现货恒生指数将来可能的数值。

股指期货的价格，是以指数点位来表示的，每一个点位代表一定的货币金额，例如恒指期货中每一点代表50港元。

所以，股指期货上的指数是货币化的，也就是说，期货上的股票指数代表一定的货币价值。

例如，恒生指数期货报价可以是1500点，这个1500点代表的货币值是： $1500\text{点} \times 50(\text{港元/点}) = 75000\text{港元}$ 根据股指期货合约的规定，股指期货这个指数对应的成份股与现货指数成份股是一致的，所以上例中的恒指期货价值就相当于75000港元的成份股股票价值。

那么，我们交易一手恒指期货合约就相当于交易价值75000港元的成份股股票。

股指期货交易，就是投资者判断某个股指期货合约将来的价格要涨或跌，从而事先买进或卖出(即开仓)这个合约，等到将来产生差价后，再卖出或买进同种合约，以抵消掉(即平仓)先前的开仓合约，使自己得到差价。

股指期货保证金计算并没有很复杂，了解其计算的方法，对降低风险有一定的防护作用，希望能够给广大股民提供参考。

股票论坛 *55188*

五、如何利用股指期货规避风险

股指期货对冲是指利用股指期货市场存在的不合理价格，同时参与股指期货与股票现货市场交易，或者同时进行不同期限、不同（但相近）类别股票指数合约交易，以赚取差价的行为。

股指期货套利分为期现对冲、跨期对冲、跨市对冲和跨品种对冲

六、如何利用股指期货规避风险

期货套期保值分为卖出套期保值和买入套期保值两种方式。

如果保值者持有一篮子股票现货，他认为股票市场将会下跌，可以在股指期货市场建立空头，在股票市场下跌时，股指期货可以获利，以此弥补了股票下跌的损失，这就是卖出保值。

当做了卖出套期保值以后，无论股票价格如何变动，投资者最终的收益基本保持不变，达到规避风险的目的。

七、投资者拥有一批股票，出于规避风险的动机，准备利用股指期货来降低股票市场震荡对自己的冲击，应该如何操

在股指期货市场上卖空相当数量的期指合约。

这样当你的股票下跌亏损时，你卖出的期指合约将有盈利，来对冲股票下跌的风险。

八、如果利用股指期货对冲股票风险，那么投资在股指期货和股票的最佳资金比例是多少？

简单明了的是空股指。

如果具体的细说的话，要根据自己的股票来决定股指的比例是多少。

个人理解的是股票是3.6 股指是1因为股指的涨跌幅度大 资金的波动大

九、如何利用股票价格指数期货规避系统性风险

金融资产价格波动的风险最终可分为两种：一种是担心价格上涨，另一种是担心价格下跌。

为此，股指期货的避险功能可分为买入与卖出套期保值两种类型，投资者可以根据自己的股票投资计划选择其中一种。

买入保值是针对股市看涨的一种保护措施，投资者若要在未来某个时间买入一个股票组合，为防止价格上涨多支付购买成本，先在期货市场上买入与股票组合价值相当的股指期货合约，锁定实际购买成本。

卖出保值是针对股市看跌的一种保值措施，投资者若要在未来某个时间卖出股票组合，为避免在实际卖出时价格下跌，先在期货市场上卖出与现货股票组合价值相当的股指期货合约，以锁定盈利。

利用期指进行保值还要考虑期限匹配的问题。

将来推出的沪深300指数期货有四个合约可选择：当月、下月及连续的两个季月。投资者选择期货合约的交割月份最好是与未来买入或卖出股票组合的时间相同或相近。

其次要考虑期货合约流动性，一般而言，可以选择流动性好的近月合约，当近月合约进入交割期时，平掉该合约而将保值头寸转到下个月份合约。

在利用股价指数期货进行套期保值时，通常根据贝塔系数来确定和调整套期保值所需的期货合约数，以尽可能地使系统风险得到防范。

贝塔系数是用来衡量一种证券(或一组证券)风险与整个证券市场的风险程度之间的关系的指标。

例如，某股票的贝塔系数为1.5，就表示如果整个股市价格下跌10%，则该股票价格将下跌15%。

计算套期保值所需的期货合约数的公式为： $(\text{现货总价值}/\text{期货合约的价值}) \times \text{贝塔系数}$ 。

由此公式可知，当现货股票或证券组合的总值一定时，贝塔系数越大，则所需的期货合约数就越多；

贝塔系数越小，则所需的期货合约数就越少。

结束套期保值的简单方法为，选择与现货股票组合操作的时间相一致，即在了结现货股票头寸的同时结束期货保值交易，两边同时平仓。

当然，也可以根据市场状况灵活操作。

值得注意的是，若持有股票组合头寸规模不大，且组合与市场系统性风险相关性比较低时，没有必要进行保值。

此外，套期保值操作也有风险。

在实际操作中，套期保值面临较多的不确定性，可能影响保值效果，比如组合价值、期限匹配等。

因此，投资者要了解保值原理、熟悉操作程序、认识影响保值效果的因素，只有在充分准备的情况下，才能够有效规避市场系统性风险，锁定收益或者构建组合的成

本。

参考文档

[下载：如何用股指期货对冲风险.pdf](#)

[《股票交易最快多久可以卖出》](#)

[《股票委托多久才买成功》](#)

[《股票基金回笼一般时间多久》](#)

[下载：如何用股指期货对冲风险.doc](#)

[更多关于《如何用股指期货对冲风险》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/44729312.html>