

股票怎么进行套期保值如何套期保值??-股识吧

一、权证和股票要怎么操作才能实现套期保值

如何发挥权证的套期保值和风险治理的功能与作用? 答：通常情况下，投资者在拥有某股票的情况下，会购买相应股票的认沽权证，以对冲该股票价格下跌所带来的损失；

而卖空股票时，则会购买相应股票的认购权证，用以规避该股票价格上升给投资者所造成的损失。

由于我国内地尚不具有卖空机制，所以，不会有卖空股票的现象出现，这是不是认购权证就派不上用处了呢?也不是这样的，不具有某股票的投资者，假如购买该股票的认购权证，就可以起到比直接购买该股票还要好的效果，因为，购买该认购权证收益不封顶、损失却可以保底。

概括地讲，从控制风险的角度讲，拥有某股票的投资者，可以购买该股票的认沽权证规避风险，切不可去购买该股票的认购权证，否则的话，会适得其反，增加风险。

当然，投资者要购买认购权证的话，最好去购买手上没有该股票的认购权证进行避险。

除与标的资产组成套期保值组合外，在日常的投资组合治理中，也可以充分发挥权证的作用，以进一步分散组合风险。

在投资组合治理中，权证比起股票具有两个优点：其一是投资成本小，使得原本无力进行的分散投资成为可能；

其二是权证有认购、认沽之分，其系统风险截然相反，为投资组合提供了更加灵活的选择机会。

不过，我们一般建议投资者只将组合中10%左右的资金放在权证上，因为权证具有杠杆效应，投资过大会将风险过度放大。

投资者应该按照自己的风险承受能力确定投资在权证上的资金。

知道了该如何利用权证进行投资后，我们还应该明白，市场上交易的权证定价是否合理。

二、如何套期保值??

套期保值者是指那些把期货市场作为价格风险转移的场所，利用期货合约作为将来在现货市场上进行买卖商品的临时替代物，对其现在买进（或者拥有，或将来拥有

) 准备以后售出或将来需要买进商品的价格进行保值的厂商、机构和个人。

套期保值的原理

套期保值之所以能够规避风险，是因为期货市场上存在以下基本经济原理：

(一) 同种商品的期货价格走势与现货价格走势一致。

(二) 现货市场与期货市场价格随期货合约到期日的临近、两者趋向一致。

套期保值的操作原理 (一) 商品种类相同原则

(二) 商品数量相同原则 (三) 月份相同或相近原则

(四) 交易方向相反原则 套期保值的应用 生产经营企业面临的价格

波动风险最终可分为两种：一种是担心未来某种商品的价格上涨；

另外一种是在担心未来某种商品的价格下跌。

买入套期保值 买入套期保值就是指套期保值者先在期货市场上买入与其将在现货市场上买入的现货商品数量相等、交割日期相同或相近的该商品期货合约，及预先在期货市场上买空，持有多头头寸。

适用对象及范围 1、加工制造企业为了防止日后购进原料是价格上涨的情况。

2、供货商已经跟需求方签订好现货合同，将来交货，但供货方此时尚未购进货源，担心日后购进货源时价格上涨。

3、需求方认为目前现货市场的价格很合适，但由于资金不足或者缺少外汇或一时找不到符合规格的商品，或者仓库已满，不能立即买进现货，担心日后购进现货价格上涨。

卖出套期保值 卖出套期保值是指套期保值者先在期货市场上卖出与其将在现货市场上卖出的现货商品数量相等，交割日期也相同或相近的该商品期货合约

适用对象及范围： 1、直接生产商品期货实物的生产厂家、农场、工厂的手头有库存产品尚未销售或即将生产、收获某种商品实物期货，担心日后出售时价格下跌；

2、储运商、贸易商手头有库存现货未出售或储运商、贸易商已签订将来以特定价格买进某一商品但未转售出去，担心日后出售时价格下跌；

3、加工制造企业担心日后库存原料价格下跌。

在首次执行日，对于不符合《企业会计准则第24号——套期保值》规定的套期会计方法运用条件的套期保值，应当终止采用原套期会计方法，并按照《企业会计准则第24号——套期保值》处理。

三、套期保值具体是怎么操作的呢？

这个比较复杂，首先你得计算你自己的使用量，你预估以后会怎么走（上涨或下跌），然后你打算保多少（百分比）？比如说你年用量一万吨铜，一年分4次进货，每次进货2500吨，那你每次进货的同时在期货公司以最大杠杆做空2500吨铜（正规

期货公司每手5吨)，这样当铜价下跌的时候你的进货价就会随着期货的下跌被抹平，相当于你进货价变低，当然上涨的时候也是，这样做的好处就是锁定利润。

四、套期保值怎样用比较通俗的语言来说明？

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（或金融产品）的临时替代物，对将来需要买进（或卖出）的商品（或金融产品）的价格进行保险的交易活动。

简单的说，就是您对现货有什么担心，就做什么。

担心现货价格下跌，就卖出合约，担心现货价格上涨，就买入合约。

五、套期保值的交易原则是什么

交易方向相反原则32313133353236313431303231363533e4b893e5b19e31333332633538。

即在两个市场上进行相反的操作，分别处于买和卖的相反位置，交易者在一個市場上虧損的同時在另一個市場上必定出現盈利的結果，從而用一個市場的盈利去彌補另一個市場上的虧損。

但是往往很多儲運商、貿易商手頭有庫存現貨，却在期貨市場買入期貨，這樣的兩筆交易就不是反向交易，而是同向交易，不僅沒有規避價格風險，反而將風險擴大，如果價格下跌，兩個市場將同時出現虧損。

2.商品種類相同（或相當）的原則。

只有商品種類相同，期貨價格和現貨價格之間才有可能形成密切的關係，才能在價格走勢上保持大致相同的趨勢，以此取得良好的保值效果。

不過，有的企業無法找到與現貨商品完全對應的期貨商品，此時可以選擇與現貨相近的期貨商品來進行交叉套期保值。

3.商品數量相等（相當）原則。

即所選用的期貨合約上載明的商品數量，與交易者將要在現貨市場上買賣的商品數量相等或相當，使一個市場上的贏利額與另一個市場上的虧損額相等或最接近。

例如，貿易商有2000噸現貨待售，需要做賣出保值，就不要在期貨市場上賣出3000噸，否則，一旦被套或遇到多頭逼倉的行情，風險就會擴大。

4.月份相同或相近原則。

因為兩個市場上出現的虧損額和盈利額受兩個市場上價格變動幅度的影響，只有使所選用的期貨合約的交割月份，和交易者決定在現貨市場上實際買賣現貨商品的時

间相同或相近，才能使期、现价格之间的联系更加紧密，增强套保效果。例如，企业需要明年3月的现货商品，担心后期价格上涨，则可以买进0903的期货合约。

完整的套期保值，必须建立在对未来价格趋势进行判断的基础之上，但判断只作为介入时机和价位的参考，切忌期货与现货部位的相同，因而“交易方向相反原则”是保值的根本，其他三个原则所强调的保值效果，主要体现的是保值的配比性

六、如何利用股指期货进行期现套利

期现套利是指某种期货合约，当期货市场与现货市场在价格上出现差距，从而利用两个市场的价格差距，低买高卖而获利。

理论上，期货价格是商品未来的价格，现货价格是商品目前的价格，按照经济学上的同一价格理论，两者间的差距，即“基差”(基差=现货价格-期货价格)应该等于该商品的持有成本。

一旦基差与持有成本偏离较大，就出现了期现套利的机会。

其中，期货价格要高出现货价格，并且超过用于交割的各项成本，如运输成本、质检成本、仓储成本、开具发票所增加的成本等等。

期现套利主要包括正向买进期现套利和反向买进期现套利两种。

期现套利对于股指期货市场非常重要。

一方面，正因为股指期货和股票市场之间可以套利，股指期货的价格才不会脱离股票指数的现货价格而出现离谱的价格。

期现套利使股指价格更合理，更能反映股票市场的走势。

另一方面，套利行为有助于股指期货市场流动性的提高。

套利行为的存在不仅增加了股指期货市场的交易量，也增加了股票市场的交易量。市场流动性的提高，有利于投资者交易和套期保值操作的顺利进行。

七、如何操作套期保值

中图分类号：S776文献标识码：A 文章编号：套期保值在实际工作中的运用是非常复杂的，而且是高风险，需要具备专业的理论知识，正确操作可以为企业规避风险、锁定成本、锁定价格、锁定利润，操作不当适得其反。

(剩余2040字)

八、如何利用期权套期保值？

首先，看跌期权的意思是你有权利在未来按照行权价（27.50元）把股票卖给对方，而你可以选择卖不卖在这个情况下，投资者可以考虑买入1000股看跌期权，成本1000元如果，股票价格不变，没必要行权，那么买期权的成本1000元损失掉了如果，股票价格上涨，投资者从价差中获利，但期权成本1000元依旧是损失掉了如果，股票价格下跌到 $>$ ；

$=27.50$ 元，同样没必要行权，此时，投资者的损失是股票价差+1000元如果，股票价格下跌到 $<$ ；

27.50 元，那么可以选择行权，哪怕股票价格跌到0，投资者仍然可以按27.50的价格卖出，他的最大损失就是锁定在1500元了从而实现了对冲风险

九、股票股指套期保值是什么啊

期现套利是指某种期货合约，当期货市场与现货市场在价格上出现差距，从而利用两个市场的价格差距，低买高卖而获利。

理论上，期货价格是商品未来的价格，现货价格是商品目前的价格，按照经济学上的同一价格理论，两者间的差距，即“基差”(基差=现货价格-期货价格)应该等于该商品的持有成本。

一旦基差与持有成本偏离较大，就出现了期现套利的机会。

其中，期货价格要高出现货价格，并且超过用于交割的各项成本，如运输成本、质检成本、仓储成本、开具发票所增加的成本等等。

期现套利主要包括正向买进期现套利和反向买进期现套利两种。

期现套利对于股指期货市场非常重要。

一方面，正因为股指期货和股票市场之间可以套利，股指期货的价格才不会脱离股票指数的现货价格而出现离谱的价格。

期现套利使股指价格更合理，更能反映股票市场的走势。

另一方面，套利行为有助于股指期货市场流动性的提高。

套利行为的存在不仅增加了股指期货市场的交易量，也增加了股票市场的交易量。

市场流动性的提高，有利于投资者交易和套期保值操作的顺利进行。

参考文档

[下载：股票怎么进行套期保值.pdf](#)

[《股票买入均价低于成本有什么区别》](#)

[《为什么要参与新三板交易》](#)

[《快贷炒股不还后果是什么》](#)

[《301开头的新股是什么股票》](#)

[下载：股票怎么进行套期保值.doc](#)

[更多关于《股票怎么进行套期保值》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/68049698.html>