

# 怎样使用期权与股票进行风险对冲|期权交易中存在哪些风险 怎么控制风险-股识吧

## 一、举例说明如何利用金融期权规避风险

用期权构建资产组合，将风险对冲掉呗

## 二、风险对冲的作用

风险对冲是管理利率风险、汇率风险、股票风险和商品风险非常有效的办法。与风险分散策略不同，风险对冲可以管理系统性风险和非系统性风险，还可以根据投资者的风险承受能力和偏好，通过对冲比率的调节将风险降低到预期水平。利用风险对冲策略管理风险的关键问题在于对冲比率的确定，这一比率直接关系到风险管理的效果和成本。

## 三、期权做市商如何对冲风险

1. 期权的做市商可以在卖出看涨期权的时候，同时买入现货，锁定风险和利润。
2. 风险对冲是指通过投资或购买与标的资产（Underlying Asset）收益波动负相关的某种资产或衍生产品，来冲销标的资产潜在的风险损失的一种风险管理策略。
3. 风险对冲是管理利率风险、汇率风险、股票风险和商品风险非常有效的办法。与风险分散策略不同，风险对冲可以管理系统性风险和非系统性风险，还可以根据投资者的风险承受能力和偏好，通过对冲比率的调节将风险降低到预期水平。利用风险对冲策略管理风险的关键问题在于对冲比率的确定，这一比率直接关系到风险管理的效果和成本。

## 四、期权交易中存在哪些风险 怎么控制风险

期权主要有三个作用：1，对冲。

2，应对踏空风险。

3，锁定利润。

期权在单边趋势的时候，很好分析，顺势而为，不过因为带有高杠杆，所以对于很多投资者而言成功率就30%左右，尽管最终得到的答案会是正确的。

所以对于大多数投资者而言，日内短线是一个很好的操作，用boll线结合MACD以及成交量来分析，成功率可以达到80%作用。

具体策略可以私聊。

## 五、对冲在实际中怎么操作，什么时候操作

"对冲"英文是hedge，"对冲基金"即hedge fund，

"对冲操作"即hedging hedge是由控制风险的需要发展而来，最简单的操作之一：

比如你在30元买入ABC股票，为了减少因这个股票价格下跌带来的损失，

你可以卖一个ABC股票在35元的"买入期权"，这样当ABC股票跌到25元时，你卖出的"买入期权"的收入，可以弥补一些损失；

如果ABC股票价格上升到35元，买了你"买入期权"的人如果执行这个期权合同，

就会在35元买入你的ABC股票.hedge fund基本是投机性的操作，

而不是象上面的规避风险的操作，所以hedge fund主要在期货，

期权市场上进行投机，以谋取高利润为目的。

## 六、对冲基金与股票对冲怎样理解呀？如题 谢谢了

对冲只有在有基差的时候才能赚到钱，如果基差太小去掉你的手续费有可能还是要微亏的是利用现货和期货趋势的趋向性来在两个市场上做反方向操作，现货做多，则期货市场做空，这样，一旦有一个方向错误，刚你另一个方向即可赚钱，再拿这边盈利的减去你亏损的，赚多赚少就看基差的大小了之前香港的金融危机，靠中国政府源源不断的印钞往里砸才得以保住，虽然外国人没在中国赚到钱，但他在俄罗斯那边做了个反方向的交易，所以最好赚在那边了

## 七、对冲基金与股票对冲怎样理解呀？如题 谢谢了

对冲基金（hedge fund），也称避险基金或套利基金，是指由金融期货（financial

futures) 和金融期权 (financial option) 等金融衍生工具 (financial derivatives) 与金融组织结合后以高风险投机为手段并以盈利为目的的金融基金。它是投资基金的一种形式，属于免责市场(exempt market)产品。

意为“风险对冲过的基金”，对冲基金名为基金，实际与互惠基金安全、收益、增值的投资理念有本质区别。

对冲基金采用各种交易手段(如卖空、杠杆操作、程序交易、互换交易、套利交易、衍生品种等)进行对冲、换位、套头、套期来赚取巨额利润。

这些概念已经超出了传统的防止风险、保障收益操作范畴。

加之发起和设立对冲基金的法律门槛远低于互惠基金，使之风险进一步加大。

为了保护投资者，北美的证券管理机构将其列入高风险投资品种行列，严格限制普通投资者介入，如规定每个对冲基金的投资者应少于100人，最低投资额为100万美元等。

《对冲基金风云录》举个例子，在一个最基本的对冲操作中。

基金管理人在购入一种股票后，同时购入这种股票的一定价位和时效的看跌期权 (Put Option)。

看跌期权的效用在于当股票价位跌破期权限定的价格时，卖方期权的持有者可将手中持有的股票以期权限定的价格卖出，从而使股票跌价的风险得到对冲。

又譬如，在另一类对冲操作中，基金管理人首先选定某类行情看涨的行业，买进该行业中看好的几只优质股，同时以一定比率卖出该行业中较差的几只劣质股。

如此组合的结果是，如该行业预期表现良好，优质股涨幅必超过其他同行业的劣质股，买入优质股的收益将大于卖空劣质股而产生的损失；

如果预期错误，此行业股票不涨反跌，那么劣质股跌幅必大于优质股，则卖空盘口所获利润必高于买入优质股下跌造成的损失。

正因为如此的操作手段，早期的对冲基金可以说是一种基于避险保值的保守投资策略的基金管理形式。

经过几十年的演变，对冲基金已失去其初始的风险对冲的内涵，Hedge Fund的称谓亦徒有虚名。

对冲基金已成为一种新的投资模式的代名词，即基于最新的投资理论和极其复杂的金融市场操作技巧，充分利用各种金融衍生产品的杠杆效用，承担高风险，追求高收益的投资模式。

.....

## 参考文档

[下载：怎样使用期权与股票进行风险对冲.pdf](#)

[《中小板股票上市多久可以卖出》](#)

[《超额配售股票锁定期多久》](#)

[《债券持有多久变股票》](#)

[《股票变st多久能退市》](#)

[下载：怎样使用期权与股票进行风险对冲.doc](#)

[更多关于《怎样使用期权与股票进行风险对冲》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/store/30954873.html>