

为什么为什么股指期货能套保股指期货套期保值的原理是什么？-股识吧

一、参与股指期货，国债期货交易，只能以套期保值为目的是什么意思

通俗讲就是同时炒股指期货和股票，买了股票才能做空股指期货。

二、股指期货的套利是什么意思？

从理论上说，当股指期货合约实际交易价格高于或低于股指期货合约合理价格时，进行套利交易可以盈利。

但事实上，交易是需要成本的，这导致正向套利的合理价格上移，反向套利的合理价格下移，形成一个区间，在这个区间里套利不但得不到利润，反而会导致亏损，这个区间就是无套利区间。

只有当期指实际交易价格高于区间上界时，正向套利才能进行。

反之，当期指实际交易价格低于区间下界时，反向套利才能进行。

整体而言，股指期货套利遵循以下步骤：1、计算股指期货合约的合理价格；

2、计算期货合约无套利区间；

3、确定是否存在套利机会；

4、确定交易规模，同时进行股指合约与股票交易。

股指期货合约的合理价格 期指合约相对于现指来说多了相应时间内的资金成本，因此，股指期货合约的合理价格可以用以下公式表示： $F(t; T) = s(t) + s(t) * (r - d) * (T - t) / 365$ 。

$s(t)$ 为t时刻的现货指数， r 为融资年利率， d 为年股息率， T 为交割时间。

三、股指期货多头套期保值是怎么回事

股指期货套期保值可以分为多头套期保值和空头套期保值。

多头套期保值：多指持有现金或即将持有现金的投资者，预计股市上涨，为了控制交易成本而先买入股指期货，锁定将来购入股票的价格水平。

在未来有现金投入股市时，再将期货头寸平仓交易。

空头套期保值：是指已经持有股票或者即将持有股票的投资者，预测股市下跌，为了防止股票组合下跌风险，在期货市场上卖出股指期货的交易行为。

四、期货套保是怎么一回事？

期货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。

期货套期保值的基本特征：套期保值的基本作法是，在现货市场和期货市场对同一种类的商品同时进行数量相等但方向相反的买卖活动，即在买进或卖出实货的同时，在期货市场上卖出或买进同等数量的期货，经过一段时间，当价格变动使现货买卖上出现的盈亏时，可由期货交易上的亏盈得到抵消或弥补。

从而在“现”与“期”之间、近期和远期之间建立一种对冲机制，以使价格风险降低到最低限度。

期货套期保值的方法：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。

五、股指期货多头套期保值是怎么回事

股指期货套期保值可以分为多头套期保值和空头套期保值。

多头套期保值：多指持有现金或即将持有现金的投资者，预计股市上涨，为了控制交易成本而先买入股指期货，锁定将来购入股票的价格水平。

在未来有现金投入股市时，再将期货头寸平仓交易。

空头套期保值：是指已经持有股票或者即将持有股票的投资者，预测股市下跌，为了防止股票组合下跌风险，在期货市场上卖出股指期货的交易行为。

六、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。

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，以期货市场中的空头来保证

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。

八、股指期货套期保值是什么

股指期货套期保值和其他期货套期保值一样，其根基事理是操作股指期货与股票现货之间的近似走势，经由过程在期货市场进行响应的操作来打点现货市场的头寸风险。

因为股指期货的套利操作，股指期货的价钱和股票现货（股票指数）之间的走势是根基一致的，若是两者轨范分歧致到足够水平，就会激发套利盘入场，那么若是保值者持有一篮子股票现货，他认为今朝股票市场可能会呈现下跌，但若是直接卖出股票，他的成本会很高，于是他可以在股指期货市场成立空头，在股票市场呈现下跌的时辰，股指期货可以获利，以此可以填补股票呈现的损失踪。

这就是所谓的空头保值。

另一个根基的套期保值策略是所谓的多头保值。

一个投资者预期要几个月后有一笔资金投资股票市场，但他感受今朝的股票市场很有吸引力，要等上几个月的话，可能会错失建仓良机，于是他可以在股指期货上先成立多头头寸，等到未来资金到位后，股票市场确实上涨了，建仓成本提高了，但股指期货平仓获得的的盈利可以填补现货成本的提高，于是该投资者经由过程股指期货锁定了现货市场的成本。

