

# 套期保值率为什么是股票的 - - 什么是股票指数期货？股票指数套期保值有哪些原则-股识吧

## 一、股票套期保值是什么意思

套期保值比例,即保值力度,指进行套期保值的现货资产数量占总的现货资产数量的比例。

完全套期保值时,套期保值比例等于1;部分套期保值时,套期保值比例小于1。

## 二、套期保值啥意思？

### 套期保值套期保值概述

套期保值是指以回避现货价格风险为目的的期货交易行为。

传统的套期保值：是指生产经营者在现货市场上买进或卖出一定量的现货商品的同时，在期货市场上卖出或买进与现货品种相同，数量相同，但方向相反的期货商品（期货合约），以一个市场的盈利弥补另一个市场的亏损，达到规避价格波动风险的目的。

套期保值的作用 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。

### 三、什么是股票指数期货？股票指数套期保值有哪些原则

沪深300和中证500和上证50

都是股票期货指数.股票的套保要了解套保的相关性,会计算套保比例,和风险控制

### 四、套期保值是什么，通俗易懂的讲

套期保值的解释（原创）基本原理是：1 期货价格和现货价格基本同步 2

放弃一个有可能获利的机会，最终获得回避风险、锁定利润的目的。

举两个例子：一：你是纺织厂老板，接到一个订单，有客户6个月需要一批布料

。你的原料是棉花，你根据当前棉花的价格核算一下成本，结果是有利可图。

于是你在期货市场里(开仓)买入棉花期货合约，买入的量相当于订单量。

根据交货日期，几个月后你要开始生产了，就到现货市场买入所需的棉花，同时在期货市场(平仓)卖出棉花合约，卖出量等于以前(开仓)买入的棉花合约量。

如果在这几个月里棉花价格涨了，你在现货市场里买入的棉花比以前要贵，意味着你成本增加了(亏了)，但你在期货市场里的交易是盈利的，理论上盈亏相抵基本平衡。

也就是你回避了原料价格波动的风险，锁定了成本。

反之亦然，如棉花价格跌了，则现货盈利、期货亏损，同样盈亏相抵。

这是你为了“回避风险锁定成本”所付出的代价：放弃有可能获得的额外利润。

二：你是农场主，根据目前市场上的棉花价格，你觉得种植棉花有利可图，决定种植一定量的棉花。

你的产品是棉花，于是你在期货市场里(开仓)卖出6个月后交割的棉花期货合约，卖出量相当于你的种植量。

到了棉花收获期，你到现货市场里按当时市场价卖出你种植的棉花，同时在期货市场里你(平仓)买入棉花合约。

盈亏情况同上。

这是你回避了产品价格波动的风险，锁定了预定利润，作为代价放弃了有可能获得的额外利润。

够通俗了吧？！呵呵。

## 五、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。

## 六、套期保值是什么，通俗易懂的讲

套期保值的解释（原创）基本原理是：1 期货价格和现货价格基本同步 2 放弃一个有可能获利的机会，最终获得回避风险、锁定利润的目的。

举两个例子：一：你是纺织厂老板，接到一个订单，有客户6个月需要一批布料。

你的原料是棉花，你根据当前棉花的价格核算一下成本，结果是有利可图。

于是你在期货市场里(开仓)买入棉花期货合约，买入的量相当于订单量。

根据交货日期，几个月后你要开始生产了，就到现货市场买入所需的棉花，同时在期货市场(平仓)卖出棉花合约，卖出量等于以前(开仓)买入的棉花合约量。

如果在这几个月里棉花价格涨了，你在现货市场里买入的棉花比以前要贵，意味着你成本增加了(亏了)，但你在期货市场里的交易是盈利的，理论上盈亏相抵基本平衡。

也就是你回避了原料价格波动的风险，锁定了成本。

反之亦然，如棉花价格跌了，则现货盈利、期货亏损，同样盈亏相抵。

这是你为了“回避风险锁定成本”所付出的代价：放弃有可能获得的额外利润。

二：你是农场主，根据目前市场上的棉花价格，你觉得种植棉花有利可图，决定种植一定量的棉花。

你的产品是棉花，于是你在期货市场里(开仓)卖出6个月后交割的棉花期货合约，卖出量相当于你的种植量。

到了棉花收获期，你到现货市场里按当时市场价卖出你种植的棉花，同时在期货市场里你(平仓)买入棉花合约。

盈亏情况同上。

这是你回避了产品价格波动的风险，锁定了预定利润，作为代价放弃了有可能获得的额外利润。

够通俗了吧？！呵呵。

## 七、股票股指套期保值是什么啊

例如，你有100亿中信证券的股，你看空他，所以你想卖他。

但是你手上的货实在是太多了，所以你一抛的话，股价就会跌得很厉害，就卖不到好价钱。

这时候，你就可以卖出与你那100亿中信证券等效的股票期货或者股指期货，那么你就可以在中信下跌时，你亏去的部分在期指上赚回来。

这就是套期保值了。

## 参考文档

[下载：套期保值率为什么是股票的.pdf](#)

[《股票被炒过要多久才能再炒》](#)

[《股票合并后停牌多久》](#)

[《股票开户许可证要多久》](#)

[《股票开户一般多久到账》](#)

[《股票赎回到银行卡多久》](#)

[下载：套期保值率为什么是股票的.doc](#)

[更多关于《套期保值率为什么是股票的》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/article/18300947.html>