

什么是股指期货套利保值__期货套期保值是什么意思？ - 股识吧

一、期货套期保值是什么意思？

一．套期保值的基本原理1.套期保值的概念：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。

2.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。

3.套期保值的逻辑原理：套期之所以能够保值，是因为同一种特定商品的期货和现货的主要差异在于交货日期前后不一，而它们的价格，则受相同的经济因素和非经济因素影响和制约，而且，期货合约到期必须进行实货交割的规定性，使现货价格与期货价格还具有趋合性，即当期货合约临近到期日时，两者价格的差异接近于零，否则就有套利的机会，因而，在到期日前，期货和现货价格具有高度的相关性。在相关的两个市场中，反向操作，必然有相互冲销的效果。

二．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。

二、if 投资保值套利什么意思

if 是期指的前缀保值套利，就是说买了重资产部分的股票，预估大盘要调整但是苦于无法即时脱身，这个时候就卖出相应部分期指。

也就是对冲，将市值锁住。

此为保值。

套利操纵也是一样，只不过思路是：市场反应不即时，会滞后。

当期指升水则卖出升水部分，此为无风险套利。

存在无风险套利也是目前市场的不完善吧。

三、股指期货套期保值一般应遵循什么原则？

四、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。

五、股指期货套利是什么意思，怎么才可以股指期货套利？

- 一、关于渤海所橡胶与期货橡胶的跨市场套利*：[//bbs.boce003*/thread-414-1-1.html](http://bbs.boce003*/thread-414-1-1.html)
- 二、关于渤海所玻璃与期货玻璃的跨市场套利*：[//bbs.boce003*/thread-420-1-1.html](http://bbs.boce003*/thread-420-1-1.html)
- 三、关于渤海所PTA与期货PTA的跨市场套利*：[//bbs.boce003*/thread-422-1-1.html](http://bbs.boce003*/thread-422-1-1.html)
- 四、关于渤海所焦炭与期货焦炭的跨市场套利*：[//bbs.boce003*/thread-423-1-1.html](http://bbs.boce003*/thread-423-1-1.html)
- 五、关于渤海所焦煤与期货焦煤的跨市场套利*：[//bbs.boce003*/thread-424-1-1.html](http://bbs.boce003*/thread-424-1-1.html)
- 六、关于渤海所白糖与期货白糖的跨市场套利*：[//bbs.boce003*/thread-426-1-1.html](http://bbs.boce003*/thread-426-1-1.html)
- 七、关于渤海所白银与期货白银的跨市场套利*：[//bbs.boce003*/thread-427-1-1.html](http://bbs.boce003*/thread-427-1-1.html)
- 八、关于渤海所PVC与期货PVC的跨市场套利*：[//bbs.boce003*/thread-429-1-1.html](http://bbs.boce003*/thread-429-1-1.html)
- 九、关于渤海所动力煤与期货动力煤的跨市场套利*：[//bbs.boce003*/thread-430-1-1.html](http://bbs.boce003*/thread-430-1-1.html)

六、什么是股指期货的期现套利啊？能举例说明一下吗？

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。

2022年9月1日沪深300指数为3500点，而10月份到期的股指期货合约价格为3600点（被高估），那么套利者可以借款108万元（借款年利率为6%），在买入沪深300指数对应的一篮子股票（假设这些股票在套利期间不分红）的同时；

以3600点的价格开仓卖出1张该股指期货合约（合约乘数为300元/点）。

当该股指期货合约到期时，假设沪深300指数为3580点，则该套利者在股票市场可获利 $108万 * (3580 / 3500) - 108万 = 2.47$ 万元；

由于股指期货合约到期时是按交割结算价来结算的，其价格也近似于3580点，则卖空1张股指期货合约将盈利 $(3600 - 3580) * 300 = 6000$ 元。

2个月期的借款利息为 $2 * 108万元 * 6% / 12 = 1.08$ 万

元，这样该套利者通过期现套利交易可以获利 $2.47 + 0.6 - 1.08 = 1.99$ 万元。

扩展资料作用：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。

参考资料来源：股票百科——期现套利

七、股指期货套期保值是什么意思

如果投资者手里有股票，为防止未来市场下跌，投资者可以做空股指期货；意思是做空股指期货后，当股指期货下跌则期货市场盈利，同时股票也有一定亏损，两者互相抵消，则实现套期保值

八、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。

九、股指期货套期保值一般应遵循什么原则？

股指的套期保值一般来说是对你手里的股票来说的。所以说，你一说股指要是用来套期保值的，首先你是要卖空股指，而且是和股票数额大概相等的股指，一般是一手股指=70w左右的股票

参考文档

[下载：什么是股指期货套利保值.pdf](#)

[《st股票摘帽最短多久》](#)

[《股票定增多久能有结果》](#)

[《一只股票停牌多久》](#)

[下载：什么是股指期货套利保值.doc](#)

[更多关于《什么是股指期货套利保值》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/article/40182935.html>