

股指期货套利中存在哪些风险、做股指期货会遇到哪些风险-股识吧

一、什么是期货套利 期货套利过程中的风险有哪些

- 1.套利操作过程中会面临指数期货保证金追加风险，若投资资金调度不当，可能迫使指数期货套利部位提前解除，造成套利失败。
因此需要保持一定的现金比例，掌握好资金调度，以规避保证金追加风险。
- 2.进行反向套利(初期买指数期货、卖现货指数)时，如果相应操作为融券情况，在卖空现货指数后股票大涨情形下，套利操作将面临保证金追加风险，从而加大资金投入额，稀释利润。
另外，套利操作过程中融券的股票可能会出现暂停交易、除权除息等情况，造成融券的股票必须强制回补，而使模拟股票组合中部分股票部位暴露在风险中，阻碍套利交易进行。
- 3.进行套利操作时，套利部位必须迅速建构完成，否则期货与现货关系会改变。
而短期间进场买进或卖出大规模的现货，会造成供需失衡进而影响现货价格变化，使得最后成交价与买卖价格出现差距产生买卖价差，即市场冲击成本。
因此，因为不同股票的流动性不一致，因此市场冲击成本需要被估计。
如果此成本被低估，套利可能转为套损，因此合适地控制市场冲击成本将是套利成功关键之一。
- 4.在以持有成本模型和期货预期理论来构建套利操作时，因为股利的预期成为期货理论价格估计中的重要组成部分，所以股利发放的不确定性成为套利操作中的风险因素。

二、股指期货套利回避了哪些风险？

那句话差不多对的。

但是你的推论不对。

股指期货并不是专门用来做空的。

而且套利空间大，并不代表每个人都百分百能套利，做空的时机也不是那么容易判断的，股指从两千拉到三千算不算拉得很高，你在三千点做空，它拉到四千。

。

。

做期货一样被套，而且可能比套在股市亏得更多。

而且被动做空也是一种回避股市风险的手段，被动做空的意思是，在大盘明显呈下跌趋势时，投资者抛出手中的股票，适当止损或者保住已得利益，等待转机再买入。

只是这种避险手段是被动做空，而股指期货则可以主动做空，从股指下跌中盈利

三、期货套利交易风险有哪些

一、期货套利交易风险有哪些？目前市场中的套利模式有很多种，可以分为股指期货套利、商品期货套利、统计套利以及期权套利，在这些套利模式中有什么样的套利方式风险是较小的，投资者在实战中应该怎么研判期货套利的机会，掌握股指期货套利策略，进而避免期货套利存在的风险变化，并获得收益。

在市场中研判其他套利机会的操作方式，或者说操作的条件有三种：1、同一种资产在不同的市场上价格不同；

2、具有相同或者相近价值的两种资产定价差异过大。

比如说是相似的农产品期货：软麦和硬麦；

原料和成品等等其价格是具有一定的差异的。

3、一种已知未来价格的资产，当前价格与其根据无风险利率折现的价格差距过大，比如说是农产品还需要考虑仓储的成本。

投资者在实战操作中需要通过以上的三个条件进行选择判断，只要是满足3个条件中的1个或者多个条件，就说明有套利的机会出现，投资者要谨慎操作。

有盈利就会有操作风险，虽然套利的风险比较低，但是总是存在风险的，而成功的投资就是来源于对风险的认识和把握，正确的分析评估风险的来源，可以帮助投资者做出正确的决策和投资。

常见的套利风险有以下几种： 价差往不利方向运行。

期货价差的运行方向直接决定了进行套利的盈亏程度，如果一次套利机会价差不利运行可能造成的亏损是200点，那么价差向有利方向运行的可能盈利就是400点，这样的操作套利机会就应该积极的把握。

所以在操作过程中要设置止损位，并严格的执行。

交割风险。

主要指的是期限套利时能否生成仓单的风险，而且在做跨期套利的仓单有可能被注销重新检验的风险，投资者在操作中要注意这样的交割风险，（由赢家财富网编辑，转载请注明出处，*yingjia360*）做出详细周密的计算，降低风险获得更大的收益

极端行情的风险。

是指出现极端的行情，比如说的暴跌或者是暴涨，交易所可能会强制平仓的风险。随着期货市场的日益规范，可以通过套期保值的方法来规避这一风险，来保障自身的收益。

本文通过研判期货套利机会以及讲解期货套利存在的风险这两个方面的内容，帮助投资者在实战操作中分辨套利机会并有效的规避套利风险，希望上述的方法技巧能够帮助投资者在实战中获得收益二、期货套利风险大吗？期货套利的风险相对单向投机而言明显要小得多，但这绝不意味着它没有风险，有时候套利单的风险甚至比单边投机单的风险更大。

由于期货合约具有交割月到期交割特点，使得一般投资者不能持仓到交割月份，那么价差的回归有可能是步入了交割月份才出现，这样，价差回归的利润普通投资者是无法得到的。

另外，资金管理也是很重要的，盲目地重仓进行套利，在临近交割月份前的“提保”过程中，套利头寸可能会被迫减仓。

在出现极端的涨跌停板或面临长假时期，交易所和期货公司都会提保，那么已经重仓的套利单，将面临被“强平”或追加资金的风险。

若套利的“两腿”属于不同品种，还得防范因极端行情造成涨跌停板而导致保证金水平以及扩板幅度不同所带来的风险。

比如螺纹钢和铁矿石之间的套利，螺纹钢处上海期货交易所，其第一个涨跌停板幅度为4%(随后第二、三个涨跌停板幅度分别为7%、9%)；

而铁矿石处大连商品期货交易所，其第一个涨跌停板幅度为4%(随后第二、三个涨跌停板幅度分别为6%、8%)。

两个品种在达到第一个涨跌停板后，第二个甚至第三个涨跌停板的相关交易制度(如保证金比例、涨跌停板扩大后的新幅度、强行减仓平仓制度、是否暂停交易一日等)是有差异的，这些因素都可能给套利头寸带来巨大风险。

那么，套利操作前就应该考虑到这样的极端因素，并能有一套有效防范或降低风险的应对办法。

四、股指期货套期保值所面临的主要风险

套期保值的最大风险是基差风险。

基差是指现货价格与期货价格之间的价差。

期货价格与现货价格的变动从方向上来说基本是一致的，但幅度并非一致，即基差的数值并不是恒定的。

套期保值者参与期货市场，是为了避免现货市场价格变动较大的风险，而接受基差变动这一相对较小的风险。

五、股指期货有哪些风险管理制度

股指期货的风险分析 流动性风险。

流动性风险包括市场流动量风险和资金量风险。

市场流动量风险是指市场交易量未达到要求而对投资者的投资造成的风险。

资金量风险是指因流动资金不足导致投资者无法按照合约规定付保证金的风险。

资金量风险是投资者进行市场操控的主要方法，若金融机构在合同到期时无法对其债务进行支付，机构就会变卖资产，且以较低的价格进行出售，造成损失。

若没有可以变卖的资产，金融机构就会选取对外融资的方法对债务进行支付，否则只能宣布机构倒闭。

操作风险。

操作风险是指因系统控制缺陷导致损失的风险。

一般是人为造成的。

可能因为电脑系统出现错误，也可能是因为电脑操作员的操作出现失误而产生风险。

近些年来，电子产品应用的范围越来越广，这就在一定程度上导致金融机构因电子产品的操作失误造成倒闭的可能性加大。

法律风险。

法律风险是指当合约的内容与相应的法律、法规不一致时导致无法按照正常程序履行合约而导致的风险。

制度风险主要是由于市场机制不完善、法律监管不当等原因造成的。

市场风险。

市场风险是指因资产的价格变动给交易过程中带来的风险，所以又被称为价格风险。

价格风险因交易主体的不同而存在差异。

以股指期货市场为例，套期保值者与投机者的价格风险存在差异。

套期保值者的目的就是对现有资产进行保值，这是以放弃高利润为前提条件的。

投机者的目的是为了用较小的成本争取获得较大的利益。

这样比较，投机者的风险要比套期保值者的风险大。

信用风险。

信用风险是指在交易过程中对方不按照合约规定造成的风险，又被称为违约风险。

违约又分为故意违约和被迫违约两种。

实际上，股指期货发生信用风险的可能性很小。

六、做股指期货会遇到哪些风险

股指期货市场在现在的投资市场当中占有一定的比重，也有越来越多的人选择投资股指期货，因为股指期货相对来说价格较低，一旦有了受益也是比较可观的，也可以规避一些股票方面的风险，所以股指期货成为了投资者的宠儿，成为了热门的产品。

但是，投资都是有风险的，股指期货的风险都包括哪些方面也成了瞩目的话题。

首先要说的是特有风险。

特有风险顾名思义就是特定的风险，就像所有的金融产品都会存在可能性不同的风险，由于股指期货自身比较特殊的特点，合约设计的过程中也有一些特殊性，所以股指期货是具有一部分特定的风险的。

选择一家好的投资公司就显得比较重要了，比如金盈有道股指期货配资管理有限公司就是一家实力比较雄厚值得信赖的公司，因为有着丰富的股指期货方面的经验，又有着起着决定性作用的专业经验，这对投资是十分有利的。

另外其他的风险就有很多种了，交割制度的风险也是重要的一部分。

套利的过程当中也会遇到一些风险。

就在遇到这些风险的时候应该学会镇定的处理它们，因为在投资的时候就已经知道了一些可能遇到的风险。

所以小编要在这里提醒大家，现在理财的方案有很多种，股指期货只是投资这片海洋中小小的一粒沙，选择的时候还是要擦亮眼睛，尤其是专业知识十分缺乏的时候，千万不要盲目投资，因小失大。

在投资之前要多方了解，了解能赚钱的机会有多大，了解风险都分为哪些种，要是自己实在驾驭不好这些投资方案的话，不妨找一个过来人仔细询问一下，也许比自己苦思冥想的结果好得多。

然而最为明智的就是选择一家比较好的投资公司帮助你，虽然不能避免风险，但是会降低风险。

参考文档

[下载：股指期货套利中存在哪些风险.pdf](#)

[《上市公司回购股票多久卖出》](#)

[《退市股票确权申请要多久》](#)

[《股票要多久才能学会》](#)

[《股票流通股多久可以卖》](#)

[下载：股指期货套利中存在哪些风险.doc](#)

[更多关于《股指期货套利中存在哪些风险》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/book/47452238.html>