持有股票的投资者如何套期保值-股识吧

一、权证和股票要怎么操作才能实现套期保值

如何发挥权证的套期保值和风险治理的功能与作用? 答：通常情况下，投资者在拥有某股票的情况下，会购买相应股票的认沽权证，以对冲该股票价格下跌所带来的损失；
而卖空股票时，则会购买相应股票的认购权证，用以规避该股票价格上升给投资者所造成的损失。
由于我国内地尚不具有卖空机制，所以，不会有卖空股票的现象出现，这是不是认购权证就派不上用处了呢?也不是这样的，不具有某股票的投资者，假如购买该股票的认购权证，就可以起到比直接购买该股票还要好的效果，因为，购买该认购权证收益不封顶、损失却可以保底。
概括地讲，从控制风险的角度讲，拥有某股票的投资者，可以购买该股票的认沽权证规避风险，切不可去购买该股票的认购权证，否则的话，会适得其反，增加风险。
当然，投资者要购买认购权证的话，最好去购买手上没有该股票的认购权证进行避险。
除与标的资产组成套期保值组合外，在日常的投资组合治理中，也可以充分发挥权证的作用，以进一步分散组合风险。
在投资组合治理中，权证比起股票具有两个优点：其一是投资成本小，使得原本无力进行的分散投资成为可能；
其二是权证有认购、认沽之分，其系统风险截然相反，为投资组合提供了更加灵活的选择机会。
不过，我们一般建议投资者只将组合中10%左右的资金放在权证上，因为权证具有杠杆效应，投资过大会将风险过度放大。
投资者应该按照自己的风险承受能力确定投资在权证上的资金。
知道了该如何利用权证进行投资后，我们还应该明白，市场上交易的权证定价是否合理。

二、卖出股指期货套期保值怎么操作

买入 标的股票 ，换算成具体金额。
然后卖出股指期货，对应换算金额。

当然 会有点基差。
这个 自己 考虑下 偏正还是偏负。

三、关于股票指数期货套期保值比率？

套期保值比率（Hedge Ratio）指的是为达到理想的保值效果，套期保值者在建立交易头寸时所确定的期货合约的总值与所保值的现货合同总价值之同的比率关系。
在股票投资中，投资者所要保值的股票不可能包括股票价格指数中所含有的全部种类的股票。
因此，投资者的股票价格波动就会与股票指数价格波功幅度不尽一致。
这样，在做套期保值时就会存在基差变动的风险。
为了能够尽可能地进行理想化保值，投资者应事先弄清自己持有的股票价格波动同整个股票市场价格指数变化之间的关系，进而确定保值比率。
来源红三兵官网

四、某投资者持有某公司股票10000万股，每股价格为20元，此时沪深300指数为3000点。该投资者认为，在未来2个月

汗。
。
没给beta值那这么算吧：现在持股市场20元*10000万股=20亿。
期指合约当前一张的价值是300*3000=90万需要合约数20亿/90万=2222.交易所规定保证金12%，实际操作会更高。
需要的保证金2222*90万*12%=7.2亿两个月后：持股亏损（16-20）/20*20亿=-4亿。
期指盈利3000*22%*2222*300=4.4亿。
套期保值后实际盈利4000万.

五、

六、如何利用股指期货套期保值

一、套期保值一般原理 套期保值是指在期货市场上买入(或卖出)与现货市场交易方向相反、数量相等的同种商品的期货合约，进而无论现货市场价格怎样波动，最终都能取得在一个市场上亏损同时在另一个市场盈利的结果，并且亏损额与盈利额大致相等，从而达到规避风险的目的。
套期保值之所以能规避价格风险，是因为期货市场上存在以下基本经济原理：
(1)、同种商品的期货(或股指期货)价格走势与现货(标的指数)价格走势一致。
(2)、现货市场与期货市场的价格随期货合约到期日的临近而趋于一致(最后结算价)。
(3)、商品(或投资组合)套期保值是用较小的基差风险替代较大的现货价格风险。
二、套期保值的类型 按照在期货市场上所持的头寸，股指期货套期保值又分为卖出套期保值和买入套期保值。
卖出套期保值是套期保值者首先卖出期货合约即卖空，持有空头头寸，以保护他在现货市场中的多头头寸(股票投资组合)，旨在避免价格下跌的风险，通常为基金、承销股票的券商等采用。
买入套期保值是套期保值者首先买进期货合约即买多，持有多头头寸，以保障他在现货市场的空头头寸(股票上涨时资金没有到位)，旨在避免价格上涨的风险，通常为资金头寸较为紧张的机构投资者采用。
三、β系数与套期保值比例 利用股指期货进行套期保值时需要对投资组合中的所谓股票与指数之间的关系进行研究，通常是计算出各个股票相对股票指数的βi值，然后计算出整个投资组合P与股票指数之间的β。
假定一个组合P中有n个股票组成，第i个股票的资金比例为Xi(X1+X2+……+Xn＝1)；
βi为第i个股票的β系数。
则有：β=X1β1+X2β2+……+Xnβn 股指期货的套期保值数量按照下式计算：
四、股指期货套期保值应用 1、锁定股票动态收益的卖出套期保值 大机构者一般在股票上投入很大比例的资金，买入了几只甚至几十只股票进行投资组合。
在有股指期货的情况下，一旦判断大势不妙，而手中的股票因仓位较重，难以在短期内以满意的价格卖出，为了回避股票资产组合价格下跌带来的风险，机构投资者可以通过卖出一定数量的股指期货合约，以锁定现货股票组合投资资产当前已经获得的收益，也就是进行所谓的卖出套期保值。
2、锁定股票建仓成的买入套期保值
在另外一种情况下，机构投资者需要进行买入套期保值。
(招商证券期货公司筹备组)

七、求金融界人士对股指期货套期保值的案例，并附带详细讲解

！

讲太多又不容易突出重点了，我简单说下核心原理，有问题你再问。
套期保值分为两类：买套保和卖套保。
买套保：你们公司有一笔销售回款，两个月后才能到账，这笔资金本来是打算投资股票的，因为资金量大，分散买股票，就相当于买大盘了。
结果最近大盘大幅度上涨，你看下最近的走势就知道，涨的很厉害。
公司老总很郁闷啊，本来现在就能买的，结果因为资金要两个月后才到账，到时候买可能要比现在高太多了。
怎么办？这个时候就适合股指期货买套保，只需要10%的保证金，就能买和两个月后到账资金一样数量的股票。
两个月后，资金到账了，买进股票的同时，卖出股指期货。
虽然买的股票价格高，但期货上把这个差价都赚回来了，这就是买套保。
卖套保呢，原理一样，只是需要反过来：持有很多股票，担心大盘跌，所以在股指期货上卖出。
如果真的跌了，股票上的损失可以通过期货的获利对冲。
键盘敲了半天，核心的就是这样，有问题再问；
没问题就采纳吧。

八、股指期货套期保值的股指期货套期保值分类

按照操作方法不同，股指期货套保可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。
按照目标不同：股指期货套保可分为积极套期保值和消极套期保值。
积极套期保值：通常是以收益最大化为目标，通过对股票未来走势预期，有选择地通过股指期货套期保值来规避市场系统性风险。
在系统性风险来临时，投资者采取积极的套期保值措施来规避股票组合系统风险；当系统风险释放后，在期货市场上将期货头寸平仓交易，不进行对应反向现货交易。
消极套期保值：目标是风险最小化，主要是在期货市场和现货市场进行数量相等、方向相反的操作。
这种交易者主要目的在于规避股票市场面对的系统性风险，至于通过套期保值获取

利润，不是该类交易者主要的追逐目标。

九、怎样利用股指期货进行套期保值？

空头套期保值（卖出套保）空头套期保值是指通过卖出股票指数期货合约从而达到保值目的。
这是针对股市看跌的一种保值措施，它是通过期货合约的收益弥补股市下跌而造成持有股票的损失，它是为现货市场中正持有的股票进行保值的一种手段。
例：某投资者持有某公司股票10000股，每股价格为20元，此时股市指数为2000点。
该投资者认为，在未来2个月股票市场行情看跌，股指期货也会下跌，投资者所持有的股票也会随之下跌，但他又不愿意卖出手中的股票（或者是由于交易清淡卖不出去）。
为了规避这种可能的损失，该投资者便在股指期货的2000点卖出2手股指期货合约（每手保证金仍为10000元，每点值100元）。
两个月后，股市大盘指数跌至1800点，期货指数也跌至1800点，投资者所持有的股票已跌至每股16元。
该投资者在股票现货市场的利润缩水了，而同期股指期货也跌至1800点，该投资者便买进两手股指期货合约平仓。
这样，该投资者在期货合约上的盈利正好可以弥补同期在股票现货市场上的损失。
该投资者的整个操作过程计算如下（为计算方便，仍不计算各项税费） A.下跌前的操作（股票大盘2000点，股票价格每股20元，期指价格2000点，每点值100元）
此时股票市值：10000股×20元／股＝200000元
卖出2手股指期货合约（开仓）成本：10000元／手×2手＝20000元 B.下跌后的操作
此时股票市值10000股×16元／股＝160000元 下跌前股票市值200000元－下跌后股票市值160000元＝40000元，即投资者在股票现货上损失40000元。
买进2手股票期货合约（平仓）盈利：（2000点－1800点）×100元／点×2手＝40000元。
这样该投资者虽然在股票现货市场上损失了40000元，但在股指期货市场的交易中得到了全部弥补，锁定了利润，达到了保值的目的。
股票指数期货的套期保值功能是很实用的，即使投资者对股市大盘很不了解，做多做空无从选择，但仅从保值的目的讲，无论是在指数期货上做多还是做空，都可以弥补股市波动给投资者带来的系统性风险。
当股市走势与投资者所预料的趋势相反时，投资者在期货市场上会遭受损失，但在股票现货市场又可以获利。
这样可以达到保值的目的。

当然，实践中投资者不可能做到前述示例中那样绝对分毫不差的完全保值，但只要依照上述思路操作，即使有损失，也是很少的，同样会达到大幅度地减小风险的目的。

参考文档

下载：持有股票的投资者如何套期保值.pdf
《蚂蚁金融上市买什么股票》
《富森美股票具体做什么的》
《发布股票指数代表什么》
下载：持有股票的投资者如何套期保值.doc
更多关于《持有股票的投资者如何套期保值》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/chapter/32548526.html