

## 基金的夏普比率多少算优秀.如何看待基金的夏普比率(组图)求答案-股识吧

### 一、可否用夏普比率作对比判断基金谁更优秀

夏普比率是国际上用以衡量基金绩效表现的最为常用的一个标准化指标。

### 二、夏普比率和最大回撤到底怎么计算

你的迷惑主要来自于收益率怎么算吧。

如果按投资期两端相减再年化，结果是-1。

如果日收益年化，那就是  $(-1+1+0.5)/3$  的年化，这样是正确的。

依我看应该按后者来，前者的计算方法平滑掉了波动率偏差。

和Ito积分里面的情况有点像。

要看什么类型的策略，假如买期权，一天亏完是有可能的，但是一天赚翻倍也是有的。

要是你的信号亏完第一次，赚翻倍10次，还是好信号。

（当然亏完是资金分配和止损不对，不过信号是好信号）

### 三、金融学的题 求股票基金夏普比率。。。

夏普比率 =  $(18\% - 7\%) \div 25\% = 0.44$  特雷诺比率 =  $(18\% - 7\%) \div 1.25 = 0.088$

### 四、在选择基金时，夏普比率，特雷诺指数，詹森指数都是越高越好吗

你的迷惑主要来自于收益率怎么算吧。

如果按投资期两端相减再年化，结果是-1。

如果日收益年化，那就是  $(-1+1+0.5)/3$  的年化，这样是正确的。

依我看应该按后者来，前者的计算方法平滑掉了波动率偏差。

和Ito积分里面的情况有点像。

要看什么类型的策略，假如买期权，一天亏完是有可能的，但是一天赚翻倍也是有的。

要是你的信号亏完第一次，赚翻倍10次，还是好信号。

（当然亏完是资金分配和止损不对，不过信号是好信号）

## 五、基金的夏普比率是什么意思，大好还是小好

夏普比率（sharpe ratio）是基金绩效评价标准化指标，是一个可以同时收益与风险加以综合考虑的三大经典指标之一。

夏普比率计算公式： $= [e(rp) - rf] / \rho$  其中 $e(rp)$ ：投资组合预期报酬率

$rf$ ：无风险利率  $\rho$ ：投资组合的标准差它反映了单位风险基金净值增长率超过无风险收益率的程度。

如果夏普比率为正值，说明在衡量期内基金的平均净值增长率超过了无风险利率，在以同期银行存款利率作为无风险利率的情况下，说明投资基金比银行存款要好。

夏普比率越大，说明基金单位风险所获得的风险回报越高。

## 六、表现优秀的基金为何夏普比率评价低

投资基金优秀与否不指与夏普比率有关 由投信投顾公会每月定期公布的基金绩效评价量，即针对基金的类别，以不同期间的报酬率、标准差、夏普指标等来评等基金标准差衡量报成率的波动性

和夏普直衡量投资人每承担一分的风险相对可获得的报酬 和贝他值衡量风险度 简单的说，“基金周转率”是指一段期间内，基金投资组合内持股买卖变更次数，换句话说，50%的周转率意味着基金投资组合内有一半的股票被买卖转换过。

周转率的高或低并不能与绩效的好坏划上绝对关系，但周转率高的基金，成本以及风险相对高，因此选择上仍应留意。

基金的周转率高有两项缺点，其一是导致交易成本过高，降低基金操作绩效。

由于投资股票的交易成本包括证券交易税以及证券交易手续费，这两项费用都和股票进出买卖的次数成正比，因此周转率越高的基金，成本负担越大。

由于这部份的成本都隐含在基金净值里面，绝大都多数的投资人都忽略。

另一项缺点是短线进出，将提高投资风险。

由于短线进出容易错估买卖时点，可能意味着基金经理人专业判断能力不足，经常喜欢追逐热门股，或是投资意志不坚，经常换股操作。

此外，周转率高可能是投信为了提高自家券商业绩，因而经常下单买卖。  
标准差-透露净值波动风险：标准差为统计上的术语，用来衡量一段期间内基金净值波动的程度，当标准差越大，表示基金净值波动程度越大，风险越高。  
例如，两支报酬相同的基金，A基金为高科技基金，B基金以投资绩优股为主，由于高科技本身风险高，股价起伏波动程度大，因此A基金的净值起伏将相当剧烈；B基金由于以绩优股为主，因此B基金的净值涨跌相对较平缓，反映在标准差上，即是A基金的标准差大于B基金的标准差。

贝他系数—衡量市场风险：

贝他系数用来评估基金投资组合和市场指数相比较的波动程度。

假设该基金的贝他系数为0.7，当大盘指数上升5%，该基金的净值平均涨幅为3.5%，也就是说贝他系数小于一的基金，代表风险与报酬都小于市场指数。

在实务上，若为积极型投资人，且认为市场多头格局确立，可以选择贝他系数高的基金，以加速资本增长的机会；

若为稳健成长型投资人，则应选择贝他系数接近一的基金。

若股市空头格局确立，则应选择贝他系数小于一的基金，由于股票基金通常有最低70%持股的限制，因此受到大盘影响程度大，投资人在空头时，就应该转换基金至债券或是平衡式基金。

夏普指数—：一分风险，一分报酬 为全球使用最广泛的共同基金绩效评比方式，夏普指数就是用来衡量承担每单位风险可获得的超额利润。

所谓超额利润就是指基金过去一年平均月报酬率超过一个月定存利率部份。

因此，夏普指数越高，代表每单位总风险可以获得的超额报酬越多。

## 参考文档

[下载：基金的夏普比率多少算优秀.pdf](#)

[《股票上市一般多久解禁》](#)

[《股票上升趋势多久比较稳固》](#)

[《股票实盘一般持多久》](#)

[《股票多久才能反弹》](#)

[《股票转账多久到账》](#)

[下载：基金的夏普比率多少算优秀.doc](#)

[更多关于《基金的夏普比率多少算优秀》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/75309432.html>