

化解指数基金流动性风险的方法有哪些.基金的风险控制措施有哪些-股识吧

一、如何保持投资的流动性？

资本市场的繁荣也使得股民、基民热情高涨。

但在投资的同时也要关注一下自己的流动性需求，比如必要的生活支出，突发事件的应急支出等。

无论投资股票还是基金，对大多数投资者来说都不会频繁的进出。

因为这样做不仅会造成大量的交易成本，而且也会失去很多资产升值的机会。

但是现实中还是有人会不顾一切的冲进股市，如果碰上突发事件就迅速套现。网上就流传着一个小伙子要卖上一手股票作为相亲的“周转资金”的故事。

其实这样做成本很高。

可借鉴的做法是保留一部分必须的日常支出和一定量的应急资金。

有理财专家建议保留能维持3个月基本生活的活期存款。

其他部分用于投资。

事实上，不仅仅是基本的支出需要规划，对于投资部分也应当有一定的规划。

投资的期限应当长短搭配，

就有聪明的投资者采用循环存款的方法，他们每个月存入一份定期，

待周期结束之后，每1个月就有固定的资金流流入。

这样获得的是定期的利息，但收到的效果却近乎是活期存款的流动性。

另外需要注意的一点就是基金的投资。

基金投资不适合今日进明天出的短线操作。

因为一则手续费较高；

二则寻找其他合适的投资也需要时间；

第三是因为基金本来就是组合投资，只要市场行情好，

收益还是比较稳健的，频繁的进出会丧失升值的机会。

所以基金的投资一般作为流动性较差的资产来持有。

一般来说，各种资产可以这样按照流动性递减的顺序排序(

仅供参考)：现金、活期存款、通知存款、定期存款、记账式国债、

股票和封闭式基金、开放式基金、黄金、外汇、

凭证式国债和储蓄国债、投资保险、房产等。

投资者可以根据自己的流动性需求选择不同流动性的资产进行组合。

二、如何回避开放式基金赎回风险

(一) 基金应预留出足够的现金应付开放式基金赎回。

根据开放式基金的流动性风险，可以建立自己的百分比控制标准，并在市场变动的情况下随之调整，既不会因为资金预留过多造成浪费，也不会因为预留现金过少而不能满足开放式基金赎回的要求。

当发生巨额赎回时(巨额赎回是指开放式基金单个开放日净赎回申请超过基金总份额的10%)，基金管理人当日办理的赎回份额不得低于基金总份额的10%，对其余赎回申请可以延期办理。

《证券投资基金运作管理办法》同时规定：开放式基金应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，以备支付基金份额持有人的赎回款项。

因此。

在我国《证券投资基金法》没有对开放式基金融资作出规定的情况下，基金管理公司必须持有足够的流动性资产以应付外部效应可能产生的“巨额开放式基金赎回”，以维护基金的信誉。

(二)如果某次赎回量超过预留现金时。

基金经理可采用的应对策略 基金应该对持有人进行清单管理，即基金管理人根据持有人资金来源、持有动机、对证券市场的敏感程度、对利率的敏感程度等因素加以分类。

对要发生的赎回量进行预测。

发生巨额赎回时的应对策略包括：通过分析基金持有人的登记信息。

如果发生巨额赎回的期限和原因是可预测的，则应首先考虑安排相应期限结构的流动性资产，在该赎回日到来之前加大预留现金的量，这时可以接受该赎回日的全部开放式基金赎回申请；

如果发生的巨额开放式基金赎回的期限或原因是没有预测到的，则可以按照《试点办法》第三十条的规定，只接受部分赎回要求。

由于发生巨额赎回对于开放式基金的信誉影响很大，基金经理应首先考虑降低风险，而任何抵押融资，都会增加开放式基金的资产组合的风险。

(三)构造合理的资产结构，使资产在国债和股票之间得到合理的分配 售出股票的方法是：如果基金经理需要卖出股票，他们总希望出售股票时，不至于引起较大的价格波动。

笔者建议基金经理采用卖出指数化股票组合的方法，即卖出全部股票组合中的每种或部分种类股票的一部分，这样既实现了流动性的目的。也可使交易的隐蔽性得到提高。

卖出股票的原则是：通过分析股票的流动性风险指标和流动性比例指标，卖出风险指标小而流动性比例高的股票。

由于开放式基金资产配置中主要是股票和债券，开放式基金赎回必须根据盈利性、流动性和安全性的需要，在货币市场上融资以应对投资者赎回资金及大量现金分

红造成的现金压力，避免被迫抛售股票而造成的损失。

同时，基金管理人还可以在资本市场低位时以持有的债券资产作抵押，从货币市场融入资金进行再投资，提高基金盈利。

(四)提高开放式基金赎回成本，抑制赎回可以通过以下几个途径来实施：1. 开放式基金赎回的费率随赎回份额的增加而提高，投资者可以选择一次性赎回并付出较高费用。

或分次赎回但付出较多的时间和精力。

2.可规定单只基金每次赎回不超过其拥有份额的25%。

3.T+N的清算制度。

领取股票或期货市场较大的值。

投资者提出开放式基金赎回申请到清算交割有一段时间(3天或5天)的资金冻结。

这样一方面会提高投资者的资金成本(赎回成本)，抑制赎回；

另一方面也能降低基金的流动性。

给基金管理者缓冲的机会。

4.认购基金时可不收手续费，赎回则收费。

认购可随时进行，而每周只接受一次赎回申请。

希望我的回答会对你有所帮助！

三、基金的风险控制措施有哪些

基金的风险控制措施包括：构建制度性的股票与债券投资决策流程严格基金管理公司的交易执行流程制定风险容忍度使用风险控制定量分析模型定期编制对业务执行风险控制点的监控报告

四、 指数基金 股票基金 债券基金 货币基金风险问题

1、指数基金是一种投资工具，比如华安180指数基金，它是跟着上证180指数的波动而波动。

其特点是赚了指数就赚钱，通常基金经理不需要有太多的主动操作，属于被动型投资。

指数基金，是股票型基金的一种.指数基金是以跟踪确定的(基金契约中确定)目标指数变化为原则，采取拟合目标指数收益率的投资策略，分散投资于目标指数的成份股，力求股票投资组合的收益率与该目标指数所代表的资本市场的平均收益率相一致，实现与市场同步成长的基金品种。

所以，可以说：大盘涨了，指数基金就一定有收益了.2、货币型基金不是一种投资

工具，而是现金管理工具，比如华安现金富利，在所有基金品种中，通常货币基金的风险是最低的，其收益的比较基准是银行储蓄。

目前市场上的货币基金年化收益率达2.6%以上，基本上是达到了3年以上定期储蓄的收益水平了。

华安现金富利更是在今天创出了所有货币基金年化收益率的新高，其规模也突破了140亿，可能是现在市场上规模最大的基金了。

货币基金还具有如活期储蓄的流动性，且收益还免20%的利息税。

您可去华安基金的网站看看更多的介绍。

货币基金投资目标为保持本金的安全性与资产的流动性，追求稳定的当期收益。

投资范围为央行票据；

回购；

短期债券；

现金资产或者到期日在一年以内的政府债券（包括政策性金融债）等。

收益略高于银行一年期定息，风险极低. 3、股票基金追求长期的资本增值，投资于具有合理价值和良好成长性的股票.收益基准为股市的某种指数(基金契约中确定)乘以某系数(基金契约中确定，一般在0.6--0.95).风险较高. 4、债券基金，又称为债券型基金，是指专门投资于债券的基金，它通过集中众多投资者的资金，对债券进行组合投资，寻求较为稳定的收益。

根据中国证监会对基金类别的分类标准，基金资产80%以上投资于债券的为债券基金。

债券基金也可以有一小部分资金投资于股票市场，另外，投资于可转债和打新股也是债券基金获得收益的重要渠道。

债券是政府、金融机构、工商企业等机构直接向社会借筹措资金时，向投资者发行，并且承诺按一定利率支付利息并按约定条件偿还本金的债权债务凭证。

债券的本质是债的证明书，具有法律效力。

债券购买者与发行者之间是一种债券债务关系，债券发行人即债务人，投资者(或债券持有人)即债权人。

在国内，债券基金的投资对象主要是国债、金融债和企业债。

通常，债券为投资人提供固定的回报和到期还本，风险低于股票，所以相比较股票基金，债券基金具有收益稳定、风险较低的特点。

五、指数基金投资需要注意什么

六、指数基金可以避免由于基金持股集中而带来的流动性风险。这句话该怎么理解？

跟踪指数走势的基金，配置股票是按照所跟踪指数的权重成分构成而配备的。比如说1个指数，其成份股有50个，如果是完全100%复制指数，那么就要按照相应比例，把这50个成份股配置齐全。这样即便有个别成份股出现停牌或者其余负面突发事件，也不会导致该基金所有持仓股票无法变现，从而无法应对赎回，可以一直保持一定比例的现金配备。希望以上回答能帮到你。

参考文档

[下载：化解指数基金流动性风险的方法有哪些.pdf](#)

[《股票填权后一般多久买》](#)

[《股票持有多久合适》](#)

[《股票上市前期筹划要多久》](#)

[《买到手股票多久可以卖》](#)

[《上市公司离职多久可以卖股票》](#)

[下载：化解指数基金流动性风险的方法有哪些.doc](#)

[更多关于《化解指数基金流动性风险的方法有哪些》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/author/74369123.html>