

如何衡量股票基金债券的风险—怎么衡量基金的风险？ - 股识吧

一、如何评价债券的投资风险

风险跟收益是成正比；

债券也分几种，如果以筹资者主体来划分的话，就可以划分为国债、企业债、金融债、地方政府债。

国债是中央政府发行的债券，金融债是金融机构发行的债券，在我国主要是政策性银行为金融债的发行主体，其中国家开发银行发行的最多。

地方政府债就是当地政府发行的债券。

没有担保的企业或者公司债券，利率就比较高，比银行储蓄高，但是风险也高，如果发行人破产的话，本金会有损失。

而信用最高是国债。

上市交易型债券，跟股票一样，其价格受市场影响而上下浮动，即有涨有跌，不会一直涨，你可以采取低买高卖的赚取差价，如果你买的债券跌了，那么卖出的话就会亏损本金，不过你也可以不卖，一直持有到期，发行人还是按面值100元/张赎回。

选择要根据债券的评级、发行利率、时间等来进行选择。

如果你想长期持有，就要根据市场浮动价算出真正应得的利率，选择利率高的，获利回报率高。

二、我想知道债券，基金，股票各自的风险有多大？

债券是一个固定收益性产品，基金是由专业人员进行投资，收益要看基金公司的实力而定，风险相对债券大些，股票风险最大，但相对收益也大。

三、如何衡量基金的风险？

标准差是指过去一段时期内，基金每个月的收益率相对于平均月收益率的偏差幅度的大小。

基金的每月收益波动越大，那么它的标准差也越大。

例如，基金A在过去36个月内每月的收益率都是1%，那么其标准差为0。

基金B的月收益率是不断变化的，一个月是5%，下一个月是25%，再下一个月是-7%，那么基金B的标准差则大于基金A的标准差。

而基金C每个月都亏损1%，其标准差也同样是0。

实际上，标准差所量化的对象是投资组合收益的波动，而不是投资组合中的风险，因为标准差并没有体现基金的下行风险，即亏损的可能性。

正如上例，尽管基金B的标准差较大，但其风险并不一定比基金C的风险大。

换言之，标准差大的基金可能没有下行风险，而仅仅是收益波动很大。

因此，我们最好将标准差视为衡量收益波动的手段。

应当将基金的标准差与同类型基金或者业绩评价基准的标准差进行比较。

因为单看标准差本身的绝对数字并不能直观地显示其含义。

例如，7%的标准差比5%高，但这个数值对于某只基金来说，是高还是低呢？

β 系数衡量基金收益相对于业绩评价基准收益的总体波动性，是一个相对指标。

β 系数越高，意味着基金相对于业绩评价基准的波动性越大。

β 系数大于1，则基金的波动性大于业绩评价基准的波动性。

反之亦然。

如果 β 系数为1，则市场上涨10%，基金上涨10%；

市场下滑10%，基金相应下滑10%。

如果 β 系数为1.1，市场上涨10%时，基金上涨11%；

市场下滑10%时，基金下滑11%。

如果 β 系数为0.9，市场上涨10%时，基金上涨9%；

市场下滑10%时，基金下滑9%。

值得注意的是， β 系数能否有效衡量风险，很大程度受基金与业绩评价基准相关性的影响。

如果将基金与一个不大相关的业绩评价基准进行比较，计算出来的 β 系数就没有意义。

所以考察 β 系数时，应当同时考察另一个指标——R平方。

R平方为1，则基金与业绩评价基准是完全相关的。

R平方为0，意味着两者是不相关的。

R平方越低， β 系数作为基金波动性指标的可靠性越低。

R平方越接近1， β 系数则越能体现基金的波动性。

在晨星的基金评价体系中，同时列示了 β 系数和R平方。

用统计工具作为风险衡量指标，是一种较好的考察基金风险的的手段，但投资者应当记住，不能仅仅根据一个风险衡量指标来做决策。

低的风险衡量指标并不能保证投资的百分之百安全，因为没有任何指标能完全准确地预测基金未来的风险。

（晨星资讯（深圳）有限公司基金研究中心

四、怎么衡量基金的风险？

股票型基金风险大一点！`混合式基金底风险！

五、股票、基金、债券等金融产品的主要风险是什么？

股票的风险在于对市场未来预期的不确定性基金的风险在于对经济大势的把握能力，一般来说只要经济很好，股票市场就会上涨，那基金也就上涨了债券的风险在于发行主体的信用。

如果是国债几乎是零风险；

地方债的风险也很小；

企业债的风险就大了。

主要是看发行主体的偿还能力

参考文档

[下载：如何衡量股票基金债券的风险.pdf](#)

[《股票限售期解禁提前多久回避》](#)

[《股票跌百分之四十涨回来要多久》](#)

[《股票tick多久一次》](#)

[《周五股票卖出后钱多久到账》](#)

[《核酸检测股票能涨多久》](#)

[下载：如何衡量股票基金债券的风险.doc](#)

[更多关于《如何衡量股票基金债券的风险》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/chapter/40972515.html>