

基金的风险是由什么决定的 - - 如何衡量基金的风险？ - 股识吧

一、基金有风险，那个高人指点下。风险从那里来

楼主您好，基金大部分金额都是用于投资股票的，只是投资股票的额度不一致而分为股票型指数型 混合型等类型！既然投资股票，就有很大风险！

二、基金的风险

投资基金的投资者需要面对以下几种风险：(1)制度风险。

在新兴市场里，证券投资的系统性风险主要来自于制度的不完善。

在我国，证券市场和基金这一投资工具均处于由起步到快速发展的过渡阶段，但是保证市场公正有效的法律、法规、监管环境等制度性基础设施还相对滞后。

因此，基金投资者随时面临着由于制度缺失、变更或者越位导致的风险。

(2)资产风险。

股票、债券或货币市场工具等资本资产同样具有遭受宏观经济形势、政府政策调整、投资者收益风险偏好等因素变动带来的系统性风险。

当这些资本资产的收益风险特征发生变化时，以它们为投资目标的基金的收益风险同样会发生波动性变化。

(3)基金经理风险。

证券投资基金经理的职责在于战胜或者不跑输给跟踪股票等资本资产市场的比较基准。

知识结构、专业经验、判断决策能力等方面的不足就有可能导致基金经理的实战业绩不同程度地跑输基准。

(4)基金运作风险。

运作上，基金的管理人和托管人的财务健康状况、内部风险控制能力和运营效率等因素都有可能对基金的资产或者收益造成负面的影响。

(5)流动性风险。

证券投资基金的流动性风险来自两个方面：一是当投资者需要现金而不得不卖出基金份额时可能遭受到价格或者时间上的风险；

二是如果所有的基金赎回指令涵盖的资产规模超过基金的现金储备，基金经理不得不卖出投资组合中的证券所遭遇的交易价格或者交易数量上的风险。

在我国，基金的投资者还要面对“巨额赎回限制”风险，即当基金在某一天收到的赎回申请份额数超过基金总份额10%时，基金有权对超出总份额10%的赎回申请延

期处理。

这就意味着投资者面临着巨大的不能及时、足额赎回基金的风险。

高风险相对应高收益，基金风险低收益低，股票风险居中收益居中，期货风险高收益高。

三、如何衡量基金的风险？

一、基金是一种投资工具，它把众多投资者的资金汇集起来，由基金委托人（如银行）托管，由专业的基金管理公司管理运作，通过投资于股票和债券等证券，实现收益的目的。

基金活期储蓄就是以基金为载体的一种储蓄类型，属于一种新的金融衍生产品。

二、它的风险其实在于基金本身的风险：1、流动性风险 就开放式基金而言，部分基金为了避免行情急转直下时投资人的大量赎回而损及基金的操作，故在基金信托契约中订有限制赎回条款，会规定某日赎回金额占基金总资产净值超过【特定】比例时，基金公司有权暂时停止投资人的赎回。

当这种特殊情况发生时，投资人便有可能想卖却卖不掉手中持有单位的情况。

至于封闭式基金则和一般上市股票一样，在行情清淡、成交量萎缩时，也不见得能顺利脱手，这就是所谓的流动性风险。

2、折价风险 封闭式基金挂牌上市后，便如一般股票的交易，挂牌后的市价会受到股市中供求关系的影响，价格的波动不一定与净值同步。

当股市处于行情低迷阶段时，封闭式基金一般呈现折价（即市价低于净值的情形）。

由于是封闭式基金，投资人不能向基金公司申请以净值赎回，因此必须忍受在集中交易市场上“打折出售”或“耐心套牢”之苦。

目前国外各封闭式基金的信托契约中均有规定，在基金上市一定期限后，若连续几个交易日折价幅度超过一定比例时，则该基金若干比例的受益人可发起召开受益人大会，决议是否将该封闭式基金改为开放式基金。

3、管理风险 投资人直接投资股票，可能会因所投资的上市公司营运不善，导致股价大跌而投资受损或无股利可分；

而投资人将资金交由基金经理公司运作，投资人若选错了基金经理公司，也有可能发生因管理、操作不善使得基金绩效表现落后于同类型基金的情况。

4、贝他（Beta）风险 证券投资基金利用投资组合，虽然可以分散个别股票的特定风险，但仍然无法免除属于整个市场的风险，例如整个股市的不景气或经济衰退等情况。

而就个别基金来看，则会因基金操作特性的不同有积极或稳健之分，故基金相对整个市场的波动程度也会有所不同。

而衡量这种波动程度大小的风险指标则称为贝他系数，每一个基金在不同时期都可找出一个代表它波动程度的贝他系数数值。

5、当期储蓄利率的风险。

如储蓄利率高于基金收益。

三、与银行活期、定期储蓄的区别见以上分析。

四、到工行任何一家营业网点既可办理相关业务，手续非常简单，另外和可以在网上办理，详情可登陆中国工商银行总行网站：[*://*icbc*.cn/index.jsp](http://*icbc*.cn/index.jsp)

四、投资基金有哪些风险

开放式基金是一种收益共享、风险共担的集合投资工具，它不同于银行存款或国债，不能保证投资人一定获得盈利，也不保证最低收益。

投资于开放式基金的风险主要包括：（一）流动性风险 任何一种投资工具都存在流动性风险，亦即投资人在需要卖出时面临的变现困难和不能在适当价格上变现的风险。

相比股票和封闭式基金，开放式基金的流动性风险有所不同。

由于基金管理人在正常情况下必须以基金资产净值为基准承担赎回义务，投资人不存在由于在适当价位找不到买家的流动性风险，但当基金面临巨额赎回或暂停赎回的极端情况时，基金投资人有可能不能以当日单位基金净值全额赎回。

如投资人选择延迟赎回，则要承担后续赎回日单位基金资产净值下跌的风险，这就是开放式基金的流动性风险。

按照《开放式证券投资基金试点办法》的规定，巨额赎回指基金单个交易日的净赎回申请超过基金总份额的10%。

巨额赎回发生时，基金管理人在当日接受赎回比例不低于基金总份额10%的前提下，可以对其余赎回申请延期办理。

对于当日的赎回申请，应按单个帐户赎回申请量占赎回总量的比例确定当日受理的赎回份额。

基金连续发生巨额赎回时，基金管理人可按照基金合同及招募说明书的规定，暂停接受赎回申请。

上述情况一旦发生，投资者需要承担不能及时收回投资的流动性风险。

（二）申购、赎回价格未知的风险 开放式基金的申购数量、赎回金额以基金交易日的单位基金资产净值加减有关费用计算。

投资人在当日进行申购、赎回基金单位时，所参考的单位资产净值是上一个基金交易日的数据，而对于基金单位资产净值在自上一交易日至交易当日所发生的变化，投资人无法预知，因此投资人在申购、赎回时无法知道会以什么价格成交，这种风险就是开放式基金的申购、赎回价格未知的风险。

相对于短期投资人来说，这种风险对于长期投资人要小得多。

（三）基金投资风险

和封闭式基金一样，开放式基金的投资风险包括股票投资风险和债券投资风险。其中，股票投资风险主要取决于上市公司的经营风险、证券市场风险和经济周期波动风险等，债券投资风险主要指利率变动影响债券投资收益的风险和债券投资的信用风险。

基金的投资目标不同，其投资风险通常也不同，收益型基金投资风险最低，成长型基金投资风险最高，平衡型基金居中。

投资人可根据自己的风险承受能力，选择适合自己财务状况和投资目标的基金品种。

（四）机构运作风险

开放式基金由多个机构提供各种服务，这些机构的运作存在诸多风险，主要包括：

1、系统运作风险：指基金管理人、基金托管人、注册登记机构或代销机构等当事人的运行系统出现问题时，给投资者带来损失的风险。

2、管理风险：指基金运作各当事人的管理水平对投资人带来的风险。

例如基金管理人的管理能力决定基金的收益状况、注册登记机构的运作水平直接影响基金申购赎回效率等。

3、经营风险：指基金运作各当事人因不能履行义务，如经营不善、亏损或破产等给基金投资人带来的财产损失风险。

（五）不可抗力风险

指战争、自然灾害等不可抗力发生时给基金投资人带来的风险。

五、我想知道“指数基金”怎么会有风险呢？请过来人交流

1.指数型基金你要明白指数里的成分股，国内50ETF，180ETF，沪深300指数等，这个决定了你投资的直接风险考虑问题。

2.指数基金的风险：由于回避了非系统风险，可以用投资组合理论来解释，它是无风险证券的组合，所以比股票风险小。

3.经济持有周期：看美国经济历史，有名的道琼斯指数涨了240多倍，原因很简单，经济一直都是向好的，长期持有会获得无限的收益。

4.成分股主要是蓝筹股，价值含量都比较高，回报率也高，他们的风险来自宏观经济周期变动，财政政策，货币政策等。

所有的股票都面临系统风险和非系统风险（自身的风险）如有想不懂给我的百度留言。

六、公募基金的風險有哪些

公募基金和所有的理财产品一样，都是存在风险的。

公募基金主要可分为股票型基金、混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

1. 股票基金是指以股票为主要投资对象的投资基金，持有的股票资产占基金资产的至少80%以上，与投资者直接投资于股票市场相比，股票基金具有组合投资、分散风险、追求长期资本增值的特点，比较适合没有股票投资经验，但愿意分享股票收益的长期投资者，以及追求高收益的积极型投资者。

2. 混合型基金是指投资于股票、债券以及货币市场工具的基金。

另外，根据股票、债券投资比例以及投资策略的不同，混合型基金又分为偏股型基金、偏债型基金、配置型基金等多种类型。

混合型基金既然是属于股票型基金、货币型基金和债券型基金的综合体，这也就决定了其风险和收益介于三者之间，即风险及收益低于股票型基金，高于债券型和货币型基金，是一种风险及收益比较适中的理财产品。

3. 债券型基金是指债券资产投资占基金资产80%以上的基金。

因此，债券型基金的波动性通常要小于股票型、混合型基金，可以说它是一种风险与收益水平适中的投资理财工具，适合风险偏好适中、

追求资产稳健增值以及有优化投资组合、降低整体风险愿望的投资者。

但是相对于国外成熟的基金市场，中国的公募基金市场仍存在流动性风险高，投资品种受局限，基金产品缺乏创新等问题。

很多公募基金可能会随时遭遇主动清盘的风险。

为何要主动清盘？简单地说，基金盘子太小，不赚钱，甚至亏钱是最直接的原因。

目前，公募基金公司的盈利模式主要是靠收取管理费。

基金公司做的是“规模”，只有规模够大才能盈利。

目前，国内股票型基金管理费率通常在1.5%左右。

按照目前基金规模最低为300万元计算，一年也就只有数万元的管理费。

因此，迷你基金选择清盘，主要原因是“甩包袱”，让基金经理腾出精力来“一拖少”甚至“一对一”地管理基金。

对于投资者来说，公募基金即使清盘，也会按最后一天的净值把钱退给投资者，相当于强制赎回，投资者不必过于担心钱“飞”了。

但是那些以高于清盘日净值买入基金的投资者，将亏损离场。

 ;

因此，投资者在申购基金时应注意两方面事项：一是要仔细阅读基金合同。

持有人在申购基金时，应认真阅读合同终止条款，公募基金清盘主要分为发起式基金和非发起式基金两种，两者的清盘方式、清盘规模和清盘时间等都有很大区别。

 ;

二是要有平和心态。

公募基金清盘将按最后一天的净值把钱退给投资者，相当于强制赎回，自成立以来一直亏损的基金，产品亏损的风险由投资者承担，时间成本也可能会较大。

因此，投资者在申购较小规模的基金产品时，相关风险可能会更高，需要特别注意。
在投资公募基金时，要选择适合自己的品种。
拿不准的可以先做好功课，学习相关知识，切忌盲目投资。

七、各类基金的风险等级?

基金的风险和收益是成正比的，投资者应该了解基金的风险收益特征，以便在控制风险的前提下取得相对理想的收益。

基金的风险等级有两种分类方式：1、按风险类型可以划分，高风险等级基金类型有：标准股票型基金、普通股票型基金、标准指数型基金、增强指数型基金、偏股型基金、灵活配置型基金、股债平衡型基金共7个三级类别。

划分为中风险等级的基金有：偏债型基金、普通债券型基金(二级)共2个三级类别。

划分为低风险等级的基金有：长期标准债券型基金、中短期标准债券型基金、普通债券型基金(一级)、保本型基金、货币市场基金(A级)、货币市场基金(B级)共6个三级类别。

2、按风险得分可分为5类：一般按照基金平均股票仓位和业绩波动率两项指标计算风险得分，然后求均值得到基金产品的风险得分：风险等级 主要特征

风险得分 >

5 高风险 股票型基金 风险得分 4.5 较高风险 股票型基金、混合型基金

风险得分3.5--4.4 中风险 混合型基金、债券型基金 风险得分2.5--3.4 较低风险

混合型基金、债券型基金 风险得分 < 2.5 低风险 中短债基金或货币市场型基金。

八、基金怎样分析它的风险

基金风险 基金虽然是以投资组合的方式来分散资金，进而达到降低风险的目的，但毕竟任何投资工具都无法免除风险，证券投资基金自然也不例外，因此投资人在选择基金时，就必须留意以下几项风险：1、流动性风险 就开放式基金而言，部分基金为了避免行情急转直下时投资人的大量赎回而损及基金的操作，故在基金信托契约中订有限制赎回条款，会规定某日赎回金额占基金总资产净值超过【特定】比例时，基金公司有权暂时停止投资人的赎回。

当这种特殊情况发生时，投资人便有可能想卖却卖不掉手中持有单位的情况。

至于封闭式基金则和一般上市股票一样，在行情清淡、成交量萎缩时，也不见得能顺利脱手，这就是所谓的流动性风险。

2、折价风险 封闭式基金挂牌上市后，便如一般股票的交易，挂牌后的市价会受到股市中供求关系的影响，价格的波动不一定与净值同步。

当股市处于行情低迷阶段时，封闭式基金一般呈现折价（即市价低于净值的情形）。

由于是封闭式基金，投资人不能向基金公司申请以净值赎回，因此必须忍受在集中交易市场上“打折出售”或“耐心套牢”之苦。

目前国外各封闭式基金的信托契约中均有规定，在基金上市一定期限后，若连续几个交易日折价幅度超过一定比例时，则该基金若干比例的受益人可发起召开受益人大会，决议是否将该封闭式基金改为开放式基金。

3、管理风险 投资人直接投资股票，可能会因所投资的上市公司营运不善，导致股价大跌而投资受损或无股利可分；

而投资人将资金交由基金经理公司运作，投资人若选错了基金经理公司，也有可能发生因管理、操作不善使得基金绩效表现落后于同类型基金的情况。

4、贝他（Beta）风险 证券投资基金利用投资组合，虽然可以分散个别股票的特定风险，但仍然无法免除属于整个市场的风险，例如整个股市的不景气或经济衰退等情况。

而就个别基金来看，则会因基金操作特性的不同有积极或稳健之分，故基金相对整个市场的波动程度也会有所不同。

而衡量这种波动程度大小的风险指标则称为贝他系数，每一个基金在不同时期都可找出一个代表它波动程度的贝他系数数值。

那么我们又该如何解释贝他系数数值呢？由于证券市场股票指数的贝他系数为1，因此当同期内某基金净值的贝他系数大于1，表示其风险及报酬均有较高的机会大于证券市场，而这样的基金在市场上涨时获利固然可观，行情不佳时往往也比市场的总体水平跌得深。

反之，若某一基金的贝他系数小于1，即表示股市在上涨时，它会涨得比整个股市少，但股市下跌时，基金的跌幅也会比较低。

虽然投资证券投资基金必定有一些潜在风险，但是投资人只要花一点心力，就可规避一些不必要的风险。

一般而言，可以参考以下几个简单的避险原则：1、详阅公开说明书，不要将太大比例的资金投注于订有限制赎回条款的基金（开放式）。

此外，分散基金，分别持有不同基金公司发行的同类型基金，可同时降低（或平衡）流动性风险、管理风险及其他风险。

2、收集基金公司每周、每月公布在报纸上或季报上的持股比率及各类股票投资明细等资讯，以了解基金公司的操作策略。

3、当封闭基金的溢价（即市价高于单位净值）幅度由高点一路下行，有可能逆转折价时，代表基金筹码状态及股市均将恶化，此时持有基金的折价风险最高，宜有警觉。

反之，若折价幅度超过20%，依历史经验，基金市价已呈超跌，折价幅度继续扩大的空间有限，未来转呈溢价的潜力相对提高，可考虑买进持有。

参考文档

[下载：基金的风险是由什么决定的.pdf](#)

[《上市股票中签后多久可以卖》](#)

[《上市公司回购股票多久卖出》](#)

[《股票保价期是多久》](#)

[《股票订单多久能成交》](#)

[《场内股票赎回需要多久》](#)

[下载：基金的风险是由什么决定的.doc](#)

[更多关于《基金的风险是由什么决定的》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/76151697.html>