

# 债券股票越涨越亏吗为什么！债券为何会涨跌变化-股识吧

## 一、债券基金也有可能亏损，它的亏损一般是怎么造成的？

债券基金面临三方面的风险，利率风险、信用风险和流动风险。

如果一个基金经理和债券研究团队对宏观经济形势、利率走势做出错误判断就可能

导致持有的债券价格下跌。我们知道衡量债券风险的指标叫“久期”，是看这只债券基金对利率的敏感程度有多大。

举一个例子，假如久期是1，这跟债券的到期期限还是有差别的。

久期越长，对利率的敏感程度越高。

你拿的券都是十年期、五年期的债券，你的久期也相当长，比如5年、5.5年、6年，它对利率敏感会非常高。

如果一旦下调利率，它的价格会涨上去，基金的净值也会跟着涨上去。

如果判断是错误的，未来利率往上走，你所持有的债券价格就会下降，你会损失。

如果认为未来是降息周期，应该延长它的久期。

如果认为是升息周期，就要缩短久期。

如果判断错误，就会有所损失或者是错过投资机会。

还有信用风险，比如基金在交易过程发生交收违约，或者基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等，这些都可能导致基金资产损失和收益变化，从而产生风险。

流动性就是市场流动性和基金持有人的申购赎回也会造成交易上的冲击，有一定的成本。

所以主要风险就是这三个方面。

## 二、债券基金为什么可能会亏？

通常债券主要反映的是市场资金价格的变化，市场利率高了，债券收益低了，价格自然就低了，反之亦然

## 三、债券为什么涨跌这么大、、、

债券票面利率是不变的，如果银行利率发生变化，只能通过价格来调节，所以出现有时候在银行利率低时发行的债券，到银行利率不断高时不会一直降，有时会降到70-80元都不一定呢。

## 四、为什么债券收益率上升对股票不利

会导致资金流向债券

## 五、为什么说债券利率上升，则手中持有的证券价格就会下跌？

市场经济供求关系决定价格。

简单讲，存款利率提高，资金流向存款，债券价格下跌；

存款利率降低，存款收益率降低，资金流向债市。

债券的未来收益率是固定的，发行时已经确定了预期收益率和到期日已经确定了。

债券的价格是该债券预期收益的贴现值，预期收益是固定的，若贴现率即当前银行存款利率上升，债券的贴现值越小，则现在债券的价格越低。

债券的收益计算方法，您可以参考股票百科的“债券”词条，其中“债券的收益率计算”一段我觉得阐述的比较明晰。

## 六、债券为何会涨跌变化

通常债券主要反映的是市场资金价格的变化，市场利率高了，债券收益低了，价格自然就低了，反之亦然

## 参考文档

[下载：债券股票越涨越亏吗为什么.pdf](#)

[《股票15点下单多久才能交易》](#)

[《退市股票确权申请要多久》](#)

[《一只刚买的股票多久能卖》](#)

[《大冶特钢股票停牌一般多久》](#)

[《挂牌后股票多久可以上市》](#)

[下载：债券股票越涨越亏吗为什么.doc](#)

[更多关于《债券股票越涨越亏吗为什么》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/subject/57385667.html>