

## 基金的夏普比率是什么意思~开放式基金里面最大回撤，夏普比率，波动率是指什么？-股识吧

### 一、在一项投资中夏普比率越高则代表什么？反之夏普比率越低有代表什么？另外夏普比率只能用在基金里解释？

夏普指数代表投资人每多承担一分风险，可以拿到几分报酬；

若为正值，代表基金报酬率高过波动风险；

若为负值，代表基金操作风险大过于报酬率。

这样一来，每个投资组合都可以计算得出，即投资回报与多冒风险的比例，这个比例越高，投资组合越佳。

夏普比率（又被称为夏普指数 是基金绩效评价标准化指标

### 二、如何看待基金的夏普比率

夏普比率核心思想是，理性的投资者会选择在一定的风险水平下，期望回报率最大的投资组合；

或者在一定期望回报率的水平上，风险最小的投资组合，我们要尽可能以最小的风险代价来换取尽可能大的回报。

一句话说完，同等收益下，风险越小越好，这种情况下的夏普比率也就越高

### 三、基金里“雷诺系数”“夏普”系数是什么意思？

特雷诺指数，夏普指数是一种对基金绩效衡量的方法.他们都是一个风险调整衡量指标.简单的说，特雷诺指数是指基金分额系统风险的超额收益率，夏普指数是指基金分额标准差的超额收益率.

### 四、开放式基金里面最大回撤，夏普比率，波动率是指什么？

最大回撤，就是最高点到最低点的相差数据，回撤大说明风险也大。

夏普比率，每承担一份风险，要有超额收益做为补偿，夏普比率越大越好波动率，

基金所买的股票上上下下，会有浮动，波动率越大风险也越大。

## 五、投资选基金时，为什么夏普比率越高越好

夏普比率核心思想是，理性的投资者会选择在一定的风险水平下，期望回报率最大的投资组合；

或者在一定期望回报率的水平上，风险最小的投资组合，我们要尽可能以最小的风险代价来换取尽可能大的回报。

一句话说完，同等收益下，风险越小越好，这种情况下的夏普比率也就越高

## 六、基金的夏普比率指的是什么

夏普比率又称夏普指数，其最本质的要点是衡量基金不能只考虑收益，还要考虑到同时需要承受的风险。

因为基金获得较高的回报率可能是在承受更高风险的情况下取得的，夏普比率就是可以同时收益与风险加以综合考虑的指标。

夏普比率的计算及其含义：夏普比率的计算非常简单，用基金净值增长率的平均值减无风险利率再除以基金净值增长率的标准差就可以得到基金的夏普比率。

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。

夏普比率越大，说明基金单位风险所获得的风险回报越高，这样的基金越值得投资

。计算公式夏普比率=（基金净值增长率的平均值-无风险利率）/基金净值增长率的标准差。

## 七、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：基金的夏普比率是什么意思.pdf](#)

[《华媒控股是什么性质的股票》](#)

[《小散炒股的危害是什么》](#)

[《徐州新田投资公司怎么样》](#)

[《爱基金app上购的基金在其它APP上能看到吗》](#)

[下载：基金的夏普比率是什么意思.doc](#)

[更多关于《基金的夏普比率是什么意思》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/75063892.html>