

股票夏普比率在哪里！周五早上刚买的基金，周五跌了会扣钱吗？-股识吧

一、Risk Parity策略进中国倒计时，老外怎么用此神器

风险均衡策略（Risk Parity策略）是现代组合理论最新发展的成果，最早由钱恩平博士（Edward Qian）提出，它的特点是风险均衡，即将组合分成几个核心组成部分（如股票、债券、商品等），根据各自在组合中的风险动态平均分配权重，而非简单平衡资产的金额，这将使那些在经济增长、经济收缩和通胀各种不同环境中表现良好的资产都能够为组合风险做出相似的贡献，从而使组合收益变得更稳健，追求长期更优的夏普比率。

相比之下，传统的策略强调资产的市值配置比例，而不关注组合风险，一旦单一类别资产大幅下跌，就会出现较大的收益损失。

也就是说，Risk Parity策略旨在建立一个在各种经济情况下都表现良好的组合，在市场上涨的时期分享市场上涨的收益，在市场失衡的时期控制组合风险、减少组合下行亏损。

因此，这是一种更为合理的分散方式，可以在不同宏观经济周期和商业周期中实现更稳健的业绩，从而实现资产增值。

二、如何用夏普比率选择投资组合

夏普比率（SharpeRatio），又被称为夏普指数---基金绩效评价标准化指标。

夏普比率就是一个可以同时收益与风险加以综合考虑的三大经典指标之一。

投资中有一个常规的特点，即投资标的的预期报酬越高，投资人所能忍受的波动风险越高；

反之，预期报酬越低，波动风险也越低。

所以理性的投资人选择投资标的与投资组合的主要目的为：在固定所能承受的风险下，追求最大的报酬；

或在固定的预期报酬下，追求最低的风险。

例如，假设有两个基金A和B，A基金的年平均净值增长率为20%，标准差为10%，B基金的年平均净值增长率为15%，标准差为5%，年平均无风险利率为5%，那么，基金A和基金B的夏普比率分别为1.5和2，依据夏普比率基金B的风险调整收益要好于基金A。

为了更清楚地对此加以解释，可以以无风险利率的水平，融入等量的资金（融资比例为1：1），投资于B，那么，B的标准差将会扩大1倍，达到与A相同的水平，但这时B的净值增长率则等于25%（即 $2 \times 15\% - 5\%$ ）则要大于A基金。

使用月夏普比率及年夏普比率的情况较为常见。

投资者通过夏普比率可以意识到基金也有性价比，此比率可以帮助投资者选出同等波动情况下，收益较高的基金，达到兼顾考虑风险和收益的效果。

三、如何用夏普比率选择投资组合

1、夏普比率，又被称为夏普指数，是基金绩效评价标准化指标。

夏普比率在现代投资理论的研究表明，风险的大小在决定组合的表现上具有基础性的作用。

风险调整后的收益率就是一个可以同时收益与风险加以考虑的综合指标，以期能够排除风险因素对绩效评估的不利影响。

夏普比率就是一个可以同时收益与风险加以综合考虑的三大经典指标之一。

投资中有一个常规的特点，即投资标的的预期报酬越高，投资人所能忍受的波动风险越高；

反之，预期报酬越低，波动风险也越低。

所以理性的投资人选择投资标的与投资组合的主要目的为：在固定所能承受的风险下，追求最大的报酬；

或在固定的预期报酬下，追求最低的风险。

2、运用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。

如果夏普比率为正值，说明在衡量期内基金的平均净值增长率超过了无风险利率，在以同期银行存款利率作为无风险利率的情况下，说明投资基金比银行存款要好。

夏普比率越大，说明基金的单位风险所获得的风险回报越高。

夏普比率为负时，按大小排序没有意义。

夏普比率以资本市场线作为评价基准，对投资绩效作出评估。

3、夏普比率在运用中应该注意的问题夏普比率在计算上尽管非常简单，但在具体运用中仍需要对夏普比率的适用性加以注意：（1）用标准差对收益进行风险调整，其隐含的假设就是所考察的组合构成了投资者投资的全部。

因此只有在考虑在众多的基金中选择购买某一只基金时，夏普比率才能够作为一项重要的依据；

（2）使用标准差作为风险指标也被人们认为不很合适的。

（3）夏普比率的有效性还依赖于可以以相同的无风险利率借贷的假设；

(4) 夏普比率没有基准点，因此其大小本身没有意义，只有在与其他组合的比较中才有价值；

(5) 夏普比率是线性的，但在有效前沿上，风险与收益之间的变换并不是线性的。

因此，夏普指数在对标准差较大的基金的绩效衡量上存在偏误；

(6) 夏普比率未考虑组合之间的相关性，因此纯粹依据夏普值的大小构建组合存在很大问题；

(7) 夏普比率与其他很多指标一样，衡量的是基金的历史表现，因此并不能简单地依据基金的历史表现进行未来操作。

(8) 计算上，夏普指数同样存在一个稳定性问题：夏普指数的计算结果与时间跨度和收益计算的时间间隔的选取有关。

四、周五早上刚买的基金，周五跌了会扣钱吗？

这种情况是不会扣钱的，因为购买基金是按当日下午3点以前购买基金，会以周五当天的价格来算份额， $\text{基金份额} = \text{购买金额} \div (1 - \text{申购费率}) \div \text{购买日基金净值}$ 。

基金购买后，基金公司要1个工作日或2个工作日确认。

也就是你星期五购买的基金，要下周一或下周二才能在交易申请里查询你购买基金的确认情况，因此现在不能在交易申请里看到申购成功是正常现象。

一般银行卡上的钱已扣除，网上提示银行已受理，就说明购买已经成功。

买基金不是看一两天的涨跌，而是要关注其长期的业绩情况，还要看回撤、阿尔法、夏普比率等指标。

投资基金一般是不择时的，而且是一个长期投资的过程。

一两天的涨跌，不会影响基金的长期走势。

投资者切不可把基金当做股票来做。

因为基金的交易成本是比较高的，在产品的设计上就决定了其不适合短期投资，只适合中场线布局。

五、请问你有具体计算基金或者股票的夏普比率的公式吗？

夏普计算公式是基金等的预期收益率减去无风险利率除以所有基金组合的市场风险系数，我不知道你算来做什么，但这几个有可信度的数字比较难得到，夏普指数主要还是基金公司为了衡量收益和承担风险的比率大小的，大多用来评价基金的业

绩.

参考文档

[下载：股票夏普比率在哪里.pdf](#)
[《山西银行的股票代码是什么》](#)
[《什么是股票加仓》](#)
[《鼎龙股份有什么股票》](#)
[《股票全是利好为什么还连续跌停》](#)
[《怎么知道股票有主力进入视频》](#)
[下载：股票夏普比率在哪里.doc](#)
[更多关于《股票夏普比率在哪里》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/read/50818616.html>