

基金夏普率越高越好吗 - - -股识吧

一、简单一点说：是不是晨星风险系数越低越好，夏普比率越高越好？

风险系数当然是越低越好了。

夏普比率是综合了收益和风险的系数，基本上是收益除以风险。

夏普比率高，也就是说在收益相同的情况下，波动较低；

反之，在风险相同的情况下，收益较高，也就是高收益低风险。

在这3个基金中，广发聚富最好，广发小盘和稳健基本差不多。

当然，收益小、风险也小的基金，很可能夏普比率也高，例如债券基金。

所以，夏普比率一定要在同类基金中进行比较。

二、如何看待基金的夏普比率

夏普比率（Sharpe ratio）被用来衡量投资组合相对于无风险利率的收益情况，是指在某一时间段内，基金获得的收益高于无风险利率的部分除以基金收益的标准差得到的比值，反应的是每一单位风险所带来的超额收益。

夏普比率衡量了基金相对于无风险利率的收益情况，反映的是基金承担每单位风险所获得的额外报酬，数值越大，表示基金能够以相对较小的风险换取较大的超过无风险回报的收益，即经过风险调整后的收益越高。

举例而言，两只基金A、B某年的平均收益率分别为10%、8%，收益率的标准差分别为14%、10%，该年的无风险利率为2%，则基金A、B的夏普比率、分别为：

$= (10\% - 2\%) / 14\% = 0.57$ $= (8\% - 2\%) / 10\% = 0.6$ 。

由于0.57 < 0.6；

0.6，B基金比A基金的风险调整后的收益更高。

仅从夏普比率来看，可以认为B基金优于A基金。

夏普比率的计算非常简单，它反映了在单位风险下基金收益超过无风险利率的程度。

如果夏普比率为正值，说明在评价期内基金的平均净值增长率超过了无风险利率，假如取同期银行存款利率作为无风险利率的话，说明投资基金比银行存款要好。

另外，夏普比率越大，说明基金承担单位风险获取超额收益的能力越强。

夏普比率是衡量基金的风险调整收益水平的一个重要指标，对选择基金有一定的指导意义，但并不是衡量基金绩效的唯一指标，投资者可结合基金的其它因素和自身

的风险承受能力来选择基金。

三、

四、夏普比率指数高好还是低好

电视分辨率当然是越高越好了，能显示出更高的画质，技术要求也更高

五、基金的夏普比率是怎么回事？

夏普比率又被称为夏普指数，目前已成为国际上用以衡量基金绩效表现的最为常用的一个标准化指标。

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，说明基金单位风险所获得的风险回报越高。

#!NwL!#

参考文档

[?????????????.pdf](#)

[????????????????](#)

[????????????????](#)

[????????????????](#)

[????????????](#)

[????????????????????](#)

[?????????????.doc](#)

[??????????????????????...](#)

?????????????????????????????????????

<https://www.gupiaozhishiba.com/store/75429925.html>