银行理财和基金是不少投资者日常生活中接触最多的两种理财产品，相较于股票和期货贵金属等高风险的理财，银行理财和基金更适合平时没有太多的时间和精力来打理资产、但是又不想把钱存定期，想通过理财使自己的投资收益超过银行储蓄的投资者们。在进一步选择理财产品时，我们难免要对银行非保本理财和基金做一些比较。那么，银行非保本理财和基金哪个风险大?我们选择的时候要注意些什么？

银行非保本理财是不能保证资金安全的，也就是说有可能损失本金，而且购买不同级别的银行理财需要承担不同的风险。银行理财产品根据风险的不同可以划分为五个等级：R1（谨慎型）、R2(稳健型）、R3（平衡型）、R4（进取型）、R5（激进型），R1到R5等级从低到高，投资风险也越来越大。

2020年天天基金上销售的基金已经有九千多只，基金产品繁多，不同种类的基金，风险差别也很大。按投资方向可以把基金分为四类：货币基金、债券基金、混合基金和股票基金，其中货币基金的风险最低，股票基金的风险最高。

所以如果非要比较银行非保本理财和基金哪个风险大，就必须分情况看。用低风险的银行理财产品和低风险的基金产品比较，把高风险的银行理财和高风险的基金作比较。

货币基金的风险低于银行绝大多数理财产品。货币基金主要投资于国债、央行票据等短期货币市场工具，安全性很高，在很多投资者眼里，货币基金的安全性几乎等同于银行储蓄。而银行R1级理财也主要投资于高信用等级债券和货币市场等低风险金融产品。

银行R1级理财和货币基金的风险相当，但是货币基金的流动性更好，货币基金的流动性一般比银行短期理财还要好，而且投资门槛低，比普通银行理财1万或者5万的起投金额，货币基金的零门槛在低风险类理财产品中占据优势。

银行R2级理财可以对标基金产品中的债券基金，本金损失风险较小，收益浮动相对可控。银行R2级理财主要投资债券、同业存放等低风险、低波动的金融产品，所以R2级理财的风险小于或等于债券基金。

R3级理财产品除了投资债券等低风险产品，还投资于股票、外汇等高风险产品，原则上股票等高风险投资的比例不超过30%，R3级理财的风险高于纯债基金，低于混合型基金。

银行R4级理财投资收益浮动大，风险较高，投资股票、外汇等高风险产品的比例可以超过30%，风险高于债券基金，和混合型基金相当。

银行R5级理财本金损失风险大，投资收益受市场影响的波动很大，可完全投资股票产品，可用衍生交易、分层等杠杆放大的方式投资运作，风险甚至要高于混合基金，可以对标股票基金。

实际上任何理财产品都存在一定的风险，风险是相对的，理财收益越高风险越大。通常银行销售的非保本理财主要为R2和R3级理财产品，其风险大于货币基金，但是小于混合基金和股票基金。不管是投资银行理财还是基金产品，最重要的是要弄清楚自己能承担的风险，知道每一个风险等级的产品主要投资哪些产品，从而选择最适合自己的理财产品。