

股票和基金在投资市场中一直扮演着极其重要的角色，很多投资者发现，即使股票和基金的投资方向和投资标的相同，基金的预期收益也会比股票小一些，所以，今天我们就来聊一聊，为什么股票比基金预期收益大这个问题。



股票和基金谁的预期收益大？

其实，除去基金会投资于债券市场或货币市场等风险和预期收益都较小的标的，即使二者投资于同一证券标的。股票和基金相比，股票的风险和预期收益更大一些，对于这个现象，希财君总结出以下几点原因。

为什么股票比基金预期收益大？

1、不同股票的预期收益能力不同

不同投资方向预期收益和风险都不同。一方面，基金可投资于风险较小的债券市场，所以预期收益会少于股票预期收益；另一方面，即使都投资股票，不同股票的价格和预期收益也不同。

2、基金投资仓位不满仓

有些股票和基金投资于同一上市公司发行的，但是由于基金具有分散风险的功能，风险并没有股票投资大，预期收益自然也低些，再加上基金经理为避险，虽然一些股票仓位达到95%，但是并不是满仓股票，所以预期收益自然低一些。

3、基金投资成本更高

基金作为一种投资手段，尤其是股票基金这种高风险的，会收取申购赎回费，且并不低，再加上管理费托管费等，很多在净值中已经扣除，所以获得的预期收益自然不比直接投资的获益多。

4、基金投资风险更小

股票的风险和预期收益投资者自己承担，再加上个人投资不论是信息更新还是市场预测，都要比投资基金难得多，风险也大大增加，预期收益机会自然就高。

关于为什么股票比基金预期收益大的内容就聊到这里，以上观点仅供参考，希望可以帮助大家，温馨提示，理财有风险，投资需谨慎。