

相信大部分投资者都会选择整体波动较小、净值稳步攀升基金，相比整天提心吊胆的基金，拿得更舒服的稳定基金显然“性价比”要更高一些。今天小编就与大家分享你应该了解基金的波动率，仅供大家参考！什么是波动率？波动率在统计学意义上又叫“标准差”，它是衡量一切随机变量易变性的数学概念。这个概念小夏建议大家不用去细究，不是数学或金融工程专业的人很难完全搞懂。我们这样理解就行了：波动率反应的是基金回报率的波动幅度，也就是过去一段时期内，基金每个月的收益率相对于其月平均收益率的偏差幅度。波动率越大，代表该基金随着市场的变动，涨跌越剧烈，风险也就越大。波动率一般在投资软件上都可以查到，有的平台这项数据显示的是标准差，跟波动率是一个意思，数值越小，说明这只基金历史阶段收益越稳定。如何选择波动率较小的基金产品？

那么，我们应该如何通过波动率选择波动较小的基金呢？首先要注意两个前提：一是要跟同类型基金去对比。因为股票基金的波动率肯定比债券基金大，同类型基金去对比才有意义。二是要在相同时间区间上进行比较，通常会通过最近一年的波动率来判断两只基金的风险大小。其次，对于波动率处于哪个区间更合适，在不同时间段、不同市场环境下有不同的标准。更简单的方法，是用基金波动率与其同类基金的数据对比，小于同类平均，说明该基金的走势相对平稳。除了波动率之外，还有两个指标其实也可以衡量基金的波动风险，就是我们以前科普过的最大回撤，也就是一只基金一段时间内下跌的最大幅度；还有夏普比率，代表一只基金的风险收益的“性价比”。大家在衡量基金风险时，也可以将波动率、夏普比率、最大回撤这三个指标结合起来判断。影响基金波动的因素除了用指标选择波动较小的基金，我们还要了解影响基金波动的因素，才能更加清晰的了解自己持有的基金波动的原因，避免不必要的担心和恐慌。我们可以把因素分为四种类型：1.是宏观经济因素造成的影响，也就是我们常说的系统性风险。比如今年因为美国经济复苏导致美债收益率上涨，进而造成了全球股市波动，就属于系统性风险；2.是特定事件的冲击，也叫非系统性风险，比如2020年疫情导致的市场震荡，权益基金纷纷回调；3.是投资者心理状态或预期的变化对基金净值所产生的影响，比如春节后A股的这次调整，更多是因为前期部分行业板块涨幅过大、估值过高，叠加大家对于流动性收紧的担忧，造成了市场回调、基金净值下跌。

4.就是基金运作过程中，基金经理调仓，投资策略调整等，导致的正常波动。所以选择一只波动较小的基金，要通过过往的业绩表现和外界因素结合判断。持有一只相对稳定的基金，也可以避免我们因为突然下跌而恐慌离场，实现长期持有，获得更高的回报。此外，如果大家没有太多精力去做研究和对比，那还是用我们的懒人投资法，基金定投来分摊风险，以及通过不同资产之间的配置来降低组合风险，都是应对市场波动的理想方法。近两年来许多投资者购买的基金收益普遍不太理想，是什么原因造成绝大部分基金的大幅亏损对于投资者的这些疑问，上海证券基金评价中心分析师李颖指出，首先基金产品本质是一揽子证券投资组合，基金的收益表现与投资标的基础市场的表现密不可分。在股票市场连续下跌的市场环境下，以投资股票为主的股票型基金、混合型基金等也难以取得正收益。在股市上涨的行情下，偏股型基金往往大部分能取得正收益。所以，基金也不可能创造神话，在近几年

市场连续下跌的行情下创造很高的正收益。从长期的绩效来看，大部分情况下，基金的整体表现要好于个人投资者，尤其在牛市和震荡市场的比较优势更为突出。如2006年和2007年均有超过八成的股票型基金取得了100%以上的回报，而个人投资者这一比例均达不到2012年近50%的股票型基金取得了5%至30%的回报，而调查显示有超过50%的个人投资者亏损幅度在5%至50%。因此，基金仍不失为个人投资者参与资本市场的一个较好的投资工具。无论是中国股市建设、经济发展还是资产管理行业的各种问题，都不是短期能够消除的，都需要市场整体的理性来推动。但是作为投资者本身，一定要衡量清楚自身的风险承受能力，不能盲目的听信销售人员的宣传。如果自身风险承受能力较弱或是短期要使用的资金，不能投入太多在单一的股票类基金中，以免受到股市波动风险的冲击较大。因此，对于个人投资者而言，更有实际意义的，应该是抱有长期投资的心态，根据自身的风险承受能力和续期选择相应适合的基金产品，避免过度追逐短期收益突出的热点基金、多关注长期业绩相对较为稳健的基金，通过定投、组合配置来分散风险、获取长期稳健的回报。小提示：一要注意根据自己的风险承受能力和投资目的安排基金品种的比例。挑选最适合自己的基金，购买偏股型基金要设置投资上限。二要注意别买错“基金”。基金火爆引得一些伪劣产品“浑水摸鱼”，要注意鉴别。三要注意对自己的账户进行后期养护。基金虽然省心，但也不可扔着不管。经常关注基金网站新公告，以便更加全面及时地了解自己持有的基金。四要注意买基金别太在乎基金净值。其实基金的收益高低只与净值增长率有关。只要基金净值增长率保持领先，其收益就自然会高。五要注意不要“喜新厌旧”，不要盲目追捧新基金，新基金虽有价格优惠等先天优势，但老基金有长期运作的经验和较为合理的仓位，更值得关注与投资。六要注意不要片面追买分红基金。基金分红是对投资者前期收益的返还，尽量把分红方式改成“红利再投”更为合理。七要注意不以短期涨跌论英雄。以短期涨跌判断基金优劣显然不科学，对基金还是要多方面综合评估长期考察。八要注意灵活选择稳定省心的定投和实惠简便的红利转投等投资策略。

基金相关文章：★ 买基金要会选基金 ★ 购买基金常见四种方式 ★ 买入基金后表现不给力要换吗 ★ 基金投资三大误区 ★ 基金估值存在哪些原则 ★ 行情分析 ★ 2021基金为什么会下跌 ★ 我要大机会 ★ 股票投资名人心得 ★ 养老金信托存在哪些类型