

## #2月财经新势力#分散投资和复利的力量

道听途说只是招式，读书方能练就内功，听本号释义才能打通任督二脉、融会贯通。创作不易，欢迎各位朋友大力支持，关注本号和在看、转发文章，万分感谢！

管理投资风险主要有三种方法：一是把投资分散到几类资产类别；二是控制投资组合的波动性；三是选（择）时再出手。

下面，我们将分享分散投资对风险管理和复利在投资中的作用。

### 一、分散投资对风险管理的作用

这里说到的分散投资主要是指购买不同资产类别的标的，以现金等价物、债券、大宗商品和股票等流动性较强、可自由交易的类别为主。

分散投资主要有两个必要性：一是因为投资机会。当一类资产处在底部区域时，可以通过调仓增加该类资产的占比。二是可以减少对交易错误评估的可能性。一旦你重仓，甚至全仓一类资产，当该类资产没有按照投资者预期的走势运行，将造成较大的风险且会使持有人无能为力。

分散投资有三个优势：一是允许投资者对投资组合作出渐进式的改变。因为市场环境不会在一夜之间改变，其会以一种缓慢的、有规则的方式运行，投资者可据以经济、金融和货币环境的不断演变，对分散投资的组合进行重整，从而投资于最具吸引力和投资价值的标的。

二是分散投资可有效对抗通货膨胀和降低波动性。前者可在通货膨胀日益严重时，把大宗商品等通胀对冲资产纳入资产配置以对抗通货膨胀；反之，通货紧缩期间，则可利用扩大债券等通缩敏感型资产的持仓占比。后者可将现金等价物、债券纳入股票投资组合，利用他们的稳定性平抑股票投资组合的波动性，并可在股票组合出现回撤，甚至大幅回撤时为抄底留有后手。

三是降低投资风险。首先是规避了重仓或全仓投资单一标的或类别资产的风险。其次是降低市场波动风险，如现金等价物、债券、大宗商品和股票之间的相关性就较弱，通过资产配置可以规避单一市场波动造成的风险。

### 二、复利在投资中的作用

一是股（利）息再投资。当收到股（利）息时，如果投资者选择继续投入资产，由于利滚利效应，资本会明显增长的很快。

二是股（利）息的支付时机。由于复利的作用，按月、季、半年和年度支付股（利）息将会产生较大的影响。

三是投资的始初时点。投资的时点越早，复利效应越显著。

四是股（利）息率和股（利）息增长率。毫无疑问，股（利）息率越高，投资收益越高，复利效应愈益显著；股（利）息增长率越高，亦产生同样的复利效应。

### 三、心态对投资的影响

如果投资者经常甚至一直盯盘，受到情绪影响的程度将会加剧，从而不遵循制定的投资计划。故此，投资者应采用资产配置原则和因应经济形势发展的方法成立合理的投资目标和制定并执行投资计划，同时应缓慢且稳定地调整各类资产类别的仓位占比。

好了，今天我们从分散投资对风险管理的作用、复利在投资中的作用和心态对投资的影响三方面讨论了文章的话题-分散投资和复利的力量，希望能对各位用户朋友有所帮助。

好了，今天的分享就到此为止，我们下回再见。