

投资基金指导：基金公司如何控制投资风险  
证券从业资格考试 PDF 转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/587/2021\\_2022\\_\\_E6\\_8A\\_95\\_E8\\_B5\\_84\\_E5\\_9F\\_BA\\_E9\\_c33\\_587934.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/587/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84_E5_9F_BA_E9_c33_587934.htm) 进入2009年5月，上证综指一度冲高至2600点，相较于去年四季度1664点的低位，指数已经上涨超过50%。当指数越涨越高，调整风险也就不断积聚。在投资过程中，如何自觉培养起规避风险的意识，是许多个人投资者非常感兴趣的话题。那么，像基金这样的机构投资者又是如何控制风险的呢？作为机构投资者，基金管理都有一套完整的风险控制体系和风险管理制度，并在基金合同和招募说明书中会做明确规定。首先，基金管理公司设有风险控制委员会等风控机构，负责整体上控制基金运作的风险。其次，内部的风险控制制度主要包括：严格按法律法规和基金合同进行投资，不得从事规定禁止基金投资的业务；坚持独立原则，基金公司的基金资产与自有资产互相独立，分账管理；前台后台部门独立运作等等。再者，基金公司内部有着监察稽核控制，可以对公司内部管理及投资运作中的风险，及时提示或者提出改进意见。基金公司内部还设有督察长一职，督察长的职责可以覆盖基金以及基金公司运作的业务环节。举例来说，在某只股票型基金的运作中，如果单个股票的持仓比例接近了相关法规的上限，哪怕该个股涨幅再高，对基金净值的贡献再大，基金公司内部的风控部门也会不断地直接提醒基金经理，直到风险的“警戒”解除；在股市上涨期间，如果某只纯债券型基金以超过20%的基金资产去买入股票，风控部门同样会提醒相关投资人员，直至投资比例回到合同约定范围内。对于个人来说

，投资的风险控制主要依赖个人的纪律意识，不可能像机构投资者那样有一个专业的部门来监督投资中的一举一动。但是，给自己的投资设置一个“警戒线”也是可以做到的。譬如，个人投资者如果认为承受风险能力不高，只适合以一部分的资产投资风险较高的股票型基金或者直接买股票，就不必在上涨时为自己错过赚钱行情而郁闷，遵守自己的投资纪律就是最好的风险控制方法。编辑推荐：好资料快收藏，百考试题证券站 百考试题证券在线模拟系统，海量题库2009年证券从业考试远程辅导，热招中！百考试题声明：百考试题登载此文出于传递更多信息之目的，并不意味着赞同其观点或证实其描述。文章内容仅供参考，不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)