

### 【第3編 資産運用 2-10】シャープレシオの基礎知識

～シャープレシオの活用ポイント～

(1) シャープレシオとは

① Sharpe Ratio

→ シャープは人名、スタンフォード大学の教授

→ 『資産運用の安全性を高めるための一般理論形成』

② 1966年にシャープレシオを提唱

③ 指数が大きい方が良い

→ 1を超えていると優秀な投資信託

cf. ランキング(モーニングスター)

<https://www.morningstar.co.jp/FundData/FundRankingSharpRatio.do>

→ 期間、分類

④ 計算

リターン ÷ リスク

リターン: 5%

リスク: 10%

$5\% \div 10\% = 0.5$

⑤ 欠点

リターンがマイナスのケースは機能しない