

Diferencia entre la rentabilidad de un determinado activo con respecto al rendimiento medio que ha obtenido en el pasado. Cuanto mayor es esta diferencia, mayor es la incertidumbre del activo y por tanto mayor es su volatilidad.

En realidad nos indica si históricamente los valores liquidativos han experimentado fuertes variaciones o no. Un fondo muy volátil tiene más riesgo porque es difícil prever si el valor liquidativo a subir o bajar.

Ver cómo se calcula en el artículo del Blog “No pongas todos los huevos en el mismo cesto” (11/03/09)