

债券风险可以分为哪几大类债券 风险形式-股识吧

一、债券有哪几种分类

1.按发行主体分类(1)国债：由中央政府发行的债券。

它由一个国家政府的信用作担保，所以信用最好，被称为金边债券(2)地方政府债券：由地主政府发行，又叫市政债券。

它的信用、利率、流通性通常略低于国债(3)金融债券：由银行或非银行金融机构发行。

信用高、流动性好、安全，利率高于国债(4)企业债券：由企业发行的债券，又称公司债券。

风险高、利率也高(5)国际债券：

国外各种机构发行的债券2.按偿还期限分类(1)短期债券：一年以内的债券，通常有三个月、六个月、九个月、十二个月几种期限(2)中期债券：

1-5年内的债券(3)长期债券：

5年以上的债券3.按偿还与付息方式分类(1)定息债券：

债券票面附有利息息票，通常半年或一年支付一次利息，利率是固定的。

又叫付息债券(2)一次还本付息债券：到期一次性支付利息并偿还本金(3)贴现债券：发行价低于票面额，到期以票面额兑付。

发行价与票面额之间的差就是贴息(4)浮动利率债券：债券利率随着市场利率变化(5)累进利率债券：根据持有期限长短确定利率。

持有时间越长，则利率越高(6)可转换债券：到期可将债券转换成公司股票的债券

4.按担保性质分类(1)抵押债券：

以不动产作为抵押发行(2)担保信托债券：以动产或有价证券担保(3)保证债券：

由第三者作为还本付息的担保人(4)信用债券：

只凭发行者信用而发行，如政府债券

二、债券投资风险的种类有哪些

一般来说，债券的主要风险形式有利率风险、通货膨胀风险、政策风险、违约风险和流动性风险，前三者属于系统风险，而后两种属于非系统风险。

一、利率风险 利率风险是指市场利率变动导致债券价格与收益发生变动的风险。

由于大多数债券有固定的利率及偿还价格，市场利率波动将引起债券价格反方向变化。

当市场利率上升并超过债券票面利率时，投资人就不愿意购买债券，导致债券需求

下降，债券价格因此下跌。

反之，当市场利率下跌至低于债券票面利率时，投资者就会争相购买债券，使债券需求量上升，价格上涨。

此外，债券利率风险与债券持有期限的长短密切相关，期限越长，利率风险就越大。

二、通货膨胀风险 通货膨胀风险又称为购买力风险，是指由于通货膨胀而使债券到期或出售时所获得的现金的购买力减少，从而使投资者的实际收益低于名义收益的风险。

在通货膨胀情况下，货币的购买力就要下降，而债券是一种货币性资产，债券发行者在协议中承诺付给债券持有人的利息和本金都是事先约定好的固定金额，此金额不会因通货膨胀而有所增加，其结果是债券持有人从债券投资中得到的货币的实际购买力越来越低。

三、政策风险 政策风险是指由于国家或地方政府的经济政策变化导致债券价格发生波动而产生的风险。

它具有多种形式，如投资人购买某种债券时，国家并不要求对其利息收入纳税，但在后期突然宣布债券要交利息税，就使投资者的实际收益率下降；

又如，投资者购买免税的政府债券，就面临着利息税下调的风险，因为利息税越高，免税价值越大，该债券的价格就越高。

四、违约风险 违约风险也称为信用风险，是指债券发行人不能履行合约规定的义务，无法按期支付利息和偿还本金而产生的风险。

企业发行债券后，其营运成绩、财务状况都直接反映在债券的市场价格上，一旦企业的营运状况不良，企业就有可能丧失还本付息的能力，债券的市场价格就会下降。

一般而言，政府债券被认为是无违约风险的“金边债券”。

五、流动性风险 流动性风险是指债券持有人打算出售债券获取现金时，其所持有债券不能按目前合理的市场价格在短期内出售而形成的风险，又称为变现能力风险。

如果一种债券能够在较短时间内按市价大量出售，则说明这种债券的流动性较强，投资于这种债券所承担的流动性风险较小；

反之，如果一种债券按市价卖出很困难，则说明其流动性较差，投资者会因此而遭受损失。

一般来说，政府债券以及一些著名的大公司债券的流动性较强。

三、债券风险形式

债券的风险，主要是信用风险和流动性风险以及交易性风险。

信用风险又称违约风险，通俗说就是换不起钱了，发债方到期不能够履约的风险。
流动性风险，简单说就是投资者在需要卖出债券时，面临的变现困难和不能在适当或期望的价格上变现的风险。

交易性风险，这个是在交易债券中买入或卖出价格因为波动而导致亏损的风险。

四、投资金融债券有哪些风险？

证券的投资风险是指投资者在预定的投资期限内其投入的本金遭受损失的可能性。对于债券来说，突出的风险有两类，其一是市场风险，它是指由于市场价格的变化造成的损失；

其二是违约风险，它是指发债公司不能按时履行付息还本的义务。

而市场风险又可细分为：利率风险。

债券是典型的利息商品，投资者投资于债券主要是期望获得比市场利率更高的收益，而当银行利率发生变化时，债券的价格也就必然向其相反方向变化，从而可能造成价差损失。

市场利率上调造成的损失具有相对性，如果债券持有人坚持到期满才兑换债券，则它仍能获得预期的收益，其收益只不过和现行的市场收益水平有一定差距而已。

影响银行利率的因素主要是中央银行的货币政策、国家的宏观经济调整及整个社会的平均投资收益水平。

物价因素，一般也称为通货膨胀风险。

当物价上涨时，货币的购买力就下降，从而引起债券投资收益的贬值。

如我国某银行机构在1991年曾发行了期限为3年、年利率为10%的金融债券，由于1994年的通货膨胀率高达24%，该债券在到期兑换时的实际购买力和3年前相比就大打折扣。

当然若购买的是保值债券，则就不受物价因素的影响。

公司的经营风险。

在持券期内，若发债企业由于经营管理不善和债务状况等原因造成企业的声誉和资信程度下降也会影响二级市场债券的价格，从而给投资者造成损失。

时间风险。

债券期限的长短对风险是不起作用的，但由于期限较长，市场不可预测的时间就多，而愈临近兑换期，持券人心理感觉就越踏实。

所以在市场上，对于利率水平相近的债券，期限长的其价格也就要低一些。

流动风险。

指投资者将债券变现的可能性。

市场上的债券种类繁多，所以也就冷热债券之分。

对于一些热销债券，其成交量周转率都会很大。

五、投资债券的风险有哪些

利率风险债券的利率风险，是指由于利率变动而使投资者遭受损失的风险。

信用风险债券信用水平的高低，极大决定了债券的风险和收益水平。

流动性风险流动性风险是指因市场成交量不足或缺乏愿意交易的对手，导致未能在理想的时点完成买卖的风险。

税收风险对于投资免税的政府债券的投资者面临着税率下调的风险，税率越高，免税的价值就越大，如果税率下调，免税的实际价值就会相应减少，则债券的价格就会下降；

对于投资于免税债券的投资者面临着所购买的债券被有关税收征管当局取消免税优惠，则也可能造成收益的损失。

政策风险政策风险政府是指政府有关证券市场的政策发生重大变化或是有重要的举措、法规出台，引起证券市场的波动，从而给投资者带来的风险。

购买力风险购买力是指单位货币可以购买的商品和劳务的数量，在通货膨胀的情况下，货币的购买力是持续下降的。

六、债券风险形式

债券的风险，主要是信用风险和流动性风险以及交易性风险。

信用风险又称违约风险，通俗说就是换不起钱了，发债方到期不能够履约的风险。

流动性风险，简单说就是投资者在需要卖出债券时，面临的变现困难和不能在适当或期望的价格上变现的风险。

交易性风险，这个是在交易债券中买入或卖出价格因为波动而导致亏损的风险。

七、债券有哪几种分类

1.按发行主体分类(1)国债：由中央政府发行的债券。

它由一个国家政府的信用作担保，所以信用最好，被称为金边债券(2)地方政府债券：由地主政府发行，又叫市政债券。

它的信用、利率、流通性通常略低于国债(3)金融债券：
由银行或非银行金融机构发行。
信用高、流动性好、安全，利率高于国债(4)企业债券：
由企业发行的债券，又称公司债券。
风险高、利率也高(5)国际债券：
国外各种机构发行的债券2.按偿还期限分类(1)短期债券：一年以内的债券，通常有三个月、六个月、九个月、十二个月几种期限(2)中期债券：
1-5年内的债券(3)长期债券：
5年以上的债券3.按偿还与付息方式分类(1)定息债券：
债券票面附有利息息票，通常半年或一年支付一次利息，利率是固定的。
又叫附息债券(2)一次还本付息债券：到期一次性支付利息并偿还本金(3)贴现债券：
发行价低于票面额，到期以票面额兑付。
发行价与票面额之间的差就是贴息(4)浮动利率债券：债券利率随着市场利率变化(5)累进利率债券：根据持有期限长短确定利率。
持有时间越长，则利率越高(6)可转换债券：到期可将债券转换成公司股票的债券
4.按担保性质分类(1)抵押债券：
以不动产作为抵押发行(2)担保信托债券：以动产或有价证券担保(3)保证债券：
由第三者作为还本付息的担保人(4)信用债券：
只凭发行者信用而发行，如政府债券

参考文档

[#!NwL!#下载：债券风险可以分为哪几大类.pdf](#)
[《股票明细中sbm各代表什么意思》](#)
[《股票的创新是什么意思》](#)
[《美国股票什么时候大幅回落呀》](#)
[《天津环球磁卡股份有限公司是干什么的》](#)
[《原油怎么不涨》](#)
[下载：债券风险可以分为哪几大类.doc](#)
[更多关于《债券风险可以分为哪几大类》的文档...](#)

声明：
本文来自网络，不代表
【股识吧】立场，转载请注明出处：
<https://www.gupiaozhishiba.com/store/74382163.html>