

债券股票的风险有哪些~债券的风险在哪里？-股识吧

一、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。

二、债券投资的投资风险有哪些

- 1、利率风险利率风险是指利率的变动导致债券价格与收益率发生变动的风险。
- 2、价格变动风险债券市场价格常常变化，若它的变化与投资者预测的不一致，那么，投资者的资本必将遭到损失。
- 3、通货膨胀风险债券发行者在协议中承诺付给债券持有人的利息或本金的偿还，都是事先议定的固定金额。
当通货膨胀发生，货币的实际购买能力下降，就会造成在市场上能购买的东西却相对减少，甚至有可能低于原来投资金额的购买力。
- 4、信用风险在企业债券的投资中，企业由于各种原因，存在着不能完全履行其责任的风险。
- 5、转让风险当投资者急于将手中的债券转让出去，有时候不得不在价格上打点折扣，或是要支付一定的佣金。
- 6、回收性风险有回收性条款的债券，因为它常常有强制收回的可能，而这种可能又常常是市场利率下降、投资者按券面上的名义利率收取实际增额利息的时候，投资者的预期收益就会遭受损失。
- 7、税收风险政府对债券税收的减免或增加都影响到投资者对债券的投资收益。
- 8、政策风险指由于政策变化导致债券价格发生波动而产生的风险。

三、债券投资有哪些风险

第一，信用风险，债券的信用风险又叫违约风险，是指债券发行人未按照契约的规定支付债券的本金和利息，给债券投资者带来的损失的可能性。

第二，利率风险，利率风险是指利率变动引起债券价格波动的风险。

债券的价格与利率呈反向变动关系：利率上升时，债券价格下降。

第三，通胀风险，所有种类的债券都面临通胀风险。

第四，流动风险，债券的流动性或者流通性，是指债券投资者将手中的债券变现的

能力。

第五，投资风险，在投资风险指在市场利率下行的环境中。

第六，提前赎回风险。

四、股票和债券都具有哪些风险？

股票高风险，债券有最低保障，但是也有一定的风险！！！！

五、债券投资风险有哪些，按投资性质划分有哪些

1. 股票型基金就是绝大部分资金都投在股票市场上的基金；
 2. 债券型基金就是绝大部分资金都投在债券市场上的基金；
 3. 混和型基金就是根据情况将部分资金投在股票上而另一部分资金投在债券上的基金（当然这种投资比例是可变化调整的），甚至根据事先的规定也可以部分投资在其他品种上；
 4. 货币市场基金就是全部资产只投在货币市场上的各类短期证券（风险很低但收益也低）的基金。
- 这些基金的投资风险由高到低的顺序大致是，股票型基金、混和型基金、债券型基金、货币市场基金。

六、债券的风险在哪里？

购买债券有两大基本风险：利率风险和信用风险。

利率风险：债券的价格也像股票一样，会发生波动。

对于持有债券直至到期的投资者来说，到期前债券价格变化没什么影响；

但是对于那些想在债券到期前出售和购买债券的投资者而言，债券价格的变化意义重大。

债券价格的波动有多种因素，但是其中最重要的决定因素是利率的变化。

一个最基本规律就是：当利率上升的时候，债券的价格会下跌；

当利率下降的时候，债券的价格会上涨。

总之，利率和债券的价格成反向波动。

利率是宏观经济的重要指标，因此债券基金经理对宏观经济研究非常透彻，对国家宏观经济政策的把握非常敏锐，这一点，个人投资者是难以做到的。

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。

政府由于信用水平极高，因此债券不愁发不出去，票面利率肯定是比较低的。

如果一个亏损企业发行债券，它必须承诺非常高的票面利率，没有高额的利率回报，谁会没事儿把钱借给你？天下没有免费的午餐，高风险高收益，这是金融市场上的真理。

如何在高利息的债券中挑选出信用风险可控可管理的优良品种，这正是债券基金经理的专业所在。

七、股票和债券都具有哪些风险？

债券主要是违约风险，偿还能力，交易的债券还有价格波动风险

参考文档

[下载：债券股票的风险有哪些.pdf](#)

[《周五股票卖出后钱多久到账》](#)

[《股票打折的大宗交易多久能卖》](#)

[《三一股票分红需要持股多久》](#)

[下载：债券股票的风险有哪些.doc](#)

[更多关于《债券股票的风险有哪些》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/author/6472145.html>