

# 个人出售股票有哪些风险因素——股权转让会遇到哪些风险？-股识吧

## 一、股票有什么风险？

股票的风险分为系统风险和非系统风险两大部分，包括：政策风险、宏观经济周期、国际性危机、汇率利率的重大变动、政治及战争等不确定因素、企业的经营风险、财务风险、投资者操作失误的风险、管理风险、流动性风险等等。重要的是，系统风险是无法通过分散投资或加强组合管理来规避的；非系统风险是可以通过分散投资、积极管理来有效规避的；更重要的是，当我们判定最近一个时间不存在重大的系统风险，而市场又将走牛的时候，我们要选择那些与市场风险相关性最高的证券作为投资对象，以期获得超额收益。

## 二、卖出股票的三个前提???

第一、这家公司的基本面是否真的发生了巨大的变化？一家公司的基本面发生了变化，有很多方面的因素，可能是因为经济下滑带来的，可能是管理层的失误带来的，也可能是行业性的竞争带来的风险。

第二、这家公司的股票价格是否真的被市场严重高估？这样的例子可以说是数不胜数，就是像微软、可口可乐、惠普、IBM这样的国际性大公司也概莫能外。

第三、是否出现了更值得投资的公司？这就涉及到换股的问题，在你确实认为新的目标股票可以有高出原有股票更好的成长性的时候，就可以进行换股。

## 三、股权转让会遇到哪些风险？

风险一：不可抗力风险这种风险分为两类：一是不可抗力的发生直接导致作为转让标的的股权消灭而导致履行不能的风险。

简单的说就是，由于公司运营过程中违法经营，触犯了法律的禁止性规定，而由行政机关代表国家依法强制注销登记，使公司的股权归于消灭。

此时，如果已签订股权转让合同的公司股东对公司的违法犯罪活动知情，为恶意当

事人，则转让合同的效力可能因违反诚实信用原则而归于无效，自然不发生风险负担问题。

如果已签订权转让合同的公司股东对公司的违法犯罪活动不知情，为善意当事人，且受让方也是善意的交易相对方，此时便会发生风险负担问题。

二是不可抗力的发生不会致使股权消灭而导致履行不能，而会使股权的价值急剧减少的风险。

此时，首先应考虑能否适用情势变更规则变更或解除合同，以此实现双方当事人利益的平衡。

由于情势变更的充分举证难度较大，且在实践中由于公司本身的性质差异极大，往往难以适用情势变更规则公平地解决该问题。

在这种情形下，一旦无法运用情势变更规则，就应适用风险负担规则加以解决。

风险二：意外事件风险虽然意外事件并不会直接使公司主体资格不存在而导致股权的消灭，但与不可抗力类似，意外事件也可能导致公司资产的巨大损失甚至于濒临破产，从而使股权价值骤减。

譬如，公司因生产造成环境污染而负担巨额的赔偿责任，有时造成此污染的公司并无过错，但仍要承担无过错责任。

对于转让合同的当事人而言，这样的结果双方往往均无过错。

此时，仍然首先考虑能否适用情势变更规则。

一旦双方均无法充分举证证明此种情况属于情势变更可以适用的情形，便需要通过风险负担规则来解决。

风险三：第三方过错风险与意外事件相似，第三方过错一般不会直接导致股权的消灭，而可能造成股权价值的减少。

该种风险不适于运用情势变更规则加以解决，因为该类风险属于第三方侵权造成的损失在转让合同双方当事人之间分配的问题，往往需要首先运用风险负担规则将损失在双方当事人之间分配。

一旦合同的一方当事人承担了风险的损失后，该当事人当然有权向造成风险的有过错的第三人追偿；

如果之前投有相应的保险，负担风险的合同当事人还可以向保险公司申请获得理赔。

风险四：公司股权性质风险上述风险几乎是股权转让合同与普通买卖合同所共同面临的风险。

然而，除了以上几类来源可能造成的股权转让风险之外，还有一类风险十分特殊，因为它仅仅发生在公司股权转让过程当中，即由公司股权自身性质所导致的风险。

例如，由于公司股东会或董事会决策错误，造成公司在经营和交易的过程中遭受巨大损失，导致转让的股权价值急剧减少。

该类风险既不属于不可抗力或意外事件，也很难说是由于第三方过错造成的。

因为董事的决策只要符合“商事判断规则”，就可能获得免责的保护，而股东一般不会因为正当行使表决权后决策结果造成公司损失而被要求承担责任。

风险五：公司负债的风险在股权转让合同中，受让方最关心的应该是目标公司的负

债问题。

负债应包括出让股东故意隐瞒的对外负债和或有负债。

或有负债包括受让前，目标公司正在进行的诉讼的潜在赔偿，或因过去侵犯商标或专利权、劣质产品对客户造成伤害等未来可能发生的损害赔偿，这些均不是股权出让方故意不揭示或自己也不清楚的负债。

## 四、股票的风险有哪些 股市有什么风险

购买力风险 利率风险 汇率风险 宏观经济风险 社会、政治风险 市场风险 金融风险  
经营风险 流动性风险 操作性风险 利率变动风险 物价变动风险 市场本身因素  
企业经营风险 投资者主观因素 分散系统风险 回避市场风险 防范经营风险  
避开购买力风险 避免利率风险 分散系统风险 回避市场风险 防范经营风险  
避开购买力风险 避免利率风险

## 五、股权交易的风险有哪些？

股权转让交易过程中可能存在着多方面的风险，既包括商业风险，也包括法律风险。

股权交易中的法律风险主要有：1.股权交易的程序性风险。

有限责任公司的股东向股东以外的人交易其出资时，必须经全体股东过半数同意，经股东同意交易的出资，在同等条件下，其他股东对该出资有优先购买权。

未经上述程序而签订的股权交易会因程序的瑕疵被认定为无效或者撤销。

2.股权交易合同签订后股东人数限制风险。

《公司法》规定有限责任公司股东为2个以上50个以下的股东，也就是说，有限责任公司股东人数不得突破2个的下限或者50个的上限。

3.股权交易合同履行风险。

在合同履行中。

可能面临目标公司怠于或者拒绝履行义务使受让方不能正常取得股东身份或行使股东权利，同时目标公司的其他股东或董事也可能不尽配合、协助的义务。

因此在签订股权交易合同前在对目标公司进行调查时受让方应与目标公司的其他股东以及董事、公司管理层进行较为充分的沟通，为自己行使股东权利做出一个前期的基础。

## 六、股票市场的风险有哪些

股市中的风险无时不在、无处不在，股们应该具备风险意识，时时刻刻保持惕。当然，也不要畏惧风险，毕竟它是可以防范和控制的。

应对风险的第一步是认识风险、了解风险。

总体来说，股票市场上存在着三类风险：第一类是市场价格波动风险。

无论是在成熟的股票市场，还是在新兴的股票市场，股票价格都总在频繁波动，这是股市的基本特征，不可避免。

美国股市曾经遭遇“黑色星期一”。

我国股市遭遇过几次持续几年的熊市，许多高位买进的投资者深受长期被套的煎熬。

第二类是上市公司经营风险。

股票价格与上市公司的经营业绩密切相关，而上市公司未来的经营状况总有些不确定性。

在我国，每年有许多上市公司因各种原因出现亏损，这些公司公布业绩后，股票价格随后就下跌。

第三类是策风险。

国家有关部门出台或调整一些直接与股市相关的法规、策，对股市会产生影响，有时甚至是巨大波动。

有时候，相关部门出台一些经济调整策，虽然不是直接针对股票市场的，但也会对股票市场产生影响，如利率的调整、汇率体制改革、产业策或区域发展策的变化等。

这些可以慢慢去领悟，投资者进入股市之前最好对股市有些初步的了解。

前期可用个牛股宝模拟炒股去看看，里面有一些股票的知识资料是值得学习的，也可以通过上面相关知识来建立自己的一套成熟的炒股知识经验。

希望可以帮助到您，祝投资愉快！

## 七、股票都有哪些风险！

所谓风险，是指遭受损失或损害的可能性。

就证券投资而言，风险就是投资者的收益和本金遭受损失的可能性。

从风险的定义来看，证券投资风险主要有两种：一种是投资者的收益和本金的可能性损失；

另一种是投资者的收益和本金的购买力的可能性损失。

在多种情况下，投资者的收益和本金都有可能遭受损失。

对于股票持有者来说，发行公司因经营管理不善而出现亏损时，或者没有取得预期的投资效果时，持有该公司股票的投资者，其分派收益就会减少，有时甚至无利润

可分，投资者根本就得不到任何股息；

投资者在购买了某一公司得股票以后，由于某种政治的或经济的因素影响，大多数投资者对该公司的未来前景持悲观态度，此时，因大批量的抛售，该公司的股票价格直线下跌，投资者也不得不在低价位上脱手，这样，投资者高价买进、低价卖出，本金因此遭受损失。

对于债券投资者来说，债券发行者在出售债券时已确定了债券的利息，并承诺到期还本付息，但是，并不是所有的债券发行者都能按规定的程序履行债务。

一旦债务发行者陷入财务困境，或者经营不善，而不能按规定支付利息和偿还本金，甚至完全丧失清偿能力时，投资者的收益和本金就必然会遭受损失。

投资者的收益和本金的购买力损失，主要来自于通货膨胀。

在物价大幅度上涨、出现通货膨胀时，尽管投资者的名义收益和本金不变，或者有所上升，但是只要收益的增长幅度小于物价的上升幅度，投资者的收益和本金的购买力就会下降，通货膨胀侵蚀了投资者的实际收益。

从风险产生的根源来看，证券投资风险可以区分为企业风险、货币市场风险、市场价格风险和购买力风险。

从风险与收益的关系来看，证券投资风险可分为市场风险(Market Risk，又称系统风险)和非市场风险(Non-market Risk，又称非系统风险)两种。

市场风险是指与整个市场波动相联系的风险，它是由影响所有同类证券价格的因素所导致的证券收益的变化。

经济、政治、利率、通货膨胀等都是导致市场风险的原因。

市场风险包括购买力风险、市场价格风险和货币市场等 非市场风险是指与整个市场波动无关的风险，它是某一企业或某一个行业特有的那部分风险。

例如，管理能力、劳工问题、消费者偏好变化等对于证券收益的影响。

非市场风险包括企业风险等。

具有较高市场风险的行业，如基础行业、原材料行业等，它们的销售、利润和证券价格与经济活动和证券市场情况相联系。

具有较高非市场风险的行业，是生产非耐用消费品的行业，如公用事业，通讯行业和食品行业等。

由于市场风险与整个市场的波动相联系，因此，无论投资者如何分散投资资金都无法消除和避免这一部分风险；

非市场风险与整个市场的波动无关，投资者可以通过投资分散化来消除这部分风险。

不仅如此，市场风险与投资收益呈正相关关系。

投资者承担较高的市场风险可以获得与之相适应的较高的非市场风险并不能得到的收益补偿。

在西方现代金融资产组合理论中，市场风险和非市场风险的划分方法得到了相当广泛地采用。

为了更清楚地识别这两种风险的差异，下表列出了市场风险和非市场风险的定义、特征和包含的风险种类。

包含的 (1)购买力风险 ;  
(2)货币市场 ;  
企业风险等 ;  
(3)市场价格 ;

## 参考文档

[下载：个人出售股票有哪些风险因素.pdf](#)

[《股票停牌后多久能买》](#)

[《股票开通融资要多久》](#)

[《中泰齐富股票卖了多久可以提现》](#)

[《股票涨30%需要多久》](#)

[下载：个人出售股票有哪些风险因素.doc](#)

[更多关于《个人出售股票有哪些风险因素》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/chapter/46881096.html>