

# 债券组合投资风险包括哪些；投资金融债券有哪些风险？ -股识吧

## 一、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。

## 二、债券基金的主要投资风险有哪些

首先，投资者需要注意利率风险。

债券的价格与市场利率变动密切相关，且成反向变动。

当市场利率进入加息周期时，大部分债券价格会下降；

而市场利率处于降息周期时，债券价格通常上升。

其次，信用风险也是债券基金投资者需要关注的问题。

国内有多家上市公司发行了公司债，一些债券评级机构会对债券信用进行评级，信用等级较低的债券收益率会高于同类信用等级更高的债券。

但是，如果债券发行人不能按时支付利息或者偿还本金，该债券就面临很高的信用风险。

如果债券信用等级下降，将会导致该债券价格下跌。

第三，通货膨胀风险也是债券基金投资者不能忽视的问题，考虑到通货膨胀会吞噬掉固定收益的购买力，成熟的投资者常常把债券基金和股票基金一起列入资产配置的范围。

## 三、债券投资有哪些风险，债券投资的风险是什么

有风险，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。

## 四、债券投资风险有哪些，按投资性质划分有哪些

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、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。

## 参考文档

[下载：债券组合投资风险包括哪些.pdf](#)

[《股票钱拿出来需要多久》](#)

[《股票停牌复查要多久》](#)

[《股票跌了多久会回来》](#)

[《股票盘中临时停牌多久》](#)

[下载：债券组合投资风险包括哪些.doc](#)

[更多关于《债券组合投资风险包括哪些》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/read/74343622.html>