

第二十一章 金融风险与金融监管

- 一、金融风险
- 二、金融危机
- 三、金融监管理论
- 四、金融监管体制
- 五、国际金融监管协调

一、金融风险

考点1 金融风险的含义

考点2 金融风险的基本特征★★

考点3 常见的金融风险的四种类型★★★

考点1 金融风险的含义

金融风险的含义

投资者和金融机构在货币资金的借贷和经营过程中，由于各种不确定性因素的影响，使得预期收益和实际收益发生偏差，从而发生损失的可能性。

考点2 金融风险的基本特征（掌握）

不确定性	相关性
高杠杆性	传染性

一是与工商企业相比，金融企业负债率明显偏高，财务杠杆大，导致负外部性大。

二是衍生金融工具有以小博大的高杠杆效应，也是高度的金融风险。

另外，我国处于经济转轨时期，金融风险的主要特征有：

- 1) 金融结构失衡与融资形式畸形发展使风险集中于银行；
- 2) 金融风险与财政风险相互传感放大；
- 3) 非正规金融规模庞大成为金融安全隐患。

【习题演练】

【单选题】下列属性特征中，不属于金融风险一般性特征的是（ ）。

- A. 不确定性
- B. 高杠杆性
- C. 频繁性
- D. 传染性

答案：C

解析：金融风险具有以下几个基本特征：不确定性、相关性、高杠杆性、传染性。

【多选题】金融风险的基本特征包括（ ）。

- A. 高杠杆性
- B. 传染性
- C. 不确定性
- D. 相关性
- E. 市场性

答案：ABCD

解析：金融风险具有以下几个基本特征：不确定性、相关性、高杠杆性、传染性。

【单选题】（2022）在市场经济体系中，金融风险具有（ ）。

- A. 确定性
- B. 低杠杆性

- C. 传染性
- D. 独立性

答案：C

解析：金融风险具有以下基本特征：不确定性、相关性、高杠杆性、传染性。

【多选题】(2022) 属于金融风险的类型有 ()。

- A. 消费风险
- B. 市场风险
- C. 外溢风险
- D. 流动风险
- E. 操作风险

答案：BDE

解析：金融风险的类型有 4 种，市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等。

【多选题】(2022) 常见的金融风险类型主要有 ()。

- A. 操作风险
- B. 市场风险
- C. 流动性风险
- D. 外溢风险
- E. 信用风险

答案：ABCE

解析：常见的金融风险有四类：①由于市场因素（如利率，汇率，股价以及商品价格等）的波动而导致的金融参与者的资产价值变化的市场风险。②由于借款人或市场交易对手的违约（无法偿付或者无法按期偿付）而导致损失的信用风险。③金融参与者由于资产流动性降低而导致的流动性风险。④由于金融机构的交易系统不完善、管理失误或其他一些人为错误而导致的操作风险。

考点 3 常见的金融风险的四种类型（掌握）

市场风险	由于市场因素（如利率、汇率、股价以及商品价格等）的波动而导致的金融参与者的资产价值变化的市场风险
信用风险	由于借款人或市场交易对手的违约而导致损失的信用风险
流动性风险	金融参与者由于资产流动性降低而导致的流动性风险
操作风险	是由于金融机构的交易系统不完善、管理失误或其他一些人为错误而导致的操作风险

【习题演练】

【单选题】2011 年 9 月，某不锈钢制品有限公司董事长失踪，欠银行贷款 5 亿多元未还。这种情形对于该公司的债权银行而言，属于该银行的 ()。

- A. 流动性风险
- B. 信用风险
- C. 法律风险
- D. 操作风险

答案：B

解析：广义的信用风险：交易对方所有背信弃义、违反约定的风险。狭义的信用风险：交易对方在货币资金借贷中还款违约的风险。狭义信用风险的最大承受者是商业银行。

【单选题】关于金融风险的说话，错误的是 ()。

- A. 金融风险是指发生损失的可能性，未必真实发生
- B. 金融风险产生于资金借贷和经营过程中的不确定性
- C. 金融风险表现为名义收益率与实际收益率的偏离

D. 由于管理失误而导致的操作风险难以完全避免

答案：C

解析：所谓金融风险，是指投资者和金融机构在资金的借贷和经营过程中，由于各种不确定性因素的影响，使得预期收益和实际收益发生偏差(C 错误)，从而发生损失的可能性。在市场经济体系中，金融风险是客观存在，难以完全避免的。

【单选题】(2022) 在金融领域，因借款人或市场交易对手违约而导致损失的风险属于 ()。

A. 信用风险

B. 市场风险

C. 流动性风险

D. 操作风险

答案：A

解析：市场风险是因（利率、汇率、股价以及商品价格等）的波动而导致的金融参与者的资产价值变化的市场风险。流动性风险是金融参与者由于资产流动性降低而导致的流动性风险。操作风险是交易系统不完善、管理失误或其他一些人为错误而导致的操作风险。