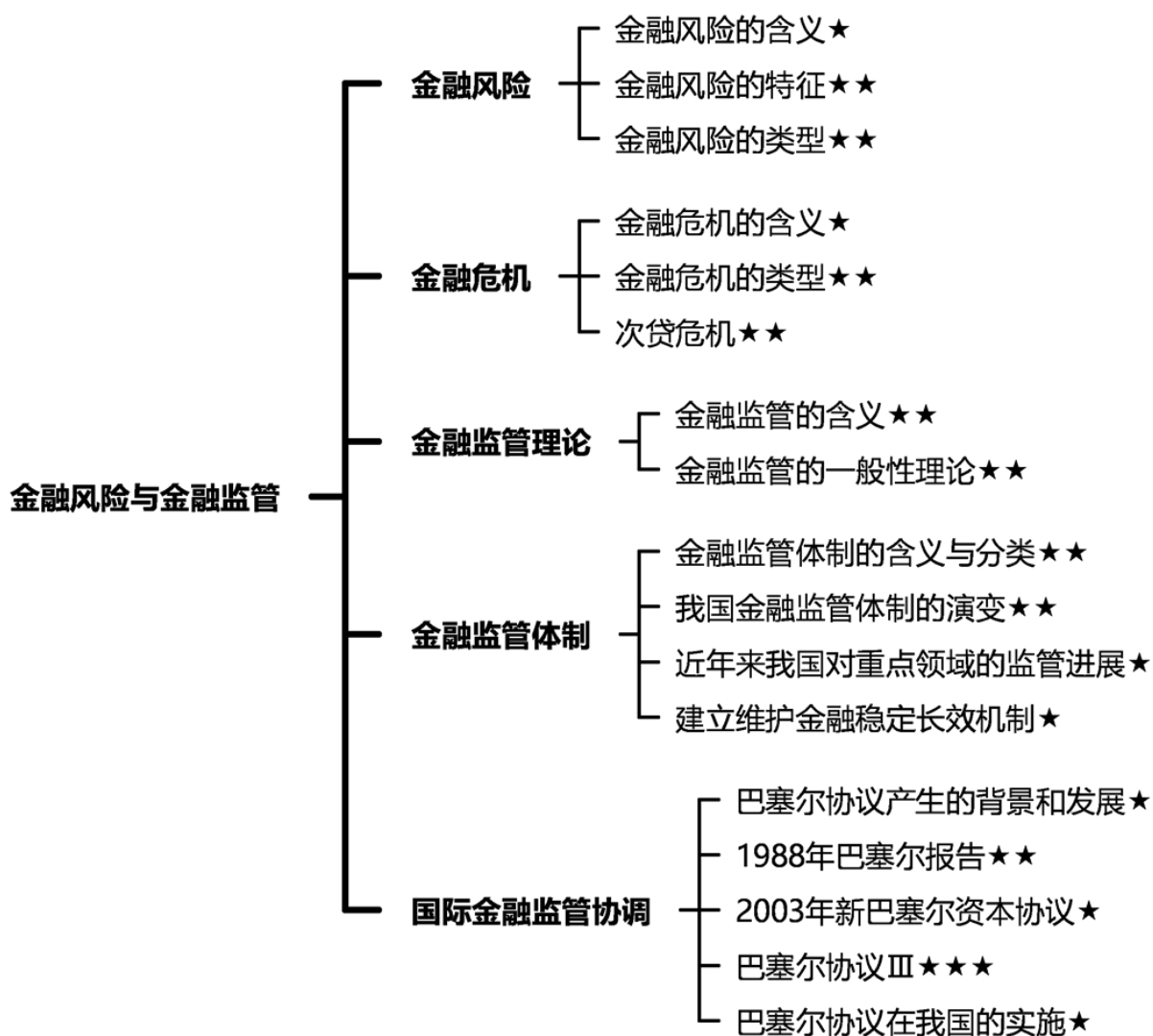


第二十一章

金融风险与金融监管

框架导航



第一节

金融风险

- (一) 金融风险的概念★
- (二) 金融风险的特征★★
- (三) 金融风险的类型★★
- (一) 金融风险的概念★

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，从而发生损失的可能性。

【提示】在市场经济体系中，金融风险是客观存在，难以完全避免的。

(二) 金融风险的特征★★【口诀】相传不高

特征	内容
不确定性	因素非常复杂，难以事前完全把握。
相关性	货币的特殊性决定了金融机构同经济和社会是紧密相关的。
高杠杆性	金融企业负债率明显偏高，财务杠杆大，导致负外部性大。
传染性	金融机构承担着中介机构的职能，处于这一中介网络的任何一方出现风险，都有可能对其他方面产生影响，甚至发生行业的、区域的金融风险，导致金融危机。

【2022年·单选】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：金融风险的特征包括不确定性、相关性、高杠杆性和传染性。

(三) 金融风险的类型★★【口诀】常用动作

类型	内容
市场风险	市场因素（如利率、汇率、股价以及商品价格等）的波动导致资产价值发生变化。
信用风险	借款人或市场交易对手违约（无法偿付或者无法按期偿付）导致的风险。
流动性风险	资产流动性降低导致的风险。
操作风险	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导致的风险。

【2024年·单选】利率、汇率的波动而导致的金融参与者资产价值变化的金融风险是（ ）。

- A. 市场风险
- B. 借款风险

C. 操作风险

D. 利率风险

答案：A

解析：利率、汇率波动导致的资产价值变化属于市场风险，故A正确。

【2023年·多选】属于金融风险的类型有哪些（ ）。

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：金融风险的类型包括市场风险、信用风险、流动性风险和操作风险。