

信用评级与风险防范有什么关系？PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/44/2021\\_2022\\_\\_E4\\_BF\\_A1\\_E7\\_94\\_A8\\_E8\\_AF\\_84\\_E7\\_c33\\_44270.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/44/2021_2022__E4_BF_A1_E7_94_A8_E8_AF_84_E7_c33_44270.htm) 信用评级与风险防范有什么关系？

证券市场的风险来源于不确定性，而不确定性主要是由市场上各参与者之间市场信息不完全和信息不对称引起的。如果人们能充分、及时地收集和传播信息，就能把不确定性减少到最低限度，有效地控制风险。信用评级就是弥补信息不完全性和下对称性的一项重要制度。在西方发达国家、信用评级制度已成为证券市场风险监控的主要手段之一。

信用评级制度对证券中场风险防范和稳定发展的作用，主要体现在以下几方面：（1）信用评级的结论以简单明了的方式传递给投资者，帮助投资者迅速判别某些债券是否能满足自己的投资风险策略，减少不确定性、降低信息成本，方便投资者根据自己风险收益的偏好选择投资组合。一旦信用评级机构在市场上站住脚，树立了权威性，机构投资者和中小投资者都愿意利用其评价结论，市场盲目性就会减少。

（2）信用评级的结论可供市场监管者用于机构的风险管理。信用评级中最重要的内容，是对评价对象的风险性进行评估。根据信用评级的结论，市场监管者对风险隐患的大致方位和强度心中有数。有利于采取及时措施进行监控。在英国。如果证券经纪人和交易商经营的债务工具被评为投资级，则监管当局对其投资组合中资本对资产的比例要求较低。在美国，评级机构在减少政府直接干预，通过市场机制保持金融体制稳定方面，发挥了重大作用。（3）证券市场信用评级，有助于筹资者筹资和金融中介机构的操作。评级可以扩大

筹资渠道，并使之更稳定。如果评级的结果广为传播，被大的投资者所接受，则小投资者势必跟进，有利于债券的销售。投资者越多、筹资者寻求评级的动力就越大。评级还可防止处于优势地位的证券承销商对筹资者施加苛刻的发行条件。信用评级可以帮助银行、证券公司等中介机构为其客户的债券寻求更多的投资者、还可帮助他们在证券经营中进行风险管理和市场定价。西方发达国家的信用评级制度已相当发达。世界上著名的信用评级公司主要有穆迪公司和标准普尔公司、其业务遍及全世界。我国的信用评级制度刚刚起步，现有的50多家评级机构中只有20多家是独立法人，其中经中国人民银行总行批准的全国性评级机构只有两家：中国诚信证券评估有限公司和大公国际资信评估有限公司。我国目前信用评估中存在的主要问题是：评级机构受行政干预多，评级缺乏统一的规范，可比性差，相关法律不健全，专业人才缺乏，评估的准确性较差。随着我国证券市场规模的不断扩大，我国的信用评级制度亟待完善。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)