

答：整体上看，信托投资中主要面临五类风险：（1）信用风险，指因交易对方不愿或无力履行合同条件而构成违约，致使信托本息不能按期收回或根本不能收回，最终遭受损失的可能性，由此所产生的风险。（2）市场风险，是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使信托产品发生损失的风险。（3）流动性风险。信托公司面临的流动性风险有两种：一是信托公司层面，指信托公司虽然有清偿能力，但无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金，以应对业务增长或支付到期债务的风险。二是信托项目层面，指具体信托项目不能按期变现兑付清算的风险，以及对期间开放的信托计划来说，存在赎回资金规模大于申购资金规模的可能性。（4）操作风险，是指由于信托公司信息系统或内部控制缺陷导致意外损失的风险。（5）声誉风险，是指由机构经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对机构负面评价的风险。

金融机构的信用风险分类是什么？

答：

（1）按照信用风险的性质，可将信用风险分为违约风险、信用评级降级风险和信用价差增大风险。违约风险（Default risk）是指借款人或交易对手违约给金融机构带来的风险。信用评级降级风险（Credit rating down grade risk）是指由于借款人信用评级变动造成的债务市场价值变化的不确定性。信用价差增大风险是指由于资产收益率波动、市场利率等因素变化导致信用价差增大所带来的风险。

（2）按照信用风险所涉及的业务种类，可将信用风险分为表内风险与表外风险。源于表内业务的信用风险称为表内风险（The risk from business in the balance sheet），如传统的信贷风险；而源于表外业务的信用风险称为表外风险（The risk from business outside the balance sheet），如商业票据承兑可能带来的风险。

金融机构的市场风险分类是什么？

答：根据风险因素的不同，它可以分为利率风险、

汇率风险、证券价格风险、商品价格风险与衍生品价格风险

。它们分别是指由于利率、汇率、证券价格、商品价格和衍生品价格的不利变动而使金融机构业务或价值遭受损失的风险。其中，利率风险、汇率风险是最为主要的市场风险。

金融机构的流动性风险包括什么？

答：金融机构面临的流动性风险有两重：

一是金融机构自身层面

，指公司虽有清偿能力，但无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金以应对业务增长或到期债务的风险；

二是金融机构的项目层面

，指具体项目不能按期变现兑付清算的风险，以及对期间开放的资产管理计划来说，存在赎回资金规模大于申购资金规模的可能性。

金融机构的操作风险包括什么？

答：包括外部事件，如政治和监管风险、灾难风险、交易对手风险、证券违约风险等。

操作风险分为操作失败风险和操作战略风险

。操作失败风险来源于内部的操作业务过程中发生失败的可能包括由人、过程或技术的失败导致的风险；操作战略风险来自外部的因素，例如政治制度、监管环境等发生变化而导致的风险。

在信托项目风控管理上，信托公司可以采取哪些增信措施？

答：  
：依据《全国法院民商事审判工作会议纪要》第九十一条，信托公司可以提供第三方差额补足、代为履行到期回购义务、流动性支持等类似承诺文件作为增信措施，其内容符合法律关于保证的规定的，人民法院应当认定当事人之间成立保证合同关系。其内容不符合法律关于保证的规定的，依据承诺文件的具体内容确定相应的权利义务关系，并根据案件事实情况确定相应的民事责

任。

事务管理类信托包含哪些业务形式？

答：事务类信托业务主要利用信托权益重构、名实分离、风险隔离、信托财产独立性等制度优势，和信托公司自身作为专业机构受托人的身份优势，为法人和个人委托人提供的融资或投资管理以外的信托事务管理并获得收益。这类信托业务由委托人驱动，信托公司一般不对信托财产进行主动的管理运用，多数情况下信托公司履行被动管理职责，具体业务类型包括股权代持、员工福利计划、股权激励计划、财产权信托中的事务管理类信托等。

基础设施信托里的政府和社会资本合作模式是什么意思？

答：政府和社会资本合作模式（Public-Private Partnership，即PPP）指在公共服务领域，政府采取竞争性方式选择具有投资、运营管理能力的社会资本，双方按照平等协商原则订立合同，由社会资本提供公共服务，政府依据公共服务绩效评价结果向社会资本支付对价，是公共基础设施中的一种项目运作模式。《关于进一步加强政府和社会资本合作（PPP）示范项目规范管理的通知》第二章第四小节规定，信托公司开展PPP项目，不得约定由政府方或其指定主体回购社会资本投资本金，政府不得向社会资本承诺最低投资回报或提供收益差额补足，政府不得为社会资本或项目公司提供任何形式的担保。

资产证券化是什么意思？

答：资产证券化（Asset Securitization）是指金融机构或企业将其合法拥有的能够持续产生稳定现金流的基础资产（Underlying Assets）进行归集、打包、集合、转让，以基础资产自身稳定的、可预见的现金流为还款来源支持的有价证券发售的一种交易安排。这种现金流组合形成还款来源的有价证券称为资产支持证券（Asset-Backed Securities，简称“ABS”）。证券化发行和交易通常指一种金融技术或者工具。

信托公司开展的信贷资产证券化业务指什么？

答：信托公司开展的信贷资产证券化业务是指在中国境内，银行业金融机构作为发起机构，将信贷资产信用托付给受托机构，由信托公司以资产支持证券的形式向投资机构发行受益证券，以该财产所产生的现金支付资产支持证券收益的结构性融资活动。