附件1

国别风险主要类型

一、转移风险  
　　转移风险指债务人由于本国外汇储备不足或外汇管制等原因，无法获得所需外汇偿还其境外债务的风险。  
　二、主权风险  
　　主权风险指外国政府没有能力或者拒绝偿付其直接或间接外币债务的可能性。  
　三、传染风险  
　　传染风险指某一国家的不利状况导致该地区其他国家评级下降或信贷紧缩的风险，尽管这些国家并未发生这些不利状况，自身信用状况也未出现恶化。  
　　四、货币风险  
　　货币风险指由于汇率不利变动或货币贬值，导致债务人持有的本国货币或现金流不足以支付其外币债务的风险。  
　　五、宏观经济风险  
　　宏观经济风险指因宏观经济大幅波动导致债务人违约风险增加的风险。  
　　六、政治风险  
　　政治风险指债务人因所在国发生政治冲突、政权更替、战争等情形，或者债务人资产被国有化或被征用等情形而承受的风险。  
　　七、间接国别风险  
　　间接国别风险指某一国家或者地区因上述各类国别风险增高，间接导致在该国或者地区有重大商业关系或利益的本国债务人还款能力和还款意愿降低的风险。

间接国别风险无需纳入正式的国别风险管理程序，银行业金融机构在评估本国债务人的信用状况时，应适当考虑国别风险因素。

附件2

国别风险评估因素

一、政治外交环境  
　　（一）政治稳定性  
　　（二）政治力量平衡性  
　　（三）政府治理状况  
　　（四）地缘政治与外交关系状况  
　　二、经济金融环境  
　　（一）宏观经济运行情况  
　　1.经济增长水平、模式和可持续性；  
　　2.通货膨胀水平；  
　　3.就业情况；  
　　4.支柱产业状况。  
　　（二）国际收支平衡状况  
　　1.经常账户状况和稳定性；  
　　2.跨境资本流动情况；  
　　3.外汇储备规模。  
　　（三）金融指标表现  
　　1.货币供应量；  
　　2.利率；  
　　3.汇率。  
　　（四）外债结构、规模和偿债能力  
　　（五）政府财政状况  
　　（六）经济受其他国家或地区问题影响的程度  
　　（七）是否为国际金融中心，主要市场功能、金融市场基础设施完备程度和监管能力  
　　三、制度运营环境　　（一）金融体系  
　　1.金融体系完备程度；  
　　2.金融部门杠杆率和资金来源稳定性；  
　　3.金融发展水平与实体经济的匹配性；  
　　4.银行金融机构、非银行金融机构情况；

5.非金融部门信贷增长情况。

（二）法律体系  
　　（三）投资政策  
　　（四）遵守国际法律、商业、会计和金融监管等标准情况，以及信息透明度  
　　（五）政府纠正经济及预算问题的意愿和能力  
　　四、社会安全环境　　（一）社会文明程度和文化传统  
　　（二）宗教民族矛盾  
　　（三）恐怖主义活动  
　　（四）其他社会问题，包括但不限于犯罪和治安状况、自然条件和自然灾害、疾病瘟疫等

附件3

国别风险分类标准

**低国别风险：**国家或地区政体稳定，经济政策（无论在经济繁荣期还是萧条期）被证明有效且正确，不存在任何外汇限制，有及时偿债的超强能力。目前及未来可预计一段时间内，不存在导致对该国家或地区投资遭受损失的国别风险事件，或即便事件发生，也不会影响该国或地区的偿债能力或造成其他损失。  
　　**较低国别风险：**该国家或地区现有的国别风险期望值低，偿债能力足够，但目前及未来可预计一段时间内，存在一些可能影响其偿债能力或导致对该国家或地区投资遭受损失的不利因素。  
　　**中等国别风险：**指某一国家或地区的还款能力出现明显问题，对该国家或地区的贷款本息或投资可能会造成一定损失。  
　　**较高国别风险：**该国家或地区存在周期性的外汇危机和政治问题，信用风险较为严重，已经实施债务重组但依然不能按时偿还债务，该国家或地区债务人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保或采取其他措施，也肯定要造成较大损失。  
　　**高国别风险：**指某一国家或地区出现经济、政治、社会动荡等国别风险事件或出现该事件的概率较高，在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序后，对该国家或地区的贷款本息或投资仍然可能无法收回，或只能收回极少部分。