



中等职业教育金融事务专业 项目驱动型 教改教材

丛书主编 何冯虚

银行外汇业务

YINHANG WAIHUI YEWU

王汝梅 主编

 机械工业出版社
CHINA MACHINE PRESS



附练习册

配助教课件





中等职业教育金融事务专业 项目驱动型 教改教材

金融基础知识	沈文全	
银行柜员业务	周 伟	25054
银行结算业务	王 宇	24797
银行代理业务	罗晓娟	
银行电子化业务	张一梅	24746
银行业务综合实训	张 军	
银行产品营销与服务	裘燕南	
货币鉴别与货币操作技术	高 颖	
票据规则与票据操作技术	张丽娟	24720
银行外汇业务	王汝梅	24747

助教课件索取: 010-88379196

投稿邮箱: leory123@sina.com

ISBN 978-7-111-24747-0

策划编辑: 徐永杰

封面设计: 鞠杨

编辑热线: (010)88379196

地址: 北京市百万庄大街22号 邮政编码: 100037
联系电话: (010)68326294 网址: <http://www.cmpbook.com> (机工门户网)
(010)68993821 E-mail: cmp@cmpbook.com
购书热线: (010)88379639 (010)88379641 (010)88379643

上架指导: 职业教育 / 金融

ISBN 978-7-111-24747-0



9 787111 247470 >

定价: 24.00元

中等职业教育金融事务专业项目驱动型教改教材

银行外汇业务

主 编 王汝梅

副主编 张海燕 苗 冰

参 编 沈文全 葛翠华

白玉荣 张 培

主 审 魏 健



机械工业出版社

本书是金融事务专业银行专门化方向的主干课程之一,担负着培养学生从事银行外汇岗位、国际结算岗位所需的良好职业道德和相关岗位专业知识的任务。

全书共分6个模块19个项目,包括概述、外汇存款业务、个人外汇结算业务、对公外汇结算业务、外汇投资理财业务以及国际收支与国际储备等内容。

本书针对中职学生的学习特点,通过学习银行外汇业务处理过程中的相关基础知识,学生能够掌握较为系统的银行外汇基础理论以及相关实务操作;同时,也可培养学生的可持续发展能力,增强学生的竞争意识和金融法制观念,提高学生的职业素养。

本书知识内容丰富,既可作为中职学生教材,又可作为银行在职人员自主学习的参考用书。

本书还配有配套习题集、习题答案和电子课件等,详见前言。

图书在版编目(CIP)数据

银行外汇业务/王汝梅主编. —北京:机械工业出版社, 2008.7

中等职业教育金融事务专业项目驱动型教改教材

ISBN 978-7-111-24747-0

I. 银... II. 王... III. 外汇业务—专业学校—教材

IV. F830.73

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第118401号

机械工业出版社(北京市百万庄大街22号 邮政编码100037)

策划编辑:徐永杰 责任编辑:隋兰兰

封面设计:鞠杨 责任印制:邓博

北京四季青印刷厂印刷(三河市杨庄镇环伟装订厂装订)

2008年9月第1版第1次印刷

184mm×260mm·14.5印张·323千字

0 001—4 000册

标准书号:ISBN 978-7-111-24747-0

定价:24.00元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社发行部调换
销售服务热线电话:(010) 68326294

购书热线电话:(010) 88379639 88379641 88379643

编辑热线:(010) 88379182

本社服务热线:(010) 68311609

本社服务邮箱:marketing@mail.machineinfo.gov.cn

投稿热线:(010) 88379196

投稿邮箱:leory123@sina.com

封面无防伪标均为盗版

中等职业教育金融事务专业项目驱动型教改教材

编审委员会

主任委员：何冯虚 王世刚

副主任委员：宋世华 金 萍

委 员：（排名不分先后）

沈文全 周 伟 王 宇 罗晓娟

张一梅 裘燕南 高 颖 张丽娟

王汝梅 徐永杰

姓名	单位	姓名	单位
何冯虚	天津滨海职业学院	王世刚	天津滨海职业学院
宋世华	天津滨海职业学院	金 萍	天津滨海职业学院
沈文全	天津滨海职业学院	周 伟	天津滨海职业学院
王 宇	天津滨海职业学院	罗晓娟	天津滨海职业学院
张一梅	天津滨海职业学院	裘燕南	天津滨海职业学院
高 颖	天津滨海职业学院	张丽娟	天津滨海职业学院
王汝梅	天津滨海职业学院	徐永杰	天津滨海职业学院

前言

本书作为金融事务专业（银行方向）的一门主要专业课程，融国际金融和国际结算两部分内容于一体，把握银行业发展的新方向，结合中职学生的特点，着眼于外汇业务能力的培养。通过本课程的学习，学生毕业后能够适应我国银行业务与世界银行业务接轨的需要，按照国际惯例办理相关外汇业务，并能提高学生适应未来社会和开拓自身发展的能力。

具体来说，本书具有以下特点：

1) 本书按照双语教学的要求进行编写，同时侧重介绍外汇业务程序的来龙去脉和基本业务操作要点。

2) 本书内容实用、新颖，有助于提高学生学习的积极性和主动性，通过提问、资料卡和小常识等形式介绍实操案例，增加了趣味性和可读性。

3) 本书既包括国际金融和国际结算等理论知识，又包括外币鉴别、外币兑换、外汇折算和外语等技能知识，是一本综合化教材。本书丰富的知识内容，既可作为中职学生教材，又可作为在职人员学习参考。

本书对学时安排提供如下建议。

章 节	内 容	讲 授 学 时	实 训 学 时
模块一	概述	8	4
模块二	外汇存款业务	8	8
模块三	个人外汇结算业务	14	14
模块四	对公外汇结算业务	20	10
模块五	外汇投资理财业务	18	8
模块六	国际收支与国际储备	8	
合计学时	120 学时	76	44

本书由北京市宣武区第一职业学校魏健担任主审；王汝梅担任主编，并编写模块三的项目 5~6、模块四的项目 3；张海燕担任副主编，并编写模块一；苗冰担任副主编，并编写模块五；沈文全编写模块二；葛翠华编写模块三的项目 1~4；白玉荣编写模块四的项目 1、2、4；张培编写模块六。

在本书的编写过程中，中国银行、中国农业银行和中国工商银行北京市分行以及深圳市智盛信息技术有限公司的部分领导给予了许多帮助和指教，在此深表感谢。

为便于教学，对选用本书作为教材的学校免费赠送助教课件。联系人：徐永杰；联系电话：010-88379196。

由于时间仓促，加上编者水平有限，疏漏和不足之处在所难免，敬请读者不吝赐教！

编 者

目 录

前言

模块一 概述	1
项目 1 外汇和汇率	1
项目 2 外汇业务	10
模块二 外汇存款业务	12
项目 1 外汇储蓄存款	12
项目 2 单位外汇存款	20
模块三 个人外汇结算业务	28
项目 1 汇入汇款	28
项目 2 外币兑换	33
项目 3 光票托收	39
项目 4 因私购汇	42
项目 5 旅行支票	46
项目 6 全球汇款	53
模块四 对公外汇结算业务	62
项目 1 信用证业务	62
项目 2 托收业务	83
项目 3 汇款业务	98
项目 4 国际结算融资业务	110
模块五 外汇投资理财业务	120
项目 1 外汇交易	120
项目 2 外汇风险	143
项目 3 外汇理财	153
模块六 国际收支与国际储备	162
项目 1 国际收支	162
项目 2 国际储备	170
参考文献	175
附录 习题	177

模块一 概述

随着我国对外开放的不断扩大和与世界各国经济联系的加强,我国的经济将完全融入到世界经济中去,作为社会经济活动的主体企业将更多地直接参与国际竞争。于是就会发生大量以商品和劳务为主要内容的国际贸易,同时伴随着以国际间货币资本的流动为主的国际金融关系。在这些过程中,外汇就扮演着非常重要的角色。

项目 1 外汇和汇率

学习目标

在对外贸易中,每笔经济往来都要涉及外汇和汇率的问题。通过本项目的学习,学生能够了解我国外汇改革的内容,掌握有关外汇和汇率的基本理论知识,以便在今后的工作中得以运用。

教学准备

1. 资料准备:通过不同的渠道查找有关外汇和汇率的基本内容。
2. 物品准备:教材、练习册、计算机和液晶投影仪。
3. 学时安排:讲授 6 学时,实训 4 学时。

知识结构图



金融案例导入

2008 年 3 月,我国某外贸公司以每吨 10 000 美元的价格与美国进口商签订出售 50t

轻工业产品的出口合同。买方应于 2008 年 9 月 10 日前将全部货款通过电汇方式汇交卖方，卖方于收到货款后发货。

外汇结算过程，如图 1-1 所示。

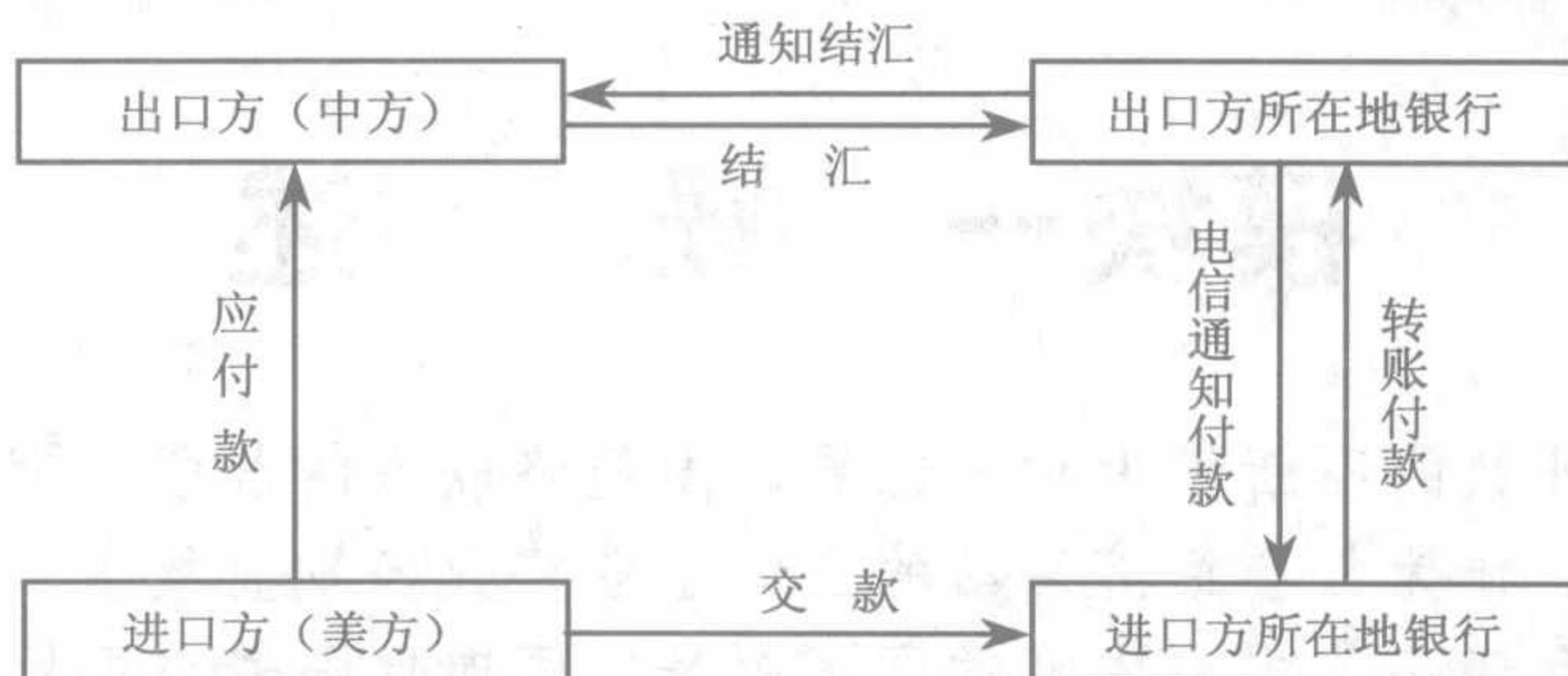


图 1-1 外汇结算过程

从上面的案例中不难发现，在国际经济贸易往来中必然涉及外汇的内容，也就是说，要发展对外经济必不可少地要掌握有关外汇的知识。

基础理论知识

一、外汇的含义

外汇最初的含义指的是“国际汇兑”。这个含义指的是外汇的动态含义，而日常生活中比较常用的却是外汇的静态含义。

1. 静态含义

广义的外汇泛指一切用外国货币表示的国外资产。其主要形式有外国货币，用外国货币表示的债权的要求权，一切其他支付手段如黄金、外国银行存款、有价债券和商业票据等。日常生活中所使用的外汇就是这种含义。

狭义的外汇是指用外币所表示的国际结算的支付手段。具体来看，外汇主要指以外币表示的银行汇票、支票、银行存款等，而以外币所表示的任何有价证券由于不能直接用于国际间的支付，因而不属于外汇。

按照国际货币基金组织（IMF）对外汇的解释，外汇包括货币行政当局（中央银行、货币机构、外汇平准基金组织和财政部）以银行存款、财政部库券、长短期政府债券等形式的外汇资产。

按照我国《外汇管理条例》的规定，外汇由以下几类组成：① 外国货币，包括钞票、铸币等；② 外币有价证券，包括政府公债、国库券、公司债券和股票等；③ 外币支付凭证，包括票据、银行存款凭证和邮政储蓄凭证等；④ 特别提款权；⑤ 其他外汇资金。

想一想

在上面的案例中，使用的是外汇的哪种含义？

2. 动态含义

从动态含义来讲，外汇就是国际汇兑，是指通过银行将一种货币兑换成另一种货币，



以汇款或托收等方式，利用支票、汇票、信汇和电汇等信用工具来结算国际之间债权债务的活动。

二、外汇的种类

外汇有多种分类，这里主要介绍三种常用的分类方式。

1. 按其能否自由兑换分类

按其能否自由兑换，外汇可分为自由外汇和记账外汇。

自由外汇是指在国际金融市场上可以自由买卖，在国际结算中广泛使用，在国际上可以得到承认，并可以自由兑换成其他国家货币的外汇。例如，在国际经济交往中使用非常普遍的美元、欧元和英镑等就是自由外汇。自由外汇的特点是自由流通、自由转让和自由兑换。

记账外汇又称协定外汇。这类外汇是指不经有关国家管理当局批准不能自由兑换成其他货币，也不能向第三者进行支付的外汇。这类外汇多以协定方式规定，双方进出口货款只在双方银行开立的账户上记载，或者使用本国货币计价结算，或者使用第三国货币计价结算。到一定时期，集中冲销双方账户之间的债权债务，所余下的差额则由双方协商处理。一般情况下，这种双方银行账户上所记载的外汇，不能转让给第三国使用，也不能转成自由外汇。我国的人民币就是记账外汇。

2. 按其来源和用途分类

按其来源和用途，外汇可分为贸易外汇和非贸易外汇。

贸易外汇是指由商品进出口所引起的外汇收支。一般来说，商品出口所形成的外汇收入是一国的外汇来源，商品进口所形成的外汇支出是一国的主要外汇用途。例如，我国某外贸公司出口商品到英国，价值 50 万英镑，要求以英镑付款，50 万英镑形成了我国的外汇来源。

非贸易外汇是指非贸易业务往来发生的外汇收支，主要包括劳务外汇、旅游外汇、侨民汇款以及捐赠或援助等外汇收支。

3. 按其买卖的交割期分类

按其买卖的交割期，外汇可分为即期外汇和远期外汇。

即期外汇交易又称现汇交易，是指交易双方以当天外汇市场的价格成交，并在当天或第二个营业日进行交割的一种外汇业务。

远期交易又称期汇交易，是指外汇买卖成交后，根据合同规定，在约定的到期日、按约定的汇率办理收付交割的外汇交易。常见的远期交易主要是 30 天远期、90 天远期和 180 天远期。

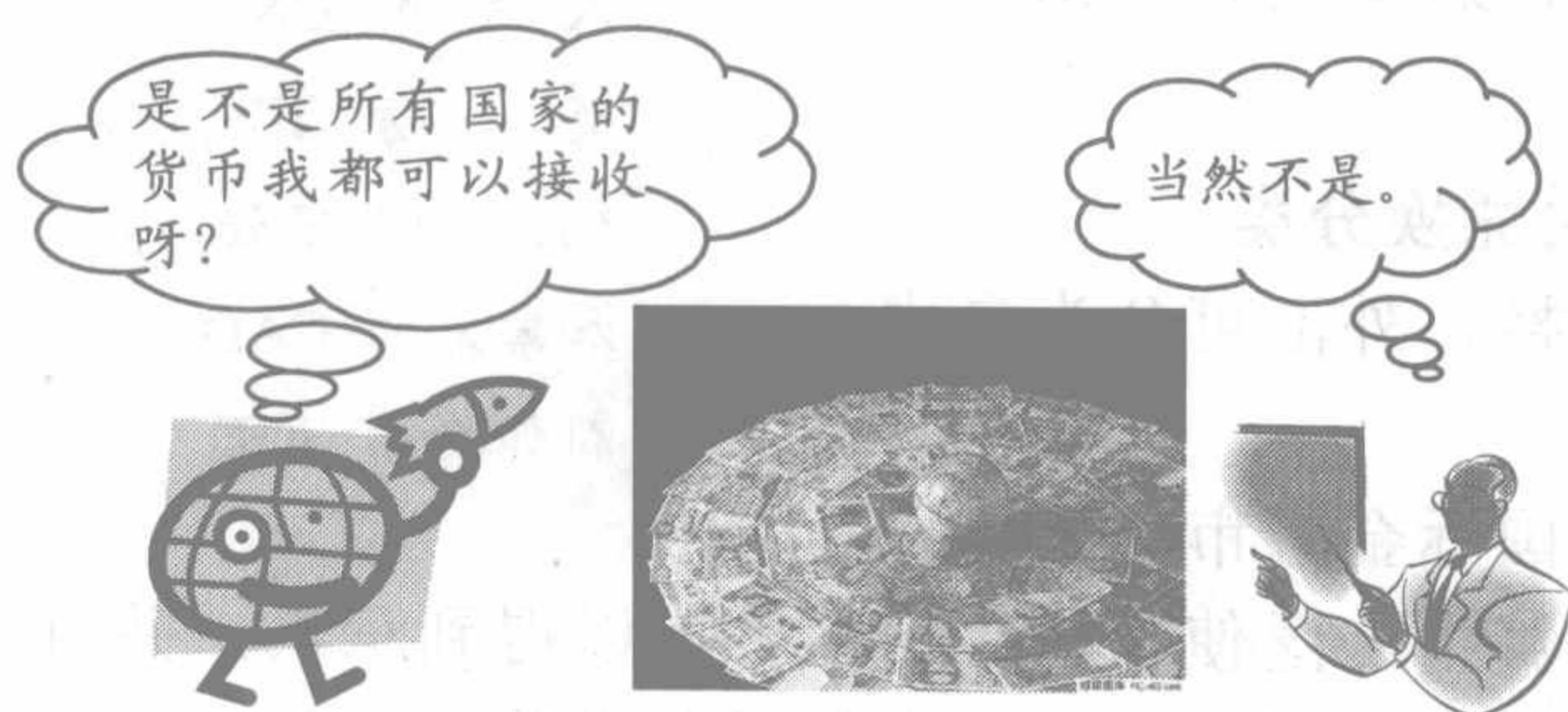
在我国外汇银行业务中，还经常要区分外币现汇和现钞。外币现钞是指外国钞票、铸币，主要由境外携入。外币现汇是指其实体在货币发行国本土银行的存款账户中的自由外汇，主要由国外汇入，或由境外携入、寄入的外币票据，经银行托收，收妥后存入。

资料卡

国际经济往来中常用的货币符号

人民币 CNY	日元 JPY
英镑 GBP	港币 HKD
瑞士法郎 CHF	美元 USD
加拿大元 CAD	欧元 EUR
新加坡元 SGD	韩国元 KRW

各种外汇的标的物，一般只有转化为货币发行国本土银行的存款账户中的存款货币（即现汇）后，才能进行实际的对外国际结算。外国钞票不一定是外汇。外国钞票是否是外汇，首先要看它能否自由兑换，或者说这种钞票能否重新回流到它的国家，而且可以不受限制地存入该国的任意一家商业银行的普通账户上去，并在需要时可以任意转账。



三、外汇的作用

1. 促进国际间经济贸易的发展

用外汇清偿国际间的债权债务，不仅能节省运送现金的费用，降低风险，缩短支付时间，加速资金周转，更重要的是运用这种信用工具，可以扩大国际间的信用交往，拓宽融资渠道，促进国际间经济贸易的发展。

2. 调剂国际间资金余缺

世界经济发展不平衡导致了资金配置不平衡。有的国家资金相对过剩，有的国家资金严重短缺，客观上存在着调剂资金余缺的必要。而外汇充当国际间的支付手段，通过国际信贷和投资途径，可以调剂资金余缺，促进各国经济的均衡发展。

3. 清偿国际债务

外汇是一个国家国际储备的重要组成部分，也是清偿国际债务的主要支付手段。作为国家储备资产，外汇与国家黄金储备一样，一旦国际收支发生逆差就可以用它来清偿债务。

四、汇率

1. 汇率的含义

汇率又称外汇牌价或外汇汇价。它是用一个国家的货币折算成另一个国家货币的比率、比价或价格，或者说是一个国家的货币用另一个国家的货币所表示的价格。从一定意义上说，汇率是两种货币的比率，其中被表示的货币可以看做是商品（货币的本质是一种特殊的商品），用另一种货币来表示其价格。



小常识

商品供求规律：当一种商品供给大于需求时，价格下降；反之，价格上升。

同理，汇率指的是用一种货币兑换另一种货币，可以将其中一种货币看做是商品，



这种商品的价格用另一种货币来表示。

USD100= CNY758.05 表示 100 美元的价格为人民币 758.05 元。

例如,

商品

价格

当市场上美元这种特殊的商品供过于求时,以人民币所表示的美元价格就会下跌;反之则上升。

2. 汇率的标价方法

折算两种不同的货币,要先确定以哪个国家的货币为标准。由于标准不同,外汇汇率也就有不同的标价方法。假定以 A 表示本国货币,以 B 表示外国货币,则两种不同的货币折算比价公式为

汇率=A 货币/B 货币 或 汇率=B 货币/A 货币

由于标准不同,就形成了两种不同的标价方法。

(1) 直接标价法:

1) 直接标价法的含义。以一定单位的外币为标准,折算成一定数额的本国货币,这种标价方法为直接标价法。

2) 直接标价法的特点。外国货币的数额固定不变,在折算等于多少本币时,本币的数额则随着两国货币币值的对比变化相应地变动。如果单位外币折算的本币数额增加,则表明外币汇率上升,本币汇率下降,即外币升值,本币贬值;反之,外币贬值,本币升值。

例如,中国人民银行外汇牌价

2007 年 12 月 12 日 USD100=RMB736.47

2007 年 12 月 13 日 USD100=RMB735.68

美元数额固定不变,人民币数额随着美元和人民币的币值对比关系而变化,这种标价方法就是直接标价法。

想一想

在直接标价法下,外汇汇率的涨跌与本国货币标价数额的增减趋势是否一致?

(2) 间接标价法:

1) 间接标价法的含义。与直接标价法相对的是间接标价法。以一定单位的本币为标准,折算成一定数额的外币。

2) 间接标价法的特点。本国货币的数额固定不变,在折算等于多少外币时,外币的数额随着两国货币币值的对比变化而变化。在间接标价法下,如果单位本币折算的外币数额增加,则表明外币汇率下跌,本币汇率上升,即外币贬值,本币升值;反之,外币升值,本币贬值。

例如,纽约外汇市场

2007 年 11 月 24 日 USD1=JPY108.68

2007 年 11 月 25 日 USD1=JPY107.56

本币美元的数额不变,折算后的外币日元数额在变化,这种标价方法就是间接

想一想

在间接标价法下,外汇汇率的涨跌与外国货币标价数额的增减趋势方向是否一致?

标价法。

3. 汇率的种类

汇率按照不同的标准有不同的分类。

(1) 按制定方法划分, 汇率可分为基本汇率和套算汇率: 基本汇率是指本国货币与国际上某一关键货币的比价。所谓的关键货币是指在本国国际收支中使用最多, 在外汇储备中所占比重最大, 同时又可以自由兑换的货币。目前, 世界各国金融中心的货币汇率都以对美元的比价为基本汇率, 那么本国货币和美元的比价就是基本汇率。套算汇率是指两种货币通过各自的基本汇率套算而得到的汇率。

假设, $\text{USD}1=\text{JPY}110.56$

$\text{USD}1=\text{CNY}7.578$

那么, 人民币和日元的比价为

$\text{JPY}1=\text{CNY}0.07$

日元对人民币的汇率就是套算汇率。

(2) 按银行汇兑方式划分, 汇率可分为电汇汇率、信汇汇率和票汇汇率: 电汇汇率是指银行以电信方式通知其国外分行或代理行付款时使用的汇率。电汇是国际资金转移中最快的一种付款方式, 银行能在 1~2 日内付款。这样, 银行不仅不能占用客户的资金, 而且还要支付电传、电报费用, 因此电汇汇率最高。一般情况下, 银行和外汇市场的外汇牌价也指电汇汇率。

信汇汇率是指银行以信函方式通知付款人支付款项时所使用的汇率。由于信函到达汇款地需要一定的时间, 客户要损失一定的利息, 因此信汇汇率要低于电汇汇率。

票汇汇率是指银行买卖外汇汇票时所使用的汇率。同信函一样, 汇票到达汇款地也需要一定的时间, 因此票汇汇率也低于电汇汇率。

(3) 按银行买卖外汇的角度划分, 汇率可分为买入汇率和卖出汇率: 买入汇率即银行买入价; 卖出汇率即银行卖出价。银行在买卖外汇时, 遵循的原则是贱买贵卖。卖价高于买价, 其间的差额就是银行买卖外汇的收益。

在不同的标价方法下, 外汇汇率高低的具体表示不同。因此, 银行买入汇率和卖出汇率的具体价位也不同。在直接标价法下, 一定量外币折合成本币数较少的那个汇率是买入价, 位于卖出价之前; 采用间接标价法, 一定量本币折合外币数较多的那个汇率是买入价, 位于卖出价之后。在直接标价法下, 汇率标为: 买入价/卖出价; 在间接标价法下, 汇率标为: 卖出价/买入价。



小常识

银行在进行外汇交易时, 通常采用 5 位数字报价, 右起第一位数称为点数。一般情况下, 银行采用省略报价法, 即只报出 5 位数中的第 4 位和第 5 位。

此外, 银行的外汇牌价中还有现钞汇率。现钞汇率是指买卖现钞时使用的汇率。外币现钞的价格分为现钞买入价和现钞卖出价。在我国公布的人民币外汇牌价中, 现钞买入价与现汇买入价不同, 而现钞卖出价和现汇卖出价是相同的。外币现钞在本国是不能



流通的，需要把它们运送到发行国。这期间要支付运费和保险费等，增加了银行的成本。因此，现钞买价低于现汇买价。



补充知识

2007 年 12 月 10 日人民币外汇牌价，见表 1-1。

表 1-1 2007 年 12 月 10 日人民币外汇牌价

货币名称	现汇买入价	现钞买入价	卖出价	基准价	中行折算价	发布时间
英镑	1 496.85	1 465.29	1 508.88	1 501.34	1 501.34	6:17:46
港币	94.74	93.98	95.1	95.04	95.04	6:17:46
美元	738.52	732.6	741.48	740.91	740.91	6:17:46
瑞士法郎	653.26	639.49	658.51		655.49	6:17:46
新加坡元	512.35	501.55	516.46		512.49	6:17:46
瑞典克朗	115.06	112.64	115.99		115.54	6:17:46
丹麦克朗	144.77	141.72	145.94		145.37	6:17:46
挪威克朗	134.78	131.94	135.86		135.36	6:17:46
日元	6.613 2	6.473 8	6.666 3	6.647 9	6.647 9	6:17:46
加拿大元	733.74	718.27	739.63		733.61	6:17:46
澳大利亚元	643.69	630.12	648.86		650.16	6:17:46
欧元	1 080.1	1 057.32	1 088.77	1 084.69	1 084.69	6:17:46
澳门元	92.01	91.23	92.36		92.25	6:17:46
菲律宾比索	17.72	17.34	17.86		17.74	6:17:46
泰国铢	21.77	21.31	21.95		21.88	6:17:46
新西兰元	569.95		574.53		575.89	6:17:46
韩国元		0.763 2	0.821 1		0.792 3	6:17:46

(4) 按外汇买卖的不同对象划分，汇率可分为银行间汇率和商业汇率：银行间汇率是指银行和银行之间进行外汇交易时所使用的汇率；商业汇率是指银行为客人买卖外汇时所使用的汇率。

(5) 按外汇买卖的交割期划分，汇率可分为即期汇率和远期汇率：即期汇率是指在外汇买卖成交后，于两个营业日内进行交割的汇率；远期汇率是指买卖远期外汇时所使用的汇率。

远期汇率往往与即期汇率不同，远期汇率高于即期汇率，其差额称为升水；反之，其差额称为贴水；若相等则称为平价。银行一般只规定即期汇率，远期汇率用远期与即期汇率相比的差额来表示。用下列公式可表示远期汇率与即期汇率之间的关系。

在直接标价法下：远期汇率=即期汇率+升水

远期汇率=即期汇率-贴水

在间接标价法下：远期汇率=即期汇率-升水

远期汇率=即期汇率+贴水

例如：

1) 香港外汇市场，美元对港币汇率报价如下。

USD1=HKD7.744 0/50

一个月远期报价 20~30

美元远期买入价=7.744 0 港币+0.002 0 港币=7.746 0 港币

美元远期卖出价=7.745 0 港币+0.003 0 港币=7.748 0 港币

所以，美元对港币远期汇率为

USD1=HKD7.746 0/80

2) 伦敦外汇市场，英镑对美元的汇率如下。

GBP1=USD1.565 0/80

三月远期 40~30

美元远期卖出价=1.565 0 英镑- 0.004 0 英镑=1.561 0 英镑

美元远期买入价=1.568 0 英镑- 0.003 0 英镑=1.565 0 英镑

所以，美元对港币远期汇率为

GBP1=USD1.561 0/50

(6) 按外汇市场的营业时间划分，汇率可分为开盘汇率和收盘汇率：开盘汇率是指外汇市场每日开市后首次交易时所报出的价格；收盘汇率是指外汇市场每日营业终止时进行最后一笔交易时所使用的价格。

五、汇率制度

1. 汇率制度的类型

1) 固定汇率制度。固定汇率制度是指两国的货币比价基本固定，并且把两国的汇率波动界限规定在一定的幅度之内的制度。

固定汇率制度的优点：① 汇率波动的不确定性将降低。② 促进物价水平和通货膨胀预期的稳定。

但固定汇率制度也存在一些缺陷：① 容易导致本币币值高估，削弱本地出口商品的竞争力，引起难以维系的长期经常项目收支失衡。② 僵化的汇率安排可能被认为是暗含的汇率担保，从而鼓励短期资本流入和没有套期保值的对外借债，损害本地金融体系的健康。在固定汇率制度下，一国必须要么牺牲本国货币政策的独立性，要么限制资本的自由流动，否则易引发货币和金融危机。例如，1992~1993 年的欧洲汇率机制危机、1994 年的墨西哥比索危机、1997 年的亚洲金融危机和 1998 年的俄罗斯卢布危机，这些发生危机的国家都是采用了固定汇率制度，同时又不同程度地放宽了对资本项目的管制。

2) 浮动汇率制度。浮动汇率制度是指政府对两国货币的比价不加以固定，也不规定波动的上下界限，汇率随市场关系的变化自由浮动，政府一般不干预外汇市场。

实行浮动汇率制度的好处：① 浮动汇率制度可以保证货币政策的独立性。② 浮动的汇率可以帮助减缓外部的冲击。③ 干预减少，汇率将由市场决定，更具有透明性。④ 不需要维持巨额的外汇储备。

但人们对浮动汇率也有一些顾虑：① 在浮动汇率制度下，汇率往往会出现大幅过度波动，可能不利于贸易和投资。② 由于汇率自由浮动，人们就可能进行投机活动。③ 浮动汇率制度对一国的宏观经济管理能力、金融市场的发展等方面提出了更高的要求。现实中，并不是每一个国家都能满足这些要求。



补充知识

不同的汇率制度在面对国际资本流动对本国经济产生影响的时候表现不同。一般来说,选择浮动汇率,主要由市场力量来控制资本的跨国流动;选择固定汇率,需要政府来控制资本的跨国流动。

要在浮动汇率制和固定汇率制之间找到一个平衡点,一个比较好的选择就是有管理的浮动汇率制度。实行这种汇率制度可以依靠三种工具:① 货币政策工具。② 中央银行对外汇市场的对冲性干预。③ 一定程度的资本管制。这种制度既可以保持货币政策的独立性,又能使汇率具有一定的灵活性,以应对内、外部的冲击,同时还可有选择地部分放开资本账户,使资本流动处于可控状态。目前,我国实行的就是有管理的浮动汇率制度。

2. 我国的汇率制度

1994 年以前,我国先后经历了固定汇率制度和双轨汇率制度。1994 年汇率并轨以后,我国开始实行以市场供求为基础的、有管理的浮动汇率制度。企业和个人按规定向银行买卖外汇,银行进入银行间外汇市场进行交易,形成市场汇率。中央银行设定一定的汇率浮动范围,并通过调控市场以保持人民币汇率稳定。实践证明,这一汇率制度符合我国国情,为我国经济的持续快速发展,为维护地区乃至世界金融经济的稳定做出了积极贡献。

1997 年以前,人民币汇率稳中有升,海内外对人民币的信心不断增强。但此后由于亚洲金融危机爆发,为防止亚洲周边国家和地区货币轮番贬值使危机深化,我国作为一个负责任的大国,主动大幅度收窄了人民币汇率的浮动区间,基本上形成了盯住美元的固定汇率制度。随着亚洲金融危机的影响逐步减弱,近年来我国经济持续平稳较快发展,经济体制改革不断深化,金融领域改革取得了新的进展,外汇管制进一步放宽,外汇市场建设的深度和广度不断拓展,为完善人民币汇率形成机制创造了条件。

2005 年 7 月 21 日,中国人民银行宣布,经国务院批准,自 2005 年 7 月 21 日起,我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节和有管理的浮动汇率制度。

项目小结





项目2 外汇业务

学习目标

通过本项目的学习，学生能够了解目前常见的外汇业务类型，以便在今后的工作中得以运用。

教学准备

1. 资料准备：通过不同的渠道查找有关外汇业务的基本内容。
2. 物品准备：教材、练习册、计算机和液晶投影仪。
3. 学时安排：讲授2学时。

知识结构图



金融案例导入



随着入世后我国金融业的逐渐放开以及奥运经济的深入，各行各业对外业务都在逐渐增加，尤其是银行机构，其外汇业务量将会不断增大，这就加大了对财经人员外汇业务知识的要求。