

21 世纪 高职 高专 规划 教材

财 政 金 融 系 列



国际金融 理论与实务

王 丹 编著

清华大学出版社

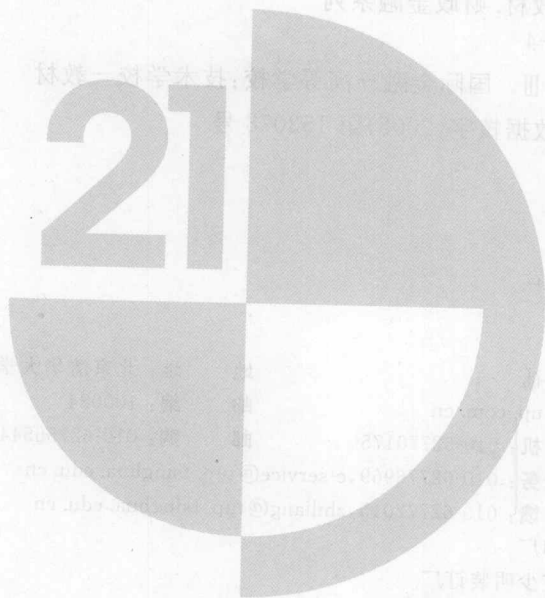


21 世纪高职高专规划教材

财政金融系列

国际金融 理论与实务

王丹 编著



清华大学出版社
北京

内 容 简 介

《国际金融》涵盖的内容很多,本教材从授课对象和金融专业的特性考虑:一是高职高专教育是以人才市场需求为导向,培养实用型人才,让学生在接受较完整的高等教育的同时,具备较好的职业技能的一种高等教育形式;二是金融是实践性很强的学科和专业,必须注重应用能力、运作能力和职业素质的培养。所以,本教材选取了国际收支、国际储备、外汇与汇率、外汇交易、外汇风险及管理、国际金融市场、国际融资方式、国际金融电子化这8个章节的内容。

经济全球化势必金融一体化,随着对外贸易往来越来越频繁,需要掌握的外汇知识的领域越来越多。由于国际金融专业性很强,本教材力求用最清晰的条理、最通俗的语言、最简明的计算,使读者能基本掌握外汇知识。

本书可作为高职高专院校财政金融类专业的教材,也可作为经济、金融、管理等专业工作者的参考用书,同时也是社会公众了解金融常识的实用读物。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

国际金融理论与实务/王丹编著. —北京:清华大学出版社,2008.11

21世纪高职高专规划教材. 财政金融系列

ISBN 978-7-302-18669-4

I. 国… II. 王… III. 国际金融—高等学校:技术学校—教材 IV. F831

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 152078 号

责任编辑:康 蓉 霍岩岩

责任校对:袁 芳

责任印制:李红英

出版发行:清华大学出版社

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座

<http://www.tup.com.cn>

邮 编:100084

社 总 机:010-62770175

邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:北京密云胶印厂

装 订 者:三河市李旗庄少明装订厂

经 销:全国新华书店

开 本:185×260 印 张:15 字 数:340千字

版 次:2008年11月第1版 印 次:2008年11月第1次印刷

印 数:1~5000

定 价:24.00元

本书如存在文字不清、漏印、缺页、倒页、脱页等印装质量问题,请与清华大学出版社出版部联系调换。联系电话:(010)62770177 转 3103 产品编号:027096-01

出版说明

高职高专教育是我国高等教育的重要组成部分,担负着为国家培养并输送生产、建设、管理、服务第一线高素质技术应用型人才的重任。

进入 21 世纪后,高职高专教育的改革和发展呈现出前所未有的发展势头,学生规模已占我国高等教育的半壁江山,成为我国高等教育的一支重要的生力军;办学理念上,“以就业为导向”成为高等职业教育改革与发展的主旋律。近两年来,教育部召开了三次产学研交流会,并启动四个专业的“国家技能型紧缺人才培养项目”,同时成立了 35 所示范性软件职业技术学院,进行两年制教学改革试点。这些举措都表明国家正在推动高职高专教育进行深层次的重大改革,向培养生产、服务第一线真正需要的应用型人才的方向发展。

为了顺应当前我国高职高专教育的发展形势,配合高职高专院校的教学改革和教材建设,进一步提高我国高职高专教育教材质量,在教育部的指导下,清华大学出版社组织出版了“21 世纪高职高专规划教材”。

为推动规划教材的建设,清华大学出版社组织并成立了“高职高专教育教材编审委员会”,旨在对清华版的全国性高职高专教材及教材选题进行评审,并向清华大学出版社推荐各院校办学特色鲜明、内容质量优秀的教材选题。教材选题由个人或各院校推荐,经编审委员会认真评审,最后由清华大学出版社出版。编审委员会的成员皆来源于教改成效大、办学特色鲜明、师资实力强的高职高专院校、普通高校以及著名企业,教材的编写者和审定者都是从事高职高专教育第一线的骨干教师和专家。

编审委员会根据教育部最新文件和政策,规划教材体系,比如部分专业的两年制教材;“以就业为导向”,以“专业技能体系”为主,突出人才培养的实践性、应用性的原则,重新组织系列课程的教材结构,整合课程体系;按照教育部制定的“高职高专教育基础课程教学基本要求”,教材的基础理论以“必要、够用”为度,突出基础理论的应用和实践技能的培养。

本套规划教材的编写原则如下:

- (1) 根据岗位群设置教材系列,并成立系列教材编审委员会;
- (2) 由编审委员会规划教材、评审教材;
- (3) 重点课程进行立体化建设,突出案例式教学体系,加强实训教材的出版,完善教学服务体系;
- (4) 教材编写者由具有丰富教学经验和多年实践经验的教师共同组成,建立“双师型”编者体系。

本套规划教材涵盖了公共基础课、计算机、电子信息、机械、经济管理以及服务等大类

的主要课程,包括专业基础课和专业主干课。目前已经规划的教材系列名称如下:

• 公共基础课

公共基础课系列

• 计算机类

计算机基础教育系列

计算机专业基础系列

计算机应用系列

网络专业系列

软件专业系列

电子商务专业系列

• 电子信息类

电子信息基础系列

微电子技术系列

通信技术系列

电气、自动化、应用电子技术系列

• 机械类

机械基础系列

机械设计与制造专业系列

数控技术系列

模具设计与制造系列

• 经济管理类

经济管理基础系列

市场营销系列

财务会计系列

企业管理系列

物流管理系列

财政金融系列

国际商务系列

• 服务类

艺术设计系列

本套规划教材的系列名称根据学科基础和岗位群方向设置,为各高职高专院校提供“自助餐”形式的教材。各院校在选择课程需要的教材时,专业课程可以根据岗位群选择系列;专业基础课程可以根据学科方向选择各类的基础课系列。例如,数控技术方向的专业课程可以在“数控技术系列”选择;数控技术专业需要的基础课程,属于计算机类课程的可以在“计算机基础教育系列”和“计算机应用系列”选择,属于机械类课程的可以在“机械基础系列”选择,属于电子信息类课程的可以在“电子信息基础系列”选择。依此类推。

为方便教师授课和学生学习,清华大学出版社正在建设本套教材的教学服务体系。本套教材先期选择重点课程和专业主干课程,进行立体化教材建设:加强多媒体教学课件或电子教案、素材库、学习盘、学习指导书等形式的制作和出版,开发网络课程。学校在选用教材时,可通过邮件或电话与我们联系获取相关服务,并通过与各院校的密切交流,使其日臻完善。

高职高专教育正处于新一轮改革时期,从专业设置、课程体系建设到教材编写,依然是新课题。希望各高职高专院校在教学实践中积极提出意见和建议,并向我们推荐优秀选题。反馈意见请发送到 E-mail:gzgz@tup.tsinghua.edu.cn。清华大学出版社将对已出版的教材不断地修订、完善,提高教材质量,完善教材服务体系,为我国的高职高专教育出版优秀的高质量的教材。

高职高专教育教材编审委员会

前言

国际金融理论与实务

职业教育应以就业为导向,加强学生实践能力和职业技能的培养。《国际金融理论与实务》教材作为高职系列教材之一,完全遵照教育部的规定,并针对金融业资金密集型、知识密集型、技术密集型的行业特征,定位于高职高专院校、成人院校、本科院校创办的二级、三级职业技术学院的国际金融、国际贸易、涉外财会等经济类相关专业,特别是还可供炒汇人员自学和培训使用,而且对金融、证券相关人员考证有很好的参考价值。

本教材按照国际金融知识的逻辑结构,分8章介绍,涵盖了国际收支、国际储备、外汇与汇率、外汇交易、外汇风险及管理、国际金融市场、国际融资方式、国际金融电子化等知识内容。

本教材开篇都由与每章相关联的热点、难点知识为引导的案例切入,每章节中间还配有针对知识点的前瞻消息、小故事、实例、背景知识、比较知识、补充资料等小贴士,每章后都设计了填空题、选择题、判断题、名词解释、计算题、简答题、论述题等练习题和课堂案例讨论及针对知识点的实操练习。

本教材从培养学生的兴趣和理想入手,以掌握方法论和创造性思维为主线,以知识、概念和理论为基石,采用启发式、发现式、案例分析式、情景式教学,以及计算机辅助教学等多种教学方法,设计了模拟各种真实的金融交易环境,提高学生对金融市场的感性认识和领悟能力。

本人从事高职高专国际金融课程的讲授近十年,对高职高专学生的特性有非常深入的了解和把握,同时,多年授课及不间断地社会实践积累了较丰富的专业知识,经过潜心研究最终完成了该教材的编撰工作。

本教材编写体例的拟定、框架的搭建、案例及补充资料的采集、附录的选编、全书的统稿由王丹负责,第1~6章由王丹编著;第7章由宁春林编写;第8章由廖武陵编写。

本教材在编写过程中,参考了国内外相关书目,并从中借鉴和吸收了许多有价值的东西。在此,我要感谢在编写外汇风险的会计风险章节时刘雅娟老师给予的真诚帮助。由于编者水平有限,书中难免有疏漏和不足之处,敬请广大读者指正。

王 丹

2008年7月8日于北京

目 录

国际金融理论与实务

第1章 国际收支	1
[学习目的及要求]	1
[引导案例]	1
1.1 国际收支与国际收支平衡表	2
1.1.1 国际收支概述	2
1.1.2 国际收支平衡表	4
1.2 国际收支状况	8
1.2.1 国际收支平衡含义	8
1.2.2 国际收支不平衡的原因	9
1.2.3 国际收支不平衡的影响	10
1.3 国际收支调节	11
1.3.1 外汇缓冲政策	12
1.3.2 财政和货币政策	12
1.3.3 汇率政策	14
1.3.4 直接管制	15
1.4 中国国际收支状况	15
1.4.1 我国国际收支的历史发展情况	15
1.4.2 目前我国国际收支不平衡的解决措施	17
课堂案例讨论	18
本章小结	19
课后练习	20
实操练习	21
第2章 国际储备	22
[学习目的及要求]	22
[引导案例]	22
2.1 国际储备概述	24
2.1.1 国际储备的含义和特征	24

2.1.2	国际储备的构成	24
2.1.3	国际储备的作用	27
2.1.4	国际储备的来源	28
2.2	国际储备的管理	29
2.2.1	国际储备管理的含义	29
2.2.2	国际储备的规模管理	30
2.2.3	国际储备的结构管理	31
2.2.4	当前国际储备体系的新特点	33
2.3	中国的国际储备管理	35
2.3.1	我国国际储备资产结构现状	35
2.3.2	对我国国际储备的管理	38
	课堂案例讨论	39
	本章小结	40
	课后练习	41
	实操练习	41
第3章	外汇与汇率	42
	[学习目的及要求]	42
	[引导案例]	42
3.1	外汇概述	43
3.1.1	外汇的含义	44
3.1.2	外汇的特征	44
3.1.3	外汇的种类	45
3.1.4	外汇的作用	48
3.2	汇率概述	49
3.2.1	汇率的含义	49
3.2.2	汇率标价方法	49
3.2.3	汇率标价方法与货币贬值及升值的关系	51
3.2.4	汇率的种类	52
3.3	汇率制度及汇率决定的基础	57
3.3.1	固定汇率制度	57
3.3.2	浮动汇率制度	59
3.3.3	管理浮动汇率制	60
3.4	汇率的波动对经济的影响	61
3.4.1	影响汇率波动的主要因素	61
3.4.2	汇率波动对经济的影响	63
3.5	外汇管制	67
3.5.1	外汇管制的概述	67

3.5.2 外汇管制的措施	68
3.5.3 外汇管制的作用和弊端	71
3.5.4 中国的外汇管理	72
3.5.5 我国现行外汇管理的主要内容	73
课堂案例讨论	76
本章小结	77
课后练习	77
实操练习	78
第4章 外汇交易	80
[学习目的及要求]	80
[引导案例]	80
4.1 外汇交易	81
4.1.1 外汇交易概述	81
4.1.2 外汇交易的目的	83
4.1.3 外汇交易的交易品种	84
4.2 即期外汇交易和远期外汇交易	85
4.2.1 即期外汇交易	86
4.2.2 远期外汇交易	90
4.3 套汇与套利	94
4.3.1 套汇交易	94
4.3.2 套利交易	96
4.4 外汇期货与外汇期权交易	98
4.4.1 外汇期货交易	98
4.4.2 外汇期权	107
课堂案例讨论	114
本章小结	115
课后练习	115
实操练习	116
第5章 外汇风险及管理	118
[学习目的及要求]	118
[引导案例]	118
5.1 外汇风险概述	119
5.1.1 外汇风险的含义	119
5.1.2 外汇风险的种类	120
5.1.3 构成外汇风险的要素之间的相互关系	122
5.2 外汇风险的一般管理	124

5.2.1	外汇风险管理的含义	124
5.2.2	外汇风险的一般管理方法	124
5.3	外汇风险的综合管理方法	132
5.3.1	BSI 法	132
5.3.2	LSI 法	134
5.3.3	远期合同法	135
	课堂案例讨论	136
	本章小结	136
	课后练习	136
	实操练习	137
第 6 章	国际金融市场	138
	[学习目的及要求]	138
	[引导案例]	138
6.1	国际金融市场概述	139
6.1.1	国际金融市场的含义	140
6.1.2	国际金融市场的类型	140
6.1.3	国际金融市场的作用	141
6.2	国际货币市场	142
6.2.1	国际货币市场的含义	142
6.2.2	国际货币市场的构成	142
6.3	国际资本市场	145
6.3.1	国际资本市场的含义	145
6.3.2	银行中长期信贷市场	145
6.3.3	国际证券市场	146
6.3.4	国际股票市场	147
6.4	欧洲货币市场	147
6.4.1	欧洲货币市场概述	147
6.4.2	欧洲货币市场的特点	150
6.4.3	欧洲货币市场业务	151
6.4.4	欧洲货币市场对世界经济的影响	154
6.5	外汇市场	156
6.5.1	外汇市场的含义	156
6.5.2	外汇市场的构成	156
6.5.3	外汇市场的类型	157
	课堂案例讨论	159
	本章小结	159
	课后练习	159

实操练习·····	160
第7章 国际融资方式 ·····	161
[学习目的及要求]·····	161
[引导案例]·····	161
7.1 国际融资概述·····	162
7.1.1 国际融资的含义·····	162
7.1.2 国际融资的特点·····	162
7.1.3 国际融资的方式·····	163
7.2 国际贸易融资·····	163
7.2.1 短期国际贸易融资·····	163
7.2.2 中长期国际贸易融资·····	168
7.3 国际票据融资·····	172
7.3.1 商业票据·····	172
7.3.2 国库券·····	173
7.3.3 大额可转让定期存单·····	175
7.4 国际债券融资·····	176
7.4.1 国际债券概述·····	176
7.4.2 国际债券的发行与流通·····	179
7.4.3 国际债券融资风险及收益·····	184
7.5 国际股权融资·····	185
7.5.1 股票概述·····	185
7.5.2 股票的价格·····	187
7.6 国际信贷·····	189
7.6.1 国际信贷概述·····	189
7.6.2 政府贷款·····	191
7.6.3 国际金融机构贷款·····	192
课堂案例讨论·····	193
本章小结·····	194
课后练习·····	195
实操练习·····	196
第8章 国际金融电子化 ·····	197
[学习目的及要求]·····	197
[引导案例]·····	197
8.1 金融电子化概述·····	198
8.1.1 国际金融电子化的发展历程·····	198
8.1.2 金融电子化的含义与特点·····	199

8.1.3 金融电子系统·····	200
8.2 国际支付、结算系统电子化·····	204
8.2.1 电子货币与网上支付·····	204
8.2.2 国际结算电子化·····	209
8.3 国际银行业务电子化·····	211
8.3.1 传统银行业务流程改造·····	211
8.3.2 网络时代的金融·····	211
8.3.3 网络银行存在的风险·····	214
8.3.4 我国网络银行的风险管理·····	217
课堂案例讨论·····	218
本章小结·····	220
课后练习·····	220
实操练习·····	221
附录 国际金融中英专业词汇·····	222
参考文献·····	225

国际收支

学习目的及要求

通过本章的学习,要求正确理解国际收支的含义;了解国际收支平衡表的主要内容及其记账原理;识别国际收支状况及国际收支不平衡的影响因素;掌握国际收支不平衡的调节方法。



引导案例

汇率不是完全化解国际收支失衡的“万灵药”

2007年12月12~13日,第三次中美战略经济对话在北京举行。人民币汇率再次成为会议讨论的重点之一。在开幕式上,美国财长保尔森直奔主题:“中国应加速人民币升值,令汇率更准确地反映中国经济的基本面。加快人民币升值步伐依然是解决中国内外失衡问题的重要手段之一。”

中国对美的顺差是汇率问题吗?

自2006年9月中美建立战略经济对话机制以来,几乎每次美方都提出,中国应加快人民币改革步伐。

11月底,欧洲包括卢森堡首相、欧元集团主席容克、欧洲央行行长特里谢及欧盟经济和货币事务专员阿尔穆尼亚在内的欧元区“三驾马车”首次集体出访,目标直指人民币汇率。

不难发现,美国和欧洲都认为人民币被严重低估,使中国出口产品竞争力增强,而从中赚取了大量顺差。

对此,商务部副部长陈德铭12日予以了反驳。他表示,依靠人民币升值来收窄中美贸易顺差的想法不负责任。尽管今年人民币升值已经达到了6%,但贸易顺差却没有因此而减少。中国将坚持人民币升值,但升值步伐不能过快,否则将给中国经济带来危害。

经济结构调整更重要

一国国际收支顺差的原因有很多,包括资源、劳动力等价格优势,产业分工的缘故,

汇率等诸多客观复杂因素,其中既有国际的原因,也有国内自身的原因,汇率只是影响外贸顺差的众多因素之一。

正因为如此,把中美经济失衡的所有压力都放在人民币汇率上,显然没有道理,也使人民币难承其重。事实上,自汇改以来,人民币兑美元汇率已经升值10%,但贸易顺差却不减反增,导致外汇储备增长过快和流动性过剩。

为了改善这种状况,中国已经在相当长一段时间内把促进国际收支平衡放在突出位置,并为此采取了大量限制出口、鼓励进口的措施。

在财经年会上,央行行长周小川称,“中国庞大的贸易顺差与国际分工、经济全球化及中国出口能力增强等有关,中国国际收支顺差增长速度在一定程度上超过我们的预期,我们努力调整国际收支平衡,在经济全球化及国际分工赛跑,但速度可能跑不过人家。”

周小川指出,调节国际收支不平衡最有效的手段是实行经济结构性调整政策。首先是扩大内需,其中特别是扩大消费内需和发展服务业。此外结构性调整政策还包括扩大进口,支持中国企业走出去,到外面去投资建厂。尽管经济结构性调整政策出效果的时间可能会长一些,但它是非常重要的,是为主的政策。

值得注意的是,部分外贸专家指出,美国限制向中国出口高新技术,也是造成美国对华贸易出现巨大逆差的主要原因。美国如果能放松在这方面的管制,对华逆差将大为减少。

(资料来源:上海证券报,2007年12月14日)

国际收支逆差或顺差不仅会给一国经济带来影响,同时,还会阻碍一国与他国的政治交往。因此,国际收支失衡的调节就显得尤为重要。这些知识在本章中会有详尽的阐述。

国际金融环境与每个参与世界经济活动的国家宏观经济运行有着紧密的联系。在国际经济关系中,国与国之间贸易、经济、政治、文化和科技等方面的往来,通常会引起相互间的债权债务关系以及国际货币收支关系。一国的国际收支是否平衡,无论对其国内经济的运转与发展,还是对其货币汇率与对外经济政策都有重要影响,具体体现在国际贸易与国际间的资金往来上。

国际收支是国际经济领域的一个重要课题,它常被作为国际金融研究的起点。因此,正确理解和掌握什么是国际收支,它的内容与构成,衡量一国国际收支状况的标准以及为谋求国际收支平衡所采取的政策措施等,对学习和掌握国际金融知识有着重要的意义。

1.1 国际收支与国际收支平衡表

1.1.1 国际收支概述

随着世界经济的不断发展,国际收支内涵也在不断丰富。17世纪初的很长一段时期内,国际收支只是被简单地解释为一国的贸易收支。随着国际经济交易内容的不断扩大,

国际收支又被用来指一国的外汇收支。它包括了所有涉及外汇收支的国际经济交易,如国际贸易、国际资本借贷以及单方面国际资金转移等。

目前我们这里确定的国际收支含义,将衡量内容扩展到所有的国际经济交易,包括无偿援助、补偿贸易等不涉及外汇收支的国际经济交易,因而它能够全面、如实地反映一国国际经济交易的内容,为目前世界各国所普遍采用。

1. 国际收支的含义

国际收支是在一定时期内一国居民与非居民之间所发生的全部经济交易的货币价值的系统记录。

小贴士

小 知 识

- 居民——这里是广义的概念,包括个人、企业及政府机构等所有自然人和法人。
- 自然人——指所有公民。
- 法人——指具有一定的组织机构和独立的财产,并以自己的名义进行经济活动享受权利和承担义务的组织。

2. 国际收支的内涵

国际收支含义的内涵非常丰富,我们应从以下三个方面加以理解和把握。

(1) 国际收支是一个流量概念

国际收支是以统计表的形式呈现出一国(地区)在一年、一个季度或一个月的对外货币收支的综合状况过程的记录,是流量概念。

当国际间发生了债权债务关系,就需要在一定时期内进行清算,一国对其他各国的国际结算所引起的货币收支,就构成了该国的国际收支。

国际借贷也是在国际经济交易中产生的借(债务)贷(债权)关系。我们容易与国际收支相混淆。国际借贷是指一国(地区)在某一时点上的对外债权债务的余额,属存量概念。

(2) 国际收支反映的内容是经济交易

经济交易是指经济价值从一个经济实体向另一个经济实体的转移。它可分为以下五种类型:

- 金融资产与商品劳务之间的交换(如以外汇购买商品或劳务)。
- 商品与商品及商品与劳务之间的交换(以货易货交易)。
- 金融资产之间的交换(如以美元购买美国国债)。
- 无偿的商品劳务转移(跨国捐赠实物)。
- 无偿的金融资产转移(跨国转移金融资产)。

小贴士

补 充 知 识

我国2002年3月向阿富汗进行价值1300万元人民币的物质援助,有日常用品、办

公用品等。

2002年4月,江泽民总书记出访非洲期间,向尼日利亚总统奥巴桑乔表示,中国光彩事业促进会将向尼日利亚等非洲国家捐赠一批抗结核药品。奥巴桑乔总统深表谢意,他说,尼日利亚是结核病高发国家,中国捐赠的这批药品是“雪中送炭”。

这些都属于无偿的商品劳务转移。

(3) 经济交易须是该国居民与非居民之间发生的

国际收支所依据的不是交易双方的国籍,而是依据一方是该国居民。居民(或非居民)是以居住地为标准,包括个人、企业、政府、非营利团体四类。

个人居民——凡是在一国保有住所满一年及一年以上的自然人,无论其国籍,都是该国的居民。包括:

- 外国公民,但在本国从事生产、消费满一年及一年以上的属于本国居民。
- 移民属于其工作所在国的居民。
- 逗留时间在一年以上的留学生、旅游者属所在国的居民。
- 官方外交使节、驻外军事人员及国际性的组织(联合国、国际货币基金组织、世界银行等)的人员,无论他们居住时间多长,都认定为居住所在国的非居民。

企业居民——是指在该国成立注册、从事生产经营活动的企业。包括国内企业及外资、合资、合作企业等。国内企业设在国外的分支机构是本国的非居民,居住所在国的居民。

1.1.2 国际收支平衡表

1. 国际收支平衡表的含义

国际收支平衡表是一国对其一定时期(一年、一个季度、一个月)内的国际经济交易,根据交易的特性和经济分析的需要,分类设置特定科目和账户,并按照复式记账的原理进行系统记录,经过调整,最终达到账面的收支平衡的统计表。

国际收支平衡表能够反映出一个国家(地区)国际收支状况。世界上大多数国家和地区都编制了自己的国际收支平衡表。国际货币基金组织(IMF)成立后,规定了国际收支平衡表的统一格式,并将各个会员国的国际收支平衡表编制年鉴出版。

小贴士

你能看懂国际收支平衡表吗?

国际收支平衡表是按照一定的编制原则和模式,将一国一定时期的国际收支用报表的形式进行统计和记录。

打个形象的比喻,一个家庭每个月都有人领取工资,也要花钱买柴米油盐,还要供小孩上学读书,这些都关系到资金的进进出出,这样某家庭以月为单位记录下资金的流入量和流出量。每个月的资金流动状况就好比一国的国际收支,而该家庭的记录统计表就相当于国际收支平衡表。

2. 国际收支平衡表的特点

国际收支平衡表是一种特殊的账户,通过对它的分析可以了解一国国际经济交往的概况。国际收支平衡表具有以下特点:

(1) 按照复式簿记会计原理记账,有借必有贷,借贷必相等。任何一笔交易都同时记在贷方“+”和借方“-”,数额相等,方向相反。

中国海尔出口价值 800 万美元的商品到美国,获得美元收入,因此,在中国的国际收支平衡表中商品输出项下应记入贷方 800 万美元。海尔公司得到的货款被美国银行作为一项短期资本流动,所以应在短期资本流动项目下的借方记入 800 万美元。

如表 1-1 所示,中国海尔出口价值 800 万美元的商品到美国这笔业务,须分别在借和贷两方面体现,账目才能平衡。

表 1-1 国际收支平衡表

项 目	贷(+)	借(-)
商品出口	800 万美元	
短期资本流动		800 万美元

(2) 贷方交易记作正号“+”,借方交易记作负号“-”。凡是引起本国从国外获得外汇收入的交易,引起本国外汇供给的交易记入贷方“+”;凡是引起本国对国外有外汇支出的交易,引起本国外汇需求的交易记入借方“-”。

(3) 所有国际收支项目都分为资金来源项目和资金运用项目。

(4) 国际收支平衡表的最终差额恒等于零,但是各个账户的差额不一定为零。因此,分析一国国际收支状况并不是分析它的总差额,而是分析各个不同账户的差额。

3. 国际收支平衡表的主要项目

国际收支的项目由于各国经济交易的不同有差异,但以下的四大项目各国基本相同。

(1) 经常项目(又称经常账户或往来账户)

经常项目是指对实际资源在国际间的流动行为进行记录的账户。是一国国际收支平衡表中最基本、最重要的项目,除了不包括金融项目的交易,它几乎反映了居民与非居民之间经常发生的国际经济交易的所有内容。经常账户包括货物、劳务、收益和经常转移四个明细项目。

① 货物

该账户记录实物商品的进出口贸易。货物包括一般商品、用于加工的货物、货物修理、各种运输工具、在港口购买的货物,以及非货币性黄金。

出口记贷方“+”表示,进口记借方“-”表示。国际货币基金组织规定进出口都按离岸价(FOB)计价。

② 劳务(服务)

劳务的输出输入,也叫无形贸易。它主要包括运输、旅游、通信、建筑、保险、金融、电子计算机和信息等方面的服务,专有权(专利、版权、商标、制作方法、经销权等)的使用费和特许权使用费。