

清华大学出版社



目标导向 工学结合 循序渐进 体例新颖

沈 晶◎主编 路鑫鑫◎副主编

国际金融实务

新编高职高专经济管理类规划教材



新编高职高专经济管理类规划教材

国际金融实务

沈 晶 主 编

路鑫鑫 副主编

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

本书适应国际经济一体化发展的趋势,重视教材内容的适用性和实用性,针对高职高专学生的认知规律和就业特点,结合我国金融界和企业界的实际情况,尤其以涉外企业为重要对象,比较系统地介绍了涉外企业在对外经济交往中常用的外汇交易工具、避险方法、结算工具、融资手段等。全书分为国际金融基础知识、外汇交易与风险管理、国际结算和国际融资4大学习领域,共9章内容:外汇与汇率,市场基础,即期、远期和掉期外汇交易,套汇和套利交易,外汇期货和外汇期权交易,外汇风险及规避,国际结算业务,国际信贷业务,国际融资业务。通过4个领域的理论和实践教学,使学生了解外汇、汇率、国际金融市场及其运行,并具备合理管理和规避外汇风险的能力、具备正确进行国际结算的能力、初步具备在国际市场上进行筹资和融资的能力。

同时,为了更好地配合教师教学、提高教学效果,本书在每章中都列有知识目标和技能目标,附有小资料、阅读资料、复习思考题、实训项目和技能训练,通过讲练结合、边学边练,满足教师进行教学改革、实行“理实一体化”教学的需要。

本书是高职高专经管类专业“工学结合”的教学教材,适合作为高职高专、成人高等学校的教学用书和教辅参考,也可供非经济类专业的学生自学使用,同时还可作为国际商务人士的培训用书。

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

国际金融实务/沈晶 主编;路鑫鑫 副主编. —北京:清华大学出版社,2010.9

(新编高职高专经济管理类规划教材)

ISBN 978-7-302-23450-0

I. 国… II. ①沈… ②路… III. 国际金融 IV. F831

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 154106 号

责任编辑:王 定

封面设计:中子画设计

版式设计:孔祥丰

责任校对:胡雁翎

责任印制:孟凡玉

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 装 者:三河市春园印刷有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185×260 印 张:19.5 字 数:499 千字

版 次:2010 年 9 月第 1 版 印 次:2010 年 9 月第 1 次印刷

印 数:1~4000

定 价:29.80 元

前 言

随着世界经济国际化的发展和改革开放的进一步深入,越来越多的企业和个人主动或被动地融入到国际经济的大潮中,企业和个人的涉外经济交往日益增多,出于规避风险和投融资的需要,参与国际金融市场的必要性不断上升。然而我国从事国际金融业务的人士无论在数量上还是在专业素质上都不足以适应经济形势发展的需要。与此同时,我国高等职业教育方兴未艾。国际金融不仅是金融专业的核心课程,也是国际贸易、国际商务、报关与国际货运等经管类专业的必修课程,随着高职高专培养高技能应用型人才培养目标的确立,专业教学对教材的选择也有了新的要求。

然而,现有的国际金融教材大多理论性较强、实务操作较少、内容较难,对于宏观的金融运行通过大量的篇章详细介绍,而对于具体的微观金融操作较少展开,这样极不适合高职高专的应用性教学,学生在毕业后对相关的知识也很少能够运用。基于此,本书在广泛的毕业生跟踪调研的基础上,参阅国内诸多国际金融著作,听取相关专家和学者的意见,重视教材内容的适用性和实用性,针对高职高专学生的认知规律和就业特点,全新设计教材内容,力求在教材编排和内容组织上有所突破和创新。

全书分为国际金融基础知识、外汇交易与风险管理、国际结算和国际融资4大学习领域,共9章内容:外汇与汇率,市场基础,即期、远期和掉期外汇交易,套汇和套利交易,外汇期货和外汇期权交易,外汇风险及规避,国际结算业务,国际信贷业务,国际融资业务。

本书的编写主要具有以下几个方面的特点。

特色一:内容具有针对性。通过对相关专业毕业生的就业情况跟踪调研,聘请行业专家归纳总结国际贸易及国际商务从业人员所需的核心职业能力,根据这些能力要素来设计教材内容,从根本上保证了教材内容的适用性和针对性。

特色二:通过实训项目提升实际技能。针对教材内容设计不同的实训项目和技能训练,理论和实践相结合,适应高职高专“工学结合”的人才培养模式,满足教师进行教学改革、实行“理实一体化”教学的需要。

特色三:内容简明扼要,语言通俗易懂。对微观金融运行按章节进行了较为详细的分析介绍,内容简明扼要,语言通俗易懂,符合高职高专学生的认知特点。

特色四:体例新颖。每章开头有知识目标和技能目标,明确学习目的;开篇通过导读案例来激发学习兴趣;正文中在必要处穿插小资料,辅助知识理解;正文后附有阅读资料,扩大阅读视野;课后有复习思考题,讲练结合,加强对知识的掌握;通过实训课堂,培养实践技能和应用能力。

本书由沈晶设计全书框架，拟定编写大纲，负责全书统稿。各章节具体分工为：沈晶编写第1、2、3、5、6章，沈晶和刘洋编写第4章，胡田田编写第7章，林贵编写第8章，路鑫鑫编写第9章。

本书的编写参阅了国内很多同行的著作，得到了北京大学蔡晓慧博士、江苏食品职业技术学院刘笑诵教授、中国建设银行总行单亮先生和珠海格力电器有限公司陈波英女士的大力支持和帮助，在此一并致以衷心的感谢！

限于作者的水平，本书的疏漏和不足之处在所难免，真诚地希望读者和同行专家提出宝贵意见，以期更加充实和完善。

编 者

目 录

第1章 外汇与汇率	1
1.1 外汇与汇率概述	2
1.1.1 外汇的概念	2
1.1.2 外汇的特点	3
1.1.3 外汇的种类	4
1.1.4 外汇的功能	4
1.1.5 汇率的含义与标价方法	5
1.1.6 汇率的种类	7
1.2 汇率折算与进出口报价	9
1.2.1 汇率变化幅度的表示	9
1.2.2 即期汇率的计算	10
1.2.3 远期汇率的计算	12
1.2.4 合理进行出口报价	14
1.2.5 进口报价的权衡	15
1.3 汇率的经济分析	16
1.3.1 汇率决定理论	16
1.3.2 汇率变动的影响因素	18
1.3.3 汇率变动的经济影响	20
1.4 阅读资料：东南亚金融危机	23
1.4.1 案例介绍	23
1.4.2 原因分析	26
1.4.3 启示	30
1.5 复习思考题	31
1.5.1 简答题	31
1.5.2 名词解释	31
1.5.3 填空题	31
1.5.4 判断题	32
1.5.5 选择题	32
1.5.6 计算题	33
1.6 实训课堂	33

1.6.1	实训项目	33
1.6.2	技能训练题	34
第2章	市场基础	37
2.1	国际金融市场	38
2.1.1	国际金融市场的概念	38
2.1.2	国际金融市场的构成	38
2.1.3	国际金融市场的类型	41
2.2	外汇市场	42
2.2.1	外汇市场的主要参与者	42
2.2.2	外汇市场的分类	43
2.2.3	世界主要的外汇市场	44
2.2.4	外汇市场的功能	46
2.3	外汇交易运行系统	47
2.3.1	外汇交易方式	48
2.3.2	外汇交易形式	48
2.3.3	常用的外汇交易指令	49
2.3.4	外汇交易规则	50
2.3.5	外汇交易系统	50
2.4	中国的外汇市场	53
2.4.1	中国外汇市场的构成	53
2.4.2	中国外汇市场的两大板块	53
2.4.3	中国外汇市场的参与者	54
2.4.4	交易机制	55
2.4.5	清算方式	56
2.4.6	市场基础设施	56
2.5	阅读资料(一): 世界上的避税天堂与离岸金融业务	57
2.5.1	离岸金融业的由来和避税港介绍	57
2.5.2	国际上离岸金融业的发展现状	58
2.5.3	国际上离岸金融业的运作方式和特点	58
2.5.4	国际上离岸金融业的发展前景	60
2.6	阅读资料(二): 中国的黄金历史与现状	60
2.7	复习思考题	63
2.7.1	简答题	63
2.7.2	名词解释	63
2.7.3	填空题	64
2.7.4	判断题	64

2.7.5 单项选择题	64
2.7.6 多项选择题	65
2.8 实训课堂	66
第3章 即期、远期和掉期外汇交易	67
3.1 即期外汇交易	68
3.1.1 即期外汇交易概述	68
3.1.2 即期外汇交易的程序	69
3.1.3 即期外汇交易的运用	70
3.2 远期外汇交易	72
3.2.1 远期外汇交易概述	73
3.2.2 远期汇率的确定方法	74
3.2.3 远期外汇交易的运用	75
3.2.4 远期外汇交易的操作	78
3.2.5 择期远期外汇交易	82
3.3 掉期外汇交易	82
3.3.1 掉期交易的概念	82
3.3.2 掉期交易的类型	83
3.3.3 掉期率	84
3.3.4 掉期交易的运用	85
3.3.5 掉期交易的作用	86
3.4 阅读资料：掉期交易产生的背景	87
3.5 案例一：远期外汇买卖的操作	88
3.6 案例二：一则掉期交易的示例	90
3.7 复习思考题	91
3.7.1 简答题	91
3.7.2 填空题	91
3.7.3 判断题	91
3.7.4 单项选择题	92
3.7.5 多项选择题	92
3.7.6 计算题	92
3.8 实训课堂	94
3.8.1 实训项目	94
3.8.2 技能训练题	94
第4章 套汇和套利交易	97
4.1 套汇交易	97
4.1.1 套汇交易的概念	98

4.1.2 套汇交易的类型	98
4.2 套利交易	102
4.2.1 套利交易的概念	102
4.2.2 套利交易的类型	103
4.3 个人实盘外汇交易	106
4.3.1 个人实盘外汇交易的含义	107
4.3.2 个人实盘外汇交易简介	107
4.3.3 个人实盘外汇交易的功能	109
4.4 阅读资料(一): 投资理念中的“套利交易”	111
4.5 阅读资料(二): 外汇投资的几大心理误区	112
4.5.1 心理误区之一: 头脑发热盲目入场	112
4.5.2 心理误区之二: 亏生侥幸心, 赢生贪婪心	112
4.5.3 心理误区之三: 迷信各种消息而非市场本身	112
4.6 复习思考题	113
4.6.1 简答题	113
4.6.2 计算题	113
4.7 实训课堂	113
第5章 外汇期货和外汇期权交易	115
5.1 外汇期货交易	115
5.1.1 外汇期货交易的概念	116
5.1.2 外汇期货的产生和发展	116
5.1.3 外汇期货合约	116
5.1.4 外汇期货交易与远期外汇交易	118
5.1.5 外汇期货的操作程序	119
5.1.6 外汇期货套期保值	119
5.1.7 外汇期货投机交易	122
5.1.8 外汇期货套利	123
5.2 外汇期权交易	126
5.2.1 外汇期权交易概述	127
5.2.2 外汇期权合约要素	127
5.2.3 外汇期权交易的分类	129
5.2.4 外汇期权交易的程序	130
5.2.5 外汇期权交易的盈亏分析	130
5.2.6 外汇期权交易的运用	136
5.2.7 四种外汇交易的比较	139
5.3 阅读资料: 名家高手谈经验——兰迪·麦克	140

5.4 复习思考题	142
5.4.1 简答题	142
5.4.2 判断题	142
5.4.3 选择题	142
5.5 实训课堂	143
5.5.1 实训项目	143
5.5.2 技能训练题	144
第6章 外汇风险及规避	147
6.1 外汇风险概述	147
6.1.1 外汇风险的概念	147
6.1.2 外汇风险的构成要素	148
6.1.3 外汇风险的类型	149
6.1.4 外汇风险的经济影响	154
6.2 外汇风险管理方法	155
6.2.1 交易风险的管理方法	156
6.2.2 会计风险的管理方法	165
6.2.3 经济风险的管理方法	166
6.3 企业的外汇风险管理	166
6.3.1 外汇风险战略	167
6.3.2 外汇风险的量化与弥补范围的确定	168
6.3.3 外汇风险防范方法的选择	169
6.3.4 企业外汇风险防范案例	170
6.4 阅读资料: 荣智健非典型谢幕——投机金融衍生品巨亏	172
6.5 复习思考题	176
6.5.1 简答题	176
6.5.2 名词解释	176
6.5.3 填空题	176
6.5.4 选择题	176
6.5.5 判断题	177
6.5.6 案例分析题	178
6.5.7 思考题	179
6.6 实训课堂	179
第7章 国际结算业务	183
7.1 国际结算中的票据	183
7.1.1 汇票	184
7.1.2 本票	188

7.1.3 支票	189
7.2 汇付和托收	192
7.2.1 汇付	192
7.2.2 托收	195
7.3 信用证	199
7.3.1 信用证及信用证业务的当事人	199
7.3.2 信用证的特点	200
7.3.3 国际商会《跟单信用证统一惯例》简介	203
7.3.4 信用证的种类	205
7.3.5 信用证业务的基本程序	207
7.3.6 信用证结算风险及防范	212
7.3.7 防范外贸信用风险措施	212
7.4 阅读资料：中俄贸易开启本币结算时代目前尚无优势可言	214
7.5 复习思考题	215
7.6 实训课堂	216
7.6.1 实训一：汇款结算实训	216
7.6.2 实训二：托收结算实训	216
7.6.3 实训三：信用证结算实训	217
7.6.4 技能训练题	217
第8章 国际信贷业务	219
8.1 国际金融机构贷款	219
8.1.1 国际货币基金组织及其贷款	220
8.1.2 世界银行及其贷款	224
8.1.3 亚洲开发银行及其贷款	227
8.2 政府贷款	229
8.2.1 政府贷款的含义及特点	229
8.2.2 政府贷款的资金来源及种类	230
8.2.3 贷款的使用	231
8.2.4 贷款程序及偿还	231
8.3 国际商业银行贷款	231
8.3.1 国际商业银行贷款及其特点	232
8.3.2 国际商业银行贷款的种类	232
8.3.3 国际商业银行贷款的条件	233
8.3.4 我国借用国际银行贷款的程序	236
8.4 国际贸易信贷	236
8.4.1 国际贸易信贷概述	236

8.4.2	国际贸易信贷的类型	237
8.4.3	国际保理业务	237
8.4.4	出口信贷	240
8.4.5	福费廷	242
8.5	阅读资料: 中国出口信贷业务简介	245
8.5.1	卖方信贷	245
8.5.2	买方信贷	247
8.6	复习思考题	248
8.6.1	简答题	248
8.6.2	名词解释	248
8.6.3	填空题	248
8.6.4	判断题	248
8.6.5	单项选择题	249
8.6.6	多项选择题	250
8.7	实训课堂	251
8.7.1	实训项目	251
8.7.2	技能训练题	251
第9章	国际融资业务	253
9.1	国际融资概述	254
9.1.1	国际融资的概念	254
9.1.2	国际融资的特点	255
9.1.3	国际融资的类型	257
9.2	股票和国际股权融资	258
9.2.1	股票概述	258
9.2.2	国际股权融资概述	261
9.2.3	我国的国际股权融资	263
9.3	国际债券融资	268
9.3.1	国际债券的特征	268
9.3.2	国际债券的类型	269
9.3.3	国际债券的发行	272
9.4	国际租赁融资	273
9.4.1	国际租赁概述	273
9.4.2	国际租赁的作用	274
9.4.3	国际租赁的方式	275
9.4.4	国际租赁的程序与合同	278
9.4.5	国际租赁的租金构成与计算	280

9.4.6 国际租赁的创新	281
9.5 国际项目融资	283
9.5.1 国际项目融资概述	283
9.5.2 项目融资的当事人和担保	285
9.5.3 项目融资的条件和风险管理	286
9.5.4 BOT 融资	288
9.6 阅读资料：LTV 的融资之道	290
9.7 复习思考题	292
9.7.1 简答题	292
9.7.2 填空题	292
9.7.3 判断题	293
9.7.4 单项选择题	293
9.7.5 多项选择题	294
9.8 实训课堂	295
参考文献	297

第 1 章

外汇与汇率

【知识目标】

- 了解外汇的概念、种类和功能，掌握外汇的特点；
- 了解汇率的分类、即期汇率和远期汇率的报价方法，掌握汇率的标价方法；
- 了解汇率的决定理论、影响汇率变动的因素。

【技能目标】

- 掌握即期汇率和远期汇率的计算以及在进出口业务中的应用；
- 掌握汇率变动对经济的影响。

【导读案例】

案例一：

某人要到美国留学，需要美元支付相关费用，他到甲、乙、丙三家银行询问美元报价，报价如表 1-1 所示。请问他应该到哪家银行兑换美元最为有利？

表 1-1 银行美元报价

汇 单	甲 银 行	乙 银 行	丙 银 行
USD/SGD	1.6150/57	1.6152/58	1.6151/56
USD/JPY	110.43/49	110.42/47	110.44/48
GBP/USD	1.5472/79	1.5472/80	1.5473/78
EUR/USD	1.2153/60	1.2152/58	1.2154/59
USD/FRF	5.5428/35	5.5427/33	5.5429/37
AUD/USD	0.7120/25	0.7122/26	0.7119/25

案例二：

香港某外贸公司向英国出口的一批机电设备，原来报价为 100 万美元，现在英国的客户要求改用英镑报价；公司从瑞士进口的一批价值 10 万瑞士法郎的电子零件，2 个月后付款，要求对方以美元报价。已知香港外汇市场上即期汇率：USD/HKD = 7.7940/80，GBP/USD = 1.6075/85，USD/CHF = 1.6500/20，美元兑瑞士法郎的 3 个月远期差额为 15/25。那么，该公司向英国出口的机电设备应报价多少英镑？该公司从瑞士进口的电子零件对方报价在什么范围内可以接受？

随着世界经济一体化的发展,国际间的经济交往日益密切,了解外汇,读懂外汇牌价,利用已知的外汇牌价来进行货币汇兑和进出口报价关系到我们个人和企业的切身利益。那么,什么是外汇和汇率?汇率的报价如何运用?本章将介绍这些内容。

外汇是国际汇兑的简称,作为国际流通手段和购买手段,大大方便了商品在国际间的流通,促进了国际贸易的发展;作为国际支付手段,能够调剂国际资金的余缺,使得国际资本的流动加速,扩大了国际间经济合作。汇率又称外汇行市或汇价,是不同种货币间的兑换比率。外汇和汇率是一对紧密相关的概念,对了解和学习国际金融十分重要,是我们了解和学习国际金融学的基础和出发点。

1.1 外汇与汇率概述

外汇是国际金融领域最常见、最普遍使用的概念之一,作为国际间的流通手段和支付手段,外汇大大方便了国际间的商品流通,促进了国际贸易的发展,扩大了国际经济交流与合作。外汇与汇率是一对紧密相关的范畴,国际间政治、经济、文化的交流和贸易与非贸易往来所引起的货币收支和债权债务的清偿与结算,都需要汇率来表示相关货币间的比率。

1.1.1 外汇的概念

外汇(Foreign Exchange)有动态和静态之分。动态的外汇是指将一个国家的货币转换为另一个国家货币的活动,也叫国际汇兑;静态的外汇是一种以外币表示的用于国际间结算的支付手段。国际货币基金组织对外汇的定义是:“外汇是货币行政当局(中央银行、货币管理机构、外汇平准基金及财政部)以银行存款、财政部国库券、长短期政府债券等形式所保有的在国际收支逆差时可以使用的债权。其中包括由中央银行及政府间协议而发生的在市场上不流通的债券,而不问它是以债务国货币还是以债权国货币表示。”《中华人民共和国外汇管理暂行条例》第二条规定,外汇是指:

- (1) 外国货币,包括铸币和纸币;
- (2) 外币有价证券,包括政府公债、国库券、公司债券、股票、息票等;
- (3) 外币支付凭证、邮电支付凭证,包括票据、银行存款凭证、邮电储蓄凭证;
- (4) 特别提款权;
- (5) 其他外汇资产。

外汇有广义和狭义之分,各国外汇管理法令所称的外汇就是广义的外汇,它泛指一切对外金融资产。狭义的外汇,是指以外币表示的用于进行国际结算的支付手段。这种支付手段包括以外币表示的信用工具和有关证券,如银行存款、商业汇票、银行汇票、银行支票、外国政府库券及其长短期证券等。

常见的货币名称和符号如表 1-2 所示。

表 1-2 常见的货币名称和符号

货币名称	货币符号	货币名称	货币符号
人民币	RMB	美元	USD
日元	JPY	欧元	EUR
英镑	GBP	德国马克	DEM
瑞士法郎	CHF	法国法郎	FRF
加拿大元	CAD	澳大利亚元	AUD
港币	HKD	奥地利先令	ATS
芬兰马克	FIM	比利时法郎	BEF
爱尔兰镑	IEP	意大利里拉	ITL
卢森堡法郎	LUF	荷兰盾	NLG
葡萄牙埃斯库多	PTE	西班牙比塞塔	ESP
印尼盾	IDR	马来西亚林吉特	MYR
新西兰元	NZD	菲律宾比索	PHP
俄罗斯卢布	SUR	新加坡元	SGD
韩国元	KRW	泰铢	THB

(资料来源: 中国银行网站。)

1.1.2 外汇的特点

通常所说的外汇就是狭义的外汇, 作为狭义的外汇必须具备以下 3 个特征。

1. 国际性

外汇必须是以外币表示的金融资产, 而不能是以本币表示的金融资产。例如, 在美国以美元表示的支付凭证不属于外汇, 只有除美元以外的其他可自由兑换货币所表示的支付凭证, 在美国才是外汇。

2. 可兑换性

以外币表示的金融资产的持有者可以自由地将其兑换成其他货币或以其他货币表示的支付手段, 在其发行国国外正常地履行清算债权债务的职能。例如, 在我国, 以美元、欧元、英镑等表示的支付凭证都是外汇, 而以缅甸元、越南盾等表示的支付凭证则不能算作外汇, 因为这些货币的发行国对该国经常项目下支付和资本项目下收支进行严格管制, 货币不能自由进行兑换。

3. 可偿付性

外币表示的支付手段必须能在国外得到普遍认可, 承认其代表一定的价值量, 能作为支付手段偿付对外债务。

1.1.3 外汇的种类

1. 按货币能否自由兑换划分为自由外汇和记账外汇

自由外汇是指不需要外汇管理当局批准,就可以自由兑换成其他货币,或是向第三者办理支付的外国货币与支付凭证。如美元、英镑、日元、瑞士法郎等主要资本主义国家的货币以及这些货币所表示的支票、汇票、股票、公债、旅行支票等。

记账外汇,也叫清算外汇或双边外汇,是指在两国政府间签订的支付协定项目所使用的外汇,即不经货币发行国批准,不能自由兑换成其他国家的货币,也不能对第三国进行支付。例如,我国对某些发展中国家的进出口贸易,采用记账方式办理结算,所有进出口货款,只在双方银行开立的专门账户记载,年终所发生的收支差额,一般是转入下一年度贸易项下加以平衡。这种记载在双方银行账户上的外汇,不能向第三者支付,也不能自由兑换成自由外汇,故称记账外汇。

2. 按外汇来源不同划分为贸易外汇和非贸易外汇

贸易外汇,就是由进出口贸易所引起收付的外汇,包括货款及其从属费用,是一个国家外汇的主要来源和主要用途。

非贸易外汇,就是除贸易外汇以外通过其他方面所收付的外汇。非贸易外汇包括科学技术、文化交流、侨民汇款、铁路、海运、航空、邮电、港口、海关、承包工程、银行、保险、旅游等方面的收入和支出的外汇。一般来说,除个别国家(如瑞士)非贸易外汇是其外汇主要来源外,多数国家的非贸易外汇是其次要来源和次要用途。

3. 按外汇买卖交割期限划分为即期外汇和远期外汇

即期外汇,又称现汇,即在外汇买卖成交后两个营业日内办理交割的外汇。即期外汇一般根据支付凭证的不同,可分为电汇、信汇和票汇3种。

远期外汇,又称期汇,指买卖外汇的双方先按商定的汇价签订合同,预约到一定期限办理交割的外汇。买卖远期外汇的目的在于避免或减轻因汇价波动所造成的风险。远期外汇的期限按月计算,一般为1个月到6个月,也可长达一年,通常为3个月。

此外,根据外汇的所有者来划分,可分为单位外汇与个人外汇。单位外汇就是机关、团体、学校、企业所收入或支出的外汇;个人外汇就是个人通过私人渠道收入或支出的外汇。

1.1.4 外汇的功能

1. 促进国际贸易的发展

外汇是国际间清偿债权债务关系的重要结算工具。用外汇清偿国际债权债务关系,不仅节省了运送现金的费用,避免了风险,缩短了支付时间,加速了资金周转,而且使国际间信用增加,资金融通范围扩大,从而促进了国际贸易的发展。