

上海市本科教育高地金融学建设项目系列教材

国际贸易结算

Guoji Maoyi Jiesuan

程丽萍 编著



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

上海市本科教育高地金融学建设项目系列教材

国际贸易结算

Guoji Maoyi Jiesuan

程丽萍 编著



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

国际贸易结算/程丽萍编著. —上海:立信会计出版社, 2011. 4

上海市本科教育高地金融学建设项目系列教材
ISBN 978-7-5429-2818-4

I. ① 国… II. ① 程… III. ① 国际贸易—国际结算—高等学校—教材 IV. ① F830.73

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 052405 号

责任编辑 方士华
封面设计 周崇文

国际贸易结算

出版发行	立信会计出版社	
地 址	上海市中山西路 2230 号	邮政编码 200235
电 话	(021)64411389	传 真 (021)64411325
网 址	www.lixinaph.com	E-mail lxaph@sh163.net
网上书店	www.shlx.net	Tel: (021)64411071
经 销	各地新华书店	

印 刷	常熟市梅李印刷有限公司	
开 本	787 毫米×960 毫米	1/16
印 张	18.5	
字 数	352 千字	
版 次	2011 年 4 月第 1 版	
印 次	2011 年 4 月第 1 次	
印 数	1—3 000	
书 号	ISBN 978-7-5429-2818-4/F	
定 价	28.00 元	

如有印订差错 请与本社联系调换

前 言

在全球化的大背景下,我国的对外贸易不断地向深度和广度发展。国际贸易结算业务面临着前所未有的发展局面。结算业务能否顺利进行直接影响到贸易货款的收付和银行的声誉,国际贸易结算涉及大量的国际惯例,对这些惯例的理解与掌握,直接影响到贸易结算的质量。因此,不管是从事国际贸易的业务人员,还是办理国际结算业务的银行工作人员,都需要对国际贸易结算的理论和实践知识有较全面的理解。

在高等教育应用经济学、管理学等学科专业的教学规划和课程体系,国际贸易结算是一门重要的专业课。加强国际贸易结算课程的教材建设,对于推动该课程的教学改革,有效培养熟悉国际经贸法规、精通国际商务和国际金融业务的专门人才,具有重要的意义。本书是编者基于长期的教学经验与体会,在2000年出版的《国际贸易结算》的基础上修订而成。本书的此次修订以国际贸易结算运作环境的变革与发展为背景,以国际贸易结算工具、国际贸易结算方式和单据制作为主要研究对象,从更为宽泛和深入的视角阐述了国际结算的基本原理、国际惯例、业务运作以及与国际结算密切相关的知识体系。本书每章均设置了学习目标和小结,提供了丰富实用的案例分析,力求使本书的结构更为合理,内容更为充实,体例更为丰富。

国际贸易结算是基于国际贸易往来的具体需求发展而来,又通过商业银行的中间业务的发展得以推动。在国际贸易结算的发展过程中,由于相关国际组织的推动,使得结算方法与工具得以规范化,产生通行的国际贸易惯例,大大便利了国际贸易结算,推动了国际贸易的发展。国际贸易结算的核心是结算工具和方法,主要包括汇票、本票、支票、汇款、托收、



信用证、银行保函、保付代理等。在国际贸易结算实务的发展中,又派生出了融资需求和风险管理,本书对此均作了较为详尽的阐述。

本书的付梓出版得到了“上海市本科教育高地金融学建设项目”的资助,同时也感谢立信会计出版社在本书的编写过程中给了编者很多的帮助,本书参考了国内外专家学者的研究成果及文献资料,在此一并致以深深的谢意。

国际贸易结算是一门不断变化发展的学科,限于编者的学识与水平,本书如有不当之处,敬请专家和读者不吝指教。

编 者

2011年3月

目 录

第一章 导论	1
第一节 国际结算的定义与范畴	1
第二节 国际结算的发展变革	3
第三节 国际支付系统	8
第四节 贸易术语和标准化货币符号	17
本章小结	19
主要术语	20
复习题	20
第二章 国际贸易结算的票据	21
第一节 票据概述	21
第二节 汇票	28
第三节 本票	45
第四节 支票	49
本章小结	53
主要术语	53
复习题	53
第三章 汇款方式	55
第一节 汇款方式概述	56
第二节 汇款的类型及业务流程	59
第三节 汇款的偿付、解付及退汇	64
第四节 汇款方式在国际贸易中的运用	67
本章小结	70



主要术语	70
复习题	70
第四章 托收方式	71
第一节 托收方式概述	71
第二节 托收的分类及业务流程	80
第三节 托收运作中的风险控制与融资	85
本章小结	91
主要术语	92
复习题	92
第五章 信用证方式	94
第一节 信用证方式概述	95
第二节 信用证的主要当事人及其责任	98
第三节 信用证的形式和内容	106
第四节 信用证的种类和应用	119
第五节 信用证的审核和修改	135
第六节 信用证运作中的风险控制与融资	143
本章小结	146
主要术语	147
复习题	148
第六章 国际结算中的担保业务	150
第一节 担保概述	150
第二节 银行保函	155
第三节 备用信用证	167
第四节 国际担保业务的风险控制	174
第五节 不同结算方式的综合使用	177
本章小结	181
主要术语	182
复习题	182



第七章 国际结算中的融资业务	183
第一节 国际贸易融资概述	183
第二节 国际保理	185
第三节 福费廷	196
本章小结	206
主要术语	207
复习题	207
第八章 国际结算中的单据	208
第一节 单据概述	208
第二节 发票	211
第三节 运输单据	220
第四节 保险单据	239
第五节 附属单据	254
本章小结	258
主要术语	258
复习题	259
附录 1 托收统一规则 1995 年修订本(国际商会第 522 号出版物)	260
附录 2 《跟单信用证统一惯例》2007 年修订本(国际商会第 600 号出版物)	268
主要参考文献	286

第一章 导 论

本章学习目标

- 明确国际结算的概念与分类
- 了解国际结算和国际结算制度的演变过程和国际结算的发展趋势
- 了解支付系统的概念,熟悉主要的国际性支付系统
- 了解主要的贸易术语与常用的标准货币符号

国际贸易结算是一门理论与实践相结合的涵盖国际经济、国际金融、国际贸易和国际商法相关知识的应用课程。它以国际贸易的支付方式和融资方式为主要研究对象,着重分析、评价各类贸易结算方式和融资方式的信用基础、风险防范和效率。国际贸易结算是国际结算的主要内容,拥有较长的历史演变过程,其业务的顺利开展离不开通用的贸易术语,它遵守相关的国际惯例和结算规则,依赖于全球性的银行网络构架和高效的国际贸易结算体系。

第一节 国际结算的定义与范畴

国际结算(international settlement)在商业银行的业务体系中,基本定位于中间业务。中间业务是商业银行为客户办理的各种代理性、服务性业务。国际结算又不完全局限于中间业务,它往往与商业银行的其他业务交叉运作,以满足客户的多方面需求。从国际结算的整体运作来看,主要包括支付服务、贸易单据处理、结算方式操作、贸易融资、信用担保、银行间的国际合作与支付清算等多项内容。国际结算与国际商务、国际物流、保险、商检等密切关联,涉及相关法规惯例、商业习俗、语言、文化等诸多因素,从整体上讲,国际结算运作难度大、风险高,是一项体现商业银行实力与经营管理水平的国际业务。



一、国际结算的定义

不同国家或不同货币区当事人之间,由于各种经济交易,诸如国际货物买卖、服务贸易往来、技术贸易、国际投资等,而产生的以一定货币形式表现的债权债务关系,清偿这些债权债务的金融活动就是国际结算。随着世界贸易、金融、投资往来的日趋活跃,国际结算的内涵和外延不断发生着变化。当今的国际结算已从传统的货币收付,演进为集结算、融资、担保、信用支付及相关配套服务为一体的综合性跨国银行业务。在需求与竞争的推动下,国际结算产品与服务日益丰富,业务范畴日趋扩大。

二、国际结算的分类

引起货币跨国收付的原因很多,所以国际结算的范畴很广。实务中通常按照国家间产生债权债务的不同原因,将国际结算分为国际贸易结算和非贸易结算两大类。

国际贸易结算是指办理因国际贸易而产生的国际债权债务结算业务。由于国际货物(商品)贸易是国际贸易结算的主要成因之一,传统上占国际贸易结算业务的很大部分,并且货物商品的输入输出属于有形贸易(visible trade)范畴,所以国际贸易结算又称“有形贸易结算”,属于狭义的国际贸易结算。国际贸易结算与国际贸易的发生和发展、世界市场变化、国际运输、货损保险、电讯传递有着密不可分的联系。正如贸易收支是经常项目乃至整个国际收支的核心一样,国际贸易结算也是整个国际结算的核心。

非贸易结算是指由无形贸易(invisible trade)(包括国际资本流动、国际资金借贷、技术转让、劳务输入/输出、侨民汇款、捐赠、国际旅游、运输、保险、银行服务等)引起的货币收付活动。它主要涉及单方面转移、技术贸易和服务贸易等,不涉及货物交接问题,只办理有关资金的转移,手续相对简单。近些年,在国际贸易中,无形贸易比有形贸易发展更快,其主体是服务贸易。世界贸易组织(WTO)的《服务贸易总协定》实施以来,服务贸易在全世界范围内发展很快,服务贸易结算大量增加。

国际贸易结算是国际结算的基础,在国际结算中一直占有主导地位。这是因为国际贸易是国际结算产生和发展的主要动力,同时国际结算的发展又反过来促进国际贸易的发展。而国际贸易结算比非贸易结算更为重要的原因主要有以下几点:

(1) 国际贸易结算业务比其他结算业务更为复杂,它几乎包括了目前所使用的全部结算手段和结算方式。因为商品贸易是货物与金钱的相对给付,卖方交货、买方付钱,但要以买卖双方“一手交钱一手交货,银货当面两讫”的方式来完成当今数量巨大、交易金额惊人的国际货物贸易的交割几乎是不可能的。实务中大多是卖方先发货、买方后付款,并且以单(据)代货(物),另外还使用了信用证、银行保函等结算工具。因此,卖方先发货后交单收款,并且首先付款的可能不是进口商(如信用证下)而



是银行,最后才是买方付款、赎单、提货。于是,单据成为货物的代表,信用证或银行保函成了进口方付款的保证,银行加入进来并承担了一定风险。这些使国际贸易结算包含的内容更加广泛,手续更加复杂。同时,贸易结算与世界市场的变化、运输工具的改进以及保险业务的开展均有内在的、不可分割的联系。

(2) 对银行而言,贸易结算具有成本低、风险小、收益高的特点,且一般不需占用信贷资金。与之相比,从事金融交易的风险很大,稍有不慎便会发生亏损,甚至导致银行的破产。有着 233 年历史的英国巴林银行,在 1995 年 2 月 26 日突然宣布破产就是一例。该银行破产的直接原因是由于一名交易员在衍生金融产品交易中投机失败,亏损 10 多亿美元。这一事件充分说明衍生金融产品交易存在着巨大的风险性和破坏力。

与国际贸易结算相比,非贸易国际结算较为简单,通常它只涉及一部分结算方式和内容,掌握了国际贸易结算,非贸易结算也就不难掌握了。因此,本书涉及的内容主要指国际贸易结算,为叙述方便皆以国际结算代替。

第二节 国际结算的发展变革

一、国际结算的演变过程

国际结算源自国家间的商品买卖,并随着国际贸易和其他国际交往的扩大而不断发展和完善。同时,国际结算的发展反过来又促进了国际贸易进一步的扩大和深化。按照国际结算的定义,将更早期的那种不以货币为中介的简单易货贸易排除在外,可以将国际结算的历史演变过程大致归纳为以下四个发展阶段。

(一) 从现金结算到非现金结算

早期的国际贸易多为现金结算。世界各国的对外贸易都是采用黄金、白银及其铸币等作为国家间的现金结算货币。采用现金结算很不方便,不仅要承担很大的风险,而且要耗费巨额运输费用,积压资金,耽搁时间,既不便于清点计数,又要辨别真伪,因此,只有在商品交易少、交易量小的时代才能应付。所以当工农业生产和交通工具进一步发展,国际贸易也由最初的边境贸易发展到远洋贸易,这种通过大规模、长距离运送金属货币来结算货款的支付方式便越来越难以满足国际贸易发展的需要。

到了 14、15 世纪,出现了资本主义的萌芽。意大利北部诸城如威尼斯、热那亚、佛罗伦萨等,已经成为欧洲的贸易中心。到 15 世纪末 16 世纪初,随着资本主义的发展,地理大发现以及海外殖民地的开拓,欧洲贸易中心从地中海区域移至大西洋沿岸,里斯本、塞维尔、安特卫普、伦敦等,先后成为繁盛的国际贸易港,它们的贸易范围远及亚洲、非洲和美洲。对外贸易的发展,国际交换的扩大,逐渐形成了区域性的国



际商品市场。随着贸易的扩大,上述这种以黄金、白银在两国之间运送作为清偿债权债务的方式,已不适当当时贸易发展的需要,于是出现了以商业票据来结算债权债务的方式。例如,伦敦进口商甲向纽约出口商丙购买 5 万英镑的棉布;纽约进口商丁向伦敦出口商乙购买 5 万英镑的小麦。伦敦出口商乙在发出货物或对方收到货物后,开立了一张命令纽约进口商丁付款 5 万英镑的汇票。他在开出汇票后将其转让给伦敦进口商甲,收回他应得的 5 万英镑,进口商甲则把汇票寄给纽约的出口商丙,叫他持票向纽约进口商丁要求付款。这样,伦敦和纽约之间的两笔债权债务通过一张票据的流转得到了清算,如图 1-1 所示。从而避免了在现金结算方式下运送货币的风险,节约了时间和费用,有利于国际间商品交易的发展,对促进国际间的经济交往起了一定的推动作用。

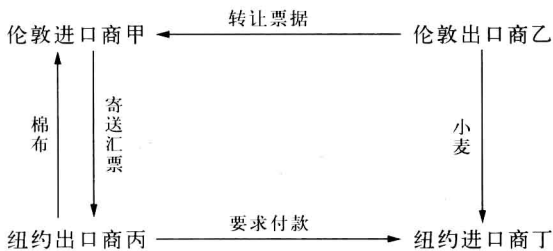


图 1-1 商人之间的直接结算

但是,使用商业票据在商人之间自行结算债权债务有其一定的局限性。从上面的例子中我们可以看到,使用商业票据进行结算要具备三个条件:第一,两笔交易的债务金额和付款期限必须完全一致,而这在大量复杂的交易中是非常有限的;第二,即使存在这样两笔完全一致的交易,他们之间还要有密切的业务联系和相互了解的信用基础,否则一对商人要寻找另一对商人是很困难的,且相互之间缺乏资信了解也无法进行合作;第三,进出口商的任何一方要有垫付资金的能力。任何两笔交易要同时具备这三个条件,实际上是很困难的。这些局限性促使商人之间的直接结算发生了变化。

(二) 从商人之间的直接结算到以银行为中介间接结算

到了 18 世纪 60 年代,一些主要资本主义国家相继完成了工业革命。这场工业革命直接推动着国际关系的深刻变革,社会分工迅速向国际领域扩展,越来越多的国家或多或少地纳入国际分工之中,卷入世界市场。与此同时,主要资本主义国家的银行业也发生了深刻的变化,原来高利贷性质的银行转变为担任信用中介和支付中介的资本主义银行,它们不仅从事国内的存、放、汇业务,而且通过国外分支机构和代理行的建立从事国际借贷和国际结算业务。

银行办理国际结算业务的有利条件是:第一,银行在全世界形成网络,可利用特有的条件运用先进的手段办理业务,为进出口双方服务。第二,银行资金雄厚,信用



卓著,加上银行自己保证付款的凭证(如银行汇票)广为使用,使得买卖双方都愿意通过银行办理结算,资金的收付得到了保证。银行在办理国际结算时,还可为客户提供资金融通的便利。第三,银行通过买卖转让不同种货币、不同期限的票据,将出口贸易形成的大量债权债务关系集中在银行通过转账结算,最大限度地加以抵消,大大节省了费用和利息支出。在这样的条件下,进出口商就不必自找对象来进行结算,而把所有信用工具或支付工具委托银行代为处理。这样,就从商人之间的直接结算发展到以银行为中介的转账结算。

(三) 从凭货付款到“凭单付款”

到18世纪,单据化的概念被逐步接受。在票据发展的同时,随着贸易量的增加,商人们不再自己驾船出海,而是委托船东运输货物,船东们为了减少风险又向保险商投保,这样商业、航运业、保险业就分化为三个独立的行业。因而,海运提单、保险单也相继问世。渐渐地,海运提单由一般性的货物收据转变为可以背书转让的物权凭证;保险单也成为可以转让的单据。

到了19世纪末20世纪初,国际结算方式逐步由交货付款转变为凭单付款。买方凭单付款是因为单据代表着货物;而银行凭抵押的单据向出口商融资也基于上述理由。这样,就将银行信用引入国际结算业务中,从而逐渐形成了以贸易结算与融资相结合为特征的和以银行为中枢的国际结算体系。

(四) 从人工结算到电子结算

随着计算机网络和通信技术的迅猛发展,传统的手工结算方式逐渐被电子化、网络化的结算系统所取代。“电子数据交换”(electronic data interchange, EDI)实现了无纸贸易,降低了成本和费用,提高了效率,为国际贸易和国际结算带来了巨大的经济效益和社会效益。纽约同业银行电子清算系统(Clearing House Inter-bank Payments System, CHIPS)、环球同业银行金融电讯协会系统(Society for Worldwide Inter-bank Financial Telecommunications, SWIFT)以及伦敦同业银行自动清算系统(Clearing House Automated Payments System, CHAPS)等高效、安全的资金转移网络的建立,加快了资金的周转和利用速度,促进了国际贸易和国际结算量的增加。

从国际结算的演变发展过程可以看出,现代国际结算是以票据为基础、单据为条件、银行为中介、结算和融资相结合的、电子化的非现金结算体系。

二、国际结算制度的演变过程

国际结算制度又称国际结算体系,它是指各国之间结算债权债务关系的基本方法和总的原则。国际货币体系是决定国际结算体制的基础。实行何种国际结算制度,取决于世界各国经济发展水平及国际政治现状。从国际结算制度的发展过程看,曾经出现过自由的多边国际结算制度、管制的双边国际结算制度、管制的多边结算制



度和有限自由的多边结算制度等不同的国际结算制度,并且还常常出现两种或多种国际结算制度同时并存的局面。现存的国际结算体制,就是一个多种结算制度混合并存的多元化混合型的国际结算制度。

(一) 自由的多边国际结算制度

在资本主义自由贸易鼎盛的 19 世纪时期,许多国家确立了金本位的货币制度,国家间正常的支付与结算均以黄金作为结算的支付手段。由于各国货币之间的比价都是以各自的含金量为基础,且由黄金输送点自动调节,所以汇率能保持稳定。在这种条件下,推行自由的多边国际结算制度有利于国际贸易的发展。

由于实行自由的多边国际结算制度必须以外汇自由买卖为前提,而外汇自由买卖又必须以货币稳定为条件,所以自由的多边国际结算制度必须包括下列内容:① 外汇自由买卖;② 资本自由输出入;③ 黄金自由输出入;④ 黄金外汇自由买卖市场的存在;⑤ 多边结算制度的存在。

(二) 管制的双边国际结算制度

随着第一次世界大战的爆发,自由的多边国际结算制度遭到了冲击。各国都对黄金、外汇支付采取限制性的措施,金本位制度宣告崩溃。而战后各国先后部分或全部恢复的金本位货币制度,又在 1929—1933 年的世界性经济危机中土崩瓦解。各国为了维护各自的经济利益,纷纷恢复和加强了外汇管制,第二次世界大战期间,除了远离战争而未受破坏的美国、瑞士之外,欧洲各国为了支付巨额的战争开支,都实行严格的外汇管制。整个西方的金融、外汇市场都陷于停滞状态,管制的双边国际结算制度应运而生。

管制的双边国际结算制度就是指两国政府签订支付协定,开立清算账户集中抵消和清算两国之间由于贸易和非贸易往来所发生的债权债务收支,而不必动用黄金或外汇逐笔进行支付。在这种制度下,一国对另一国的债权不能用来抵偿对第三国的债务,只能用来清偿对方国家的债务,双边清算由两国的中央银行负责具体组织实施。

(三) 管制的多边结算制度

管制的多边结算制度,典型的如 1950 年 7 月成立的欧洲支付同盟(European Payment Union, EPU)和 1963 年 10 月以苏东国家为主体的经济互助委员会在其前期双边结算基础上签订的多边清算协定。这些以多边清算制度为基础的管制的多边结算制度与之前的双边结算制度相比是一种进步,也一度在西欧和苏东国家间的国际结算中占据主导地位,但随着外汇管制的放松和苏联的解体,管制的多边结算制度已淡出历史舞台。

(四) 有限自由的多边结算制度

随着经济全球化和区域经济一体化的进展,一些区域性经济集团相继成立,自由的、多边的国际结算制度逐步恢复。虽然发达国家逐步放松外汇管制,但由于许多发



展中国家因外汇短缺而不能完全开放其国内市场,或囿于经济实力而一时不能全面开放其资本市场,因此产生了区域性有限自由的多边结算制度(如北美自由贸易区内部的区域性结算制度)和全球性有限自由的多边结算制度(如世界贸易组织成员国之间的全球性结算制度)。

(五) 当前的多元化混合型的国际结算制度

近年来,世界政治经济格局发生了重大变化。发达国家由于经济实力的增强,逐渐放松了对外汇的管制;而许多发展中国家为了发展民族经济,减少黄金储备的流失,一直实行比较严格的外汇管制。因此,单纯的管制的双边国际结算制度已经不能满足经济发展的需要,多元化混合型的国际结算制度取代了单一的国际结算制度。在多元化混合型的国际结算制度下,既有发达国家间全球性的多边结算制度,也有区域性的和集团性的多边结算制度,此外还存在着发展中国家之间的双边结算制度。由于管制的国际结算制度不利于全球性贸易的开展,因此当前推行的主要是全球性、区域性的多边结算制度。

多元化混合型国际结算制度的主要特点包括:①有限的外汇兑换与程度不同的外汇管制并存,以外汇自由兑换为主;②全球性的自由多边结算制度、区域性的多边结算制度和管制的双边结算制度并存,以全球性和区域性的多边结算制度为主。

随着生产、资本和市场国际化的迅速发展,跨国公司蓬勃兴起,国际结算制度将进一步向全球一体化、多元化和自由化的多边结算制度方向发展。

三、国际结算的发展趋势

经济全球化和因特网的飞速发展促使国际贸易在总量、内容、方式等方面都有了很大的发展和变化,与此相对应,国际结算也有了新的发展。快速、安全、高效地实现国家间的收付已成为国际贸易发展的必要条件。目前,国际结算已呈现出以下一些新的发展趋势。

(一) 国际结算业务的标准化

为协调各国政治、法律和文化差异产生的矛盾和冲突,在长期的国际贸易和国际结算实践中逐步形成了一些通用的习惯做法和普遍规则,如《国际贸易术语解释通则》、《托收统一规则》、《跟单信用证统一惯例》等。这些不断发展的有关国际规则和国际惯例,已越来越多地在各种国际贸易和国际结算中被广泛采用,使得国际结算更加规范,并极大地提高了国际结算业务的标准化程度。

(二) 国际结算方式的多元化

传统的国际贸易结算方式主要是汇款、托收和信用证。特别是信用证这种以银行信用作为付款保证的支付方式,长期以来一直处于主导地位。20世纪六七十年代,全球进出口贸易额的85%以上都是采用信用证方式来结算的。但自20世纪90



年代以后,国际贸易结算领域出现了一种非信用证化趋势,信用证支付方式的使用率迅速下降。据有关资料统计,欧美企业的信用证使用比例已降至 10%~20%,亚太国家信用证的使用比例也在逐年下降,而非信用证支付方式则大行其道,很快成为国际贸易中的主流支付方式。据估计,目前全球贸易总额中有 60% 以上是以非信用证方式进行结算的。在非信用证方式下,除了传统的汇款、托收外,近年来,国际保理、福费廷及银行保函在国际贸易结算中所占的比重也越来越大。

(三) 国际结算技术的电子化

科学技术的日新月异,通信设备的迅速更新换代以及电子商务、网上贸易的出现,都对国际结算业务产生了巨大的影响。国际结算正趋于电脑化和网络化。交易场所和交易手段的逐步虚拟化,使得网络化银行成为国际结算新的载体,电子货币、票据和电子资金转账成为一种重要的支付工具。这些都大大降低了国际贸易和结算的交易成本,急速地提高了交易速度和资金清算效率。此外,网络服务的个性化也将推动国际结算业务的个性化发展。

(四) 国际结算中贸易融资的作用越来越大

随着国际贸易逐渐从卖方市场转向买方市场,赊账交易和商业信用结算方式在贸易中所占比重日益扩大,单笔国际贸易的金额越来越大,国际贸易商迫切要求银行在提供结算服务的同时扩大融资服务的规模和范围。为此,出口押汇、进口押汇、打包放款、票据贴现、买方信贷、福费廷、国际保理等手段不断出现,它们在为贸易商资金融通提供便利的同时,也促使国际结算步入一个新的发展阶段。

(五) 国际结算中的风险越来越大

由于国际市场竞争激烈,国际政治、经济形势变化莫测,加上其他各种不确定因素的存在,使得国际结算中的风险,如政治风险、价格风险、汇率风险、信用风险、履约风险等不断增大和增多。而日益增多的国际结算中的欺诈行为以及国际保理、福费廷及银行保函这些新结算方式的开展,又进一步加剧了国际结算中的风险,从而迫使银行和贸易商要有更大的风险承担能力和完善的风险管理能力。

第三节 国际支付系统

国际支付系统是国际结算有效运作的基础保障。国际性支付系统是实现资金跨国支付和转移的基础渠道,在国际金融活动中扮演着重要角色。

一、支付系统概述

(一) 支付系统的定义

支付系统的基本任务即实现“支付”。根据国际清算银行支付与结算委员会



(Committee on Payment and Settlement Systems, CPSS)的解释,支付(payment)是“付款人对收款人进行的当事人可接受的货币债权转让。货币债权主要呈现为纸币或者在金融机构或中央银行的存款余额”。在社会经济生活中,支付是最普遍发生的,用于实现债权债务清偿或价值转移的经济行为。

从专业角度考察,支付系统(payment system)即处理支付指令和实现资金转移的业务过程,或称价值交换网络(value transfer net)。作为一项基础性的金融设施,支付系统有着更宽泛的定义:“支付系统是市场经济条件下货币体系中不可分割的一部分,包括有关资金转移的规则、机构和技术手段^①。”“支付系统是一国对经济行为者因经济活动产生的债务关系进行清算的一系列安排^②。”或者说,支付系统是在既定的规则框架下,由提供支付服务的中介机构和专业技术手段共同组成,用以实现债权债务清偿及资金转移的一种综合金融安排。

“结算”、“清算”与支付系统密切相关,支付系统运行包括结算过程和清算过程。结算(settlement)系指与支付相关的货币资产的转移。一个社会中,一定存在着与其经济和社会发展水平相适应的结算活动。从所用支付工具的角度,结算可分为现金结算和非现金结算。现金结算系交易者之间直接完成的“钱货两讫”,无须第三方的中介服务。非现金结算(转账结算)是银行制度发展至一定阶段的产物,其以非现金支付工具为媒介,以金融机构为服务中介,以一定的专业技术为手段。需要进一步明确的是,支付系统处理和实现的主要是非现金结算或转账结算。清算(clearing)系指(转账)结算前支付指令或支付信息的传递与处理,包括支付指令的发送与接收、对账与确认等一系列程序。较之结算,清算更具专业性,通常只发生在金融机构之间,又称行间清算。

概言之,“结算”与“清算”均是社会范围内债权债务得以清偿、资金得以转移的必要手段,只不过两者发生作用的层面有所不同。在社会生活中,几乎所有商业交易均需要进行结算,每个交易者均会在不同的时期、不同的场合、以不同的方式与结算有着这样或那样的关联,因而结算具有广泛性和社会性;而清算更具专业性,参与者主要是提供支付结算服务以及从事其他金融活动的金融机构。

(二) 支付系统的要素构成

作为一项综合性的金融安排,支付系统有其特定的要素构成——机构、支付工具、支付设施及规则。支付系统运行依托于要素的共同作用,支付系统效率取决于要素的配置及效能,支付系统安全构建于要素的内在品质及外部条件。

1. 机构

机构是参与支付系统运行、服务、管理的金融机构。

^① 鲁斯·萨莫斯:《支付系统——设计、管理和监督》,中国金融出版社1996年版。

^② 陈元:《中央银行职能——美国联邦储备体系的经验》,中国金融出版社1995年版。