



高职高专经济管理类新创规划教材

国际结算

GUOJI
JIESUAN

叶红玉◎主编 谌远知 余雪峰 何丽华◎副主编

GAOZHIGAOZHUANJINGJIGUANLILEIXINCHUANGGUIHUAJIAOCAI



中国科学技术出版社
CHINA SCIENCE AND TECHNOLOGY PRESS

C **LEVEL**

Abstract

100



高职高专经济管理类新创规划教材

国际结算

叶红玉 主 编

谌远知 余雪峰 何丽华 副主编

中国科学技术出版社

CHINA SCIENCE AND TECHNOLOGY PRESS

· 北 京 ·

BEIJING

图书在版编目 (CIP) 数据

国际结算/叶红玉主编. —北京: 中国科学技术出版社, 2007. 2

高职高专经济管理类新创规划教材

ISBN 978 - 7 - 5046 - 4603 - 3

I. 国... II ①叶... III. 国际结算 - 高等学校: 技术学校 - 教材 IV. F830.73

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 164224 号

自 2006 年 4 月起本社图书封面均贴有防伪标志, 未贴防伪标志的为盗版图书。

内容提要

本书是为适应高职院校教学需要编写的教材, 主要介绍了进出口贸易业务中的外汇结算业务知识, 全书分为 7 章和 1 个附录, 内容包括国际结算基础知识、国际结算工具、汇款业务、托收业务、信用证业务、国际贸易融资和风险控制、国际结算业务常见问题处理、信用证业务实训材料和跟单信用证统一惯例解析等。

本书可作为高职高专及成人教育国际贸易类专业的教材, 也可供从事外贸、银行、保险等涉外行业工作人员参考。

中国科学技术出版社出版

北京市海淀区中关村南大街 16 号 邮政编码: 100081

电话: 010 - 62103210 传真: 010 - 62183872

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

科学普及出版社发行部发行

北京迪鑫印刷有限公司印刷

*

开本: 787 毫米 × 1092 毫米 1/16 印张: 14.5 字数: 372 千字

2007 年 2 月第 1 版 2007 年 2 月第 1 次印刷 定价: 22.20 元

书号: ISBN 978 - 7 - 5046 - 4603 - 3/F · 469

(凡购买本社的图书, 如有缺页、倒页、
脱页者, 本社发行部负责调换)

高职高专经济管理类新创规划教材

编委会

主 任 熊盛新

副主任 胡德华 陈 强 沈建国

委 员 (以姓氏拼音为序)

包惠琴	常明敏	陈修齐	谌远知	龚卫星
李泽岚	林 敏	宁 健	戚素文	汪贤武
徐汉文	杨 欣	姚晓春	叶红玉	张礼国
张启杰	赵迪琼	郑楼英	钟立群	

教材编辑办公室

主 任 林 培

编 辑 孙卫华 程安琦 符晓静 彭慧元 李惠兴

策划编辑	林 培	孙卫华
责任编辑	孙卫华	程安琦
封面设计	鲁 筱	杨 军
责任校对	林 华	
责任印制	安利平	

前 言

近年来,随着国内外经济贸易环境的改善,我国的对外贸易快速发展,需要更多的国际贸易人才。在对外贸易中,国际结算是进出口贸易业务中的一个重要环节。为完善国际贸易专业教材建设,提高学生国际结算领域的专业理论基础和操作能力,以便为将来更好地适应工作岗位的要求,特编写本教材。

国际结算作为一门学科,是以国际贸易学和国际金融学的理论、原则为指导,着重研究国际债权债务的清偿方式、清偿工具、清偿系统以及有关信用、资金融通理论和方法的一般规律的科学。由于国际结算已经成为一种跨国的综合经济行为,因此它涉及的领域较广,涉及的相关学科知识也较多,特别是像经济法、国际贸易实务、国际货物运输学、国际货运保险学、国际金融学、国际贸易学等学科的知识,应作为学习国际结算的基础知识或先期准备知识。也可以边学习国际结算,边补充这些方面的知识。本书的编写特点体现在以下几个方面。

1. 体系新。本书按“基础—入门—提高”的逻辑顺序,由浅入深地对国际结算领域的理论和操作知识进行了介绍,适合读者学习并逐步提高业务能力。

2. 理论联系实际。本书不仅介绍了基础的理论知识,对国际结算业务相关操作的概念、性质、原因等进行了介绍,并对有关问题进行了专题分析。此外,本书对相关结算业务的具体操作程序、注意事项和常见问题进行了分析和说明。

3. 实用性和操作性强。本书提供了大量的实用单据和相关实训练习资料,以期提高读者的实践动手能力,相关单据大多来自于外贸实践中的真实文件,有相当的实用性和参考性。

本书除可作为高职高专及成人教育国际贸易类专业的教材外,也可供从事外贸、银行、保险等涉外行业工作人员参考。

本书由浙江商业职业技术学院叶红玉主编,杭州广播电视大学谌远知、台州职业技术学院余雪峰、何丽华副主编。全书共分7章和1个附录,第一章、第四章、第七章及附录由叶红玉编写,第二章由谌远知编写,第三章由何丽华编写,第五章由浙江商业职业技术学院郑文玲编写,第六章由余雪峰编写。全书由叶红玉总纂,谌远知、余雪峰作了最后修改。

本书在编写过程中,参考了很多同行的资料和著作,在此一并感谢。

编 者

2006年12月

目 录

第一章 国际结算基础知识	(1)
第一节 国际结算概述	(1)
第二节 国际结算业务中的银行和国际惯例	(3)
第三节 外汇基础知识	(4)
第二章 国际结算工具	(9)
第一节 票据概述	(9)
第二节 汇票	(15)
第三节 本票与支票	(23)
第三章 汇款业务	(27)
第一节 汇款概述	(27)
第二节 电汇汇款	(32)
第三节 信汇汇款	(37)
第四节 票汇汇款	(39)
第四章 托收业务	(42)
第一节 托收概述	(42)
第二节 托收的交单条件	(49)
第三节 托收风险与资金融通	(51)
第五章 信用证业务	(56)
第一节 信用证业务概述	(56)
第二节 信用证种类	(61)
第三节 信用证内容的审核	(68)
第四节 信用证业务中的单据	(74)
第五节 信用证项下单据的审核	(80)
第六章 国际贸易融资和风险控制	(99)
第一节 国际保理	(99)
第二节 福费廷业务	(104)
第三节 银行保函	(110)
第四节 出口信用保险	(118)

第五节 出口贸易融资	(121)
第六节 进口贸易融资	(125)
第七节 外汇买卖业务	(130)
第七章 国际结算业务常见问题处理	(135)
第一节 出口收汇风险及防范	(135)
第二节 国际贸易结算方式的选择	(138)
第三节 出口商如何处理跟单信用证中的软条款	(143)
第四节 可转让信用证项下第二受益人的风险和保障	(148)
第五节 信用证项下如何处理单据不符	(153)
第六节 控制进出口贸易外汇风险的几种实用方法	(156)
附录	(161)
信用证业务操作练习资料	(161)
UCP500 条款解析及 UCP600 的新变化	(179)
最高人民法院关于审理信用证纠纷案件若干问题的规定	(212)
跟单信用证常见条款及短语	(214)
参考文献	(224)

第一章 国际结算基础知识

学习要点

1. 国际结算的含义。
2. 国际结算的发展及特点。
3. 代理行关系的建立。
4. 与国际结算有关的国际惯例。
5. 汇率和标价方法。

关键术语

国际结算 代理行 控制文件 买入汇率 外汇交易

第一节 国际结算概述

一、国际结算的含义和研究对象

1. 含义

国际结算 (International Settlement), 是指处于两个不同国家的当事人, (因为商品买卖、服务供应、资金调拨、国际借贷) 通过银行办理的两国间货币收付业务。

2. 研究对象

国际结算是一门实务性非常强的学科, 是外贸企业业务环节中的重要一环, 也是商业银行的业务之一。因此, 在国际结算学科的内容中, 业务流程较多、基本概念较多、知识点较多, 涉及国际贸易和国际金融的不同方面。归纳起来, 国际结算实际上主要研究以下五个内容: ①国际结算的工具; ②国际结算的操作方式; ③国际结算业务中的单据; ④与国际结算相关的融资和风险控制; ⑤相关的国际惯例规则。

二、国际结算业务的分类

1. 按产生的原因划分: 国际贸易结算与国际非贸易结算

国际贸易结算: 由国际贸易活动而发生的货款结算, 以结清买卖双方的债权、债务关系。

国际非贸易结算: 国际贸易以外的其他经济活动 (服务供应、资金调拨、国际借贷等) 以及政治、文化等交流活动而引起的货币收付, 如侨汇、外汇兑换业务、旅游业涉及的外币结算。

本书讨论的是国际贸易结算。

2. 按结算工具及其使用方法划分: 汇款、托收、信用证等

汇款方式 (International Exchange) 是指债务人通过银行的汇兑来实现国与国之间的债权债务的清偿和国际资金的转移, 又称国际汇兑。

托收方式 (Collection) 是指出口方委托本地银行, 通过进口地银行向进口方提示单据, 收取货款的结算方式。

信用证方式 (Letter of Credit) 是指银行应开证申请人 (进口商) 的要求开给信用证的受益人 (出口商) 的一份有条件的书面付款承诺, 保证受益人凭符合要求的单据付款的一种结算方式。

其中, 在国际结算中, 应用最为广泛的是信用证。

3. 按信用工具的性质分: 商业信用结算方式和银行信用结算方式

商业信用结算方式是指债权债务能否清偿未得到银行的保证, 包括汇款和托收; 银行信用结算方式是指银行对债权债务的清偿负有保证义务, 主要包括信用证、旅行支票、信用卡等。

4. 按信用工具传递与资金转移方向划分: 顺汇和逆汇

信用工具传递与资金转移方向相同为顺汇; 信用工具传递与资金转移方向相反为逆汇。前者包括汇款, 后者包括托收和信用证。

三、国际结算的发展

国际结算是伴随国际贸易的发展而产生和发展的。

1. 现金结算发展到非现金结算

最初的国际结算均采用黄金、铸币、白银等来支付, 后来随着国际贸易活动的扩大与扩展, 单纯的现金结算已不符合实际的需要, 于是出现了商业汇票等非现金结算方式。

2. 从买卖双方直接结算向有银行介入的结算发展

买卖双方直接结算不适合实际情况, 因为国际贸易的买卖双方分处在两个国家或地区, 有不同的贸易习惯, 使用不同的货币, 外汇管理制度存在差异, 办理面对面的钱货两讫的直接结算有较大的困难; 而银行由于其业务的发展, 在结算方面更具专业性, 使银行介入结算活动成为可能。

3. 商品买卖向单据买卖发展

随着海上运输业的不断发展, 运输单据的使用越来越便于国际贸易业务的进行。海运提单的出现, 使商品买卖发展为单据买卖成为可能。由于提单具备货物收据、运输契约凭证、物权凭证的作用, 使用提单的流转能够代表实际货物的流转, 卖方交出单据就意味着交出货物, 买方付款赎回单据就等于拿到货物。国际结算单据化为凭票据结算奠定基础, 使国际结算成为一个相对独立的经济环节, 仅凭单据上所述的事实便可以进行结算, 无需过问原始合同。

4. 非信用证方式日益成为国际结算的主流方式

这种发展趋势在欧美国家已经相当明显, 主要是适应国际市场向买方市场的转变。非信用证方式包括电汇 (T/T)、记账赊销 (O/A)、承兑交单 (D/A)、付款交单 (D/P) 等。这些方式对买方非常有利, 可以降低其经营费用, 加速资金周转。

5. 结算单据电子化

随着国际贸易的各个环节向电子化方向发展, 传统的国际结算方式也将发生一场深刻的革命。电子数据交换 (EDI) 将最终替代纸质单据而成为国际结算的主要形式。

四、国际结算的特点

1. 以银行为主导

如果没有银行介入, 买卖双方的结算可能是以货易货, 也可能是支付现金购买。买方手

头无钱就不能买, 卖方有货但卖不出去; 也可能是买方有款, 而卖方无资金生产。如果银行介入到买卖商人之间, 仅给予结算上的帮助就可使交易顺利成交。在当今的国际结算业务中, 银行的主导地位非常明显, 没有银行的介入, 国际贸易不可能快速发展。

2. 知识丰富

在国际结算业务中, 涉及很多知识。例如, 不同货币之间的汇率问题、货物卖断在什么地方、运输费用由谁来承担、保险险别及费用的承担、各国度量衡知识、各国政府的海关和外汇管制方式等。

3. 国际惯例众多

由于国际结算方式众多, 每一种方式都有其自身的操作特点和问题, 形成了各自的一些习惯做法, 在这些习惯做法的基础上, 产生了一些国际惯例。例如, 在信用证方面, 国际商会曾出版了很多出版物, 这些出版物的规定对银行及信用证的当事人均有一定的约束力。在托收业务、国际保理业务、国际备用证、银行保函等操作方面, 均有国际惯例存在。

4. 发展迅速

由于通讯联络方式的快速发展, 国际结算的业务操作方式和手段也在迅速发展。20 世纪 70 年代时主要用 sea mail/air mail/telegraph 等通讯方式, 现已发展到 express mail/telex/Fax/Internet/SWIFT/EDI 等。随着通讯设备的发展, 国际结算业务的操作越来越便利。

第二节 国际结算业务中的银行和国际惯例

一、国际结算业务中的银行

1. 国际结算业务中的代理行

代理行关系是指两家不同国籍的银行, 互相委托、互为办理国际银行业务所发生的往来关系。

在国际结算业务中, 所有收付都要通过银行间清算来完成, 并且不可能只由一家银行直接把款付给收款人, 因为出口商与进口商所在地的银行一般是无账户关系的, 所以要由出口地和进口地的两个银行来完成国际支付。一家银行可以在国外设立分行来完成一笔国际支付业务, 但这家银行不可能在世界各地都设立自己的分支机构来经营国际结算业务, 因此有必要与国外的银行合作进行国际结算业务。

2. 商业银行如何建立代理关系

建立代理行关系并开展业务, 需要完成以下两个过程。

(1) 签订代理合约。代理合约用来规范双方的权利和义务, 以使业务操作的正常进行。

(2) 互寄控制文件。包括: ①印鉴册签字样本, 是银行列示有权签字人员的签字样式和其权力等级的文件; ②密押, 是两家银行事先约定的专用押码, 由发电行在发送电报或电传时加在电文内, 经收电行核对相符, 即可确认电报或电传的真实性。建立密押关系可由一方寄送密押给对方银行, 经双方约定共同使用。也可由双方银行互换密押, 各自使用自己的密押; ③费率表, 是银行承办各项业务的收费标准。

二、国际结算业务中的国际惯例规则

1. 国际结算业务涉及的主要国际惯例规则

- (1) 跟单信用证统一惯例 UCP: Uniform Customs and Practice for Documentary Credit。
- (2) 跟单信用证项下银行间偿付统一规则 URR525: Uniform Rules for Bank - to - Bank Reimbursements under Documentary Credits。
- (3) 国际备用证惯例 ISP98: International Standby Practices。
- (4) 托收统一规则 URC522: Uniform Rules for Collections。
- (5) 见索即付保函统一规则 URDG458: Uniform Rules for Demand Guarantee。
- (6) 跟单信用证项下关于审单的国际标准银行实务 ISBP: Internectional Standard Banking Practice for the Examination Documents under Documentary Credit。

此外,还有很多国际惯例规则,如国际商会的一些会议决定等。

其中的跟单信用证统一惯例(UCP)自1933年公布以来,已经作了六次修改。1983年修订后的UCP是国际商会第400号出版物(简称UCP400),1993年修订后的出版物叫UCP500。目前的最新版本是2006年10月25日国际商会巴黎会议投票通过的,简称为UCP600。新规则于2007年7月1日正式实施。UCP600的主要变化是:对UCP500的49个条款从编排结构上进行了大幅度的调整及增删,变成现在的39条。第1-5条为总则部分,包括UCP的适用范围、定义条款、解释规则、信用证的独立性等;第6-13条明确了有关信用证的开立、修改、各当事人的关系与责任等问题;第14-16条是关于单据的审核标准、单证相符或不符的处理规定;第17-28条为单据条款,包括商业发票、运输单据、保险单据等;第29-32条规定了有关款项支取的问题;第33-37条为银行的免责条款;第38条是关于可转让信用证的规定;第39条是关于款项让渡的规定。此外,在内容上,UCP600增加了专门的“定义”条款,约定了一些解释规则,将接受与拒绝单据的“合理时间”修改为“不超过5个银行工作日”,允许延期支付信用证的贴现,规定银行可接受包含涉及除外条款的保险单据。

2. 国际结算惯例的作用

国际结算惯例虽然不是法律,但在一定条件下可以对买卖双方均具有约束力,有些地区通过法律规定或法院判例使国际结算惯例在性质上等同于法律。

国际结算惯例在国际结算业务的发展中有重要的促进作用。因为贸易双方处于两个不同的国家,对一些贸易结算规则和权利义务的理解各有不同甚至相反,这给国际结算业务的顺利进行带来了严重障碍,而国际结算惯例的出台正是为了解决这些问题。结算惯例都是国际上普遍接受和广为使用的规则,容易为贸易双方所接受,从而使国际结算正常高效地进行。

第三节 外汇基础知识

一、外汇与汇率

1. 外汇和汇率的概念

外汇(Foreign Exchange)是指外国货币或以外国货币表示的能用于国际结算的支付手段和资产,主要包括信用票据、支付凭证、有价证券及外汇现钞等。

我国 1996 年颁布的《外汇管理条例》第三条对外汇的具体内容做出如下规定：外汇是指下列以外币表示的可以用作国际清偿的支付手段和资产。①外国货币。包括纸币、铸币；②外币支付凭证。包括票据、银行的付款凭证、邮政储蓄凭证等；③外币有价证券。包括政府债券、公司债券、股票等；④特别提款权、欧洲货币单位；⑤其他外币计值的资产。

汇率，又称汇价，指一国货币以另一国货币表示的价格，或者说是两国货币间的比价，通常用两种货币之间的兑换比例来表示。比如： $\text{USD/JPY} = 120.40$ ，表示 1 美元等于 120.40 日元，在这里美元称为单位货币或基准货币，日元称为计价货币。

2. 汇率的标价方法

(1) 按银行向本国居民公布外币与本币的兑换汇率的标价方式分为两种：直接标价法和间接标价法。直接标价法，又叫应付标价法，是以一定单位（1、100、1000、10000）的外国货币为标准来计算应付出多少单位本国货币。就相当于计算购买一定单位外币所应付多少本币，所以叫应付标价法。包括中国在内的世界上大多数国家目前都采用直接标价法。

在直接标价法下，若一定单位的外币折合的本币数额多于前期，则说明外币币值上升或本币币值下跌，叫做外汇汇率上升；反之，如果要用比原来较少的本币即能兑换到同一数额的外币，这说明外币币值下跌或本币币值上升，叫做外汇汇率下跌，即外币的价值与汇率的涨跌成正比。

间接标价法又称应收标价法。它是以一定单位（如 1 个单位）的本国货币为标准，来计算应收若干单位的外国货币。

在间接标价法中，如果一定数额的本币能兑换的外币数额比前期少，表明外币币值上升，本币币值下降，即外汇汇率上升；反之，如果一定数额的本币能兑换的外币数额比前期多，则说明外币币值下降、本币币值上升，即外汇汇率下跌，即外币的价值和汇率的升降成反比。

(2) 按国际外汇交易市场的报价习惯可分为美元标价法和非美元标价法。美元标价法指以美元为基准货币，其他货币为标价货币。在国际外汇市场上，日元、瑞士法郎、加元等均为美元标价法，如“日元 120.40”是指 1 美元兑换 120.40 日元的意思。

非美元标价法指以其他货币为基准货币，美元为标价货币。在国际外汇市场上，欧元、英镑、澳元等均为非美元标价法。如“欧元 0.9705”是 1 欧元兑换 0.9705 美元。

3. 银行在外汇结算中涉及的汇率种类

(1) 买入汇率和卖出汇率。买入汇率，即买入价。在采用直接标价法时，银行报出的外币的两个本币价格中，前一个数字（即外币折合本币数较少的那个汇率）就是买入价；在采用间接标价法的情况下则反之，银行报出的本币的两个外币价格中，后一个较大的外币数字是银行愿意以一单位的本币而买进的外币数，即外汇的买入价。

卖出汇率，即卖出价。在采用直接标价法时，银行报出的外币的两个本币价格中，后一个数字（即外币折合本币数较多的那个汇率）是卖出价；在采用间接标价法报价时，本币的两个外币价格中，前一个较小的外币数字是银行愿意以一单位的本币而付出的外币数，即外汇卖出价。

买入价和卖出价都是站在银行（而不是客户）的角度来定的，另外，这些价格都是外汇（而不是本币）的买卖价格。此外，买入汇率分现钞买入价和现汇买入价两种，而卖出汇率只有一种。

例 1：直接标价法下，东京外汇市场：1 美元 = 125.50/125.70 日元

125.50/125.70 分别是外币（美元）的买入价/卖出价，银行出售 1 美元将得到 125.70 日元，银行购买 1 美元时，只需付出 125.50 日元，因此每买卖 1 美元，银行的利润是 0.20 日元。

例 2：间接标价法下：伦敦外汇市场：1 英镑 = 1.5850/1.5860 美元

(1) 1.5850/1.5860 是美元的卖出价/买入价。银行出售 1 美元将得到 1/1.5850 英镑，银行购买 1 美元时，只需付出 1/1.5860 英镑，因此每买卖 1 美元，银行的利润是 $1/1.5850 - 1/1.5860 = 0.0004$ 英镑。

讨 论

某外贸公司出口商品取得外汇收入 5 万 USD，按外汇管理规定要结汇给银行，当日外汇牌价为 USD/RMB = 8.03/8.05。公司能有多少 RMB 入账？

(2) 中间汇率。中间汇率是买入汇率和卖出汇率的算术平均值，是银行外汇操作中的一个参考汇率。

(3) 钞价。钞价是银行购买外币钞票的价格。

相关链接

2006 年 8 月 5 日中国银行发布的外汇牌价（以 100 个单位外币为基础）

货币名称及代码（符号）	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 GBP (£ Stg)	1509.1	1477.28	1521.22	1505.42	1505.42	00:00:02
港币 HKD (HK \$)	102.39	101.57	102.78	102.62	102.62	00:00:02
美元 USD (US \$)	795.89	789.62	799.08	797.6	797.72	00:00:02
欧元 EUR (€)	1022.05	1000.5	1030.26	1021.15	1021.15	00:00:02
瑞士法郎 CHF (SF)	647.94	634.28	653.15		648.27	00:00:02
日元 JPY (¥)	6.9257	6.7797	6.9813	6.9265	6.9265	00:00:02
新加坡元 SGD (S \$)	504.9	494.25	508.96		505.79	00:00:02
瑞典克朗 SEK (SKr)	110.79	108.46	111.68		110.84	00:00:02
丹麦克朗 DKK (DKr)	137.05	134.16	138.15		136.97	00:00:02
挪威克朗 NOK (NKr)	129.72	126.99	130.76		129.82	00:00:02
加拿大元 CAD (Can \$)	701.09	686.31	706.73		709.5	00:00:02
澳大利亚元 AUD (A \$)	606.41	593.63	611.28		607.46	00:00:02
澳门元 MOP (P)	99.64	98.8	100.02		99.84	00:00:02
菲律宾比索 PHP (P)	15.42	15.09	15.54		15.47	00:00:02
泰国铢 THB (B)	20.99	20.55	21.16		21.07	00:00:02
新西兰元 NZD (NA \$)	494.08		498.05		493.95	00:00:02
韩国元 KRW (W)		0.7838	0.8433		0.814	00:00:02

二、国际结算与外汇交易

1. 外汇交易的含义

从静态角度看, 外汇交易是指外汇买卖的主体为了满足某种经济活动或其他活动需要时, 按一定的汇率和特定交割日而进行的不同货币之间的兑换行为。

从动态角度看, 外汇交易有本国货币兑换外国货币、外国货币兑换本国货币、一种外国货币兑换另一种外国货币。

外汇交易的发生主要由于国际经济交易的发生, 如本国进出口业务、跨国公司的国际投资、金融投资公司的国际证券投资、外汇融资, 以及外汇保值的需要。

2. 国际结算与外汇交易的关系

进出口商在进口商品时支付一种货币, 而在出口商品时收取另一种货币。这意味着, 它们在结清账目时, 收付不同的货币。因此, 他们需要将自己收到的外国货币兑换成本国货币。与此相类似, 一家买进外国资产的公司必须用当事国的货币支付, 因此它需要将本国货币兑换成当事国的货币。

外汇是伴随着国际贸易而产生的, 外汇交易是国际结算债权债务关系的工具。但是, 近十几年, 外汇交易不仅在数量上成倍增长, 而且在实质上也发生了重大的变化。外汇不仅是国际贸易的一种工具, 而且已经成为国际上最重要的金融商品。外汇交易的种类也随着外汇交易的性质变化而日趋多样化。与国际贸易结算有关的外汇交易将在本书第六章介绍。

3. 我国的个人外汇交易市场

国内银行面向个人推出的、适于大众投资者参与的外汇交易是个人外汇交易。

个人外汇交易, 又称外汇宝, 是指个人委托银行, 参照国际外汇市场实时汇率, 把一种外币买卖成另一种外币的交易行为。由于投资者必须持有足额的要卖出外币, 才能进行交易, 较国际上流行的外汇保证金交易缺少保证金交易的卖空机制和融资杠杆机制, 因此也被称为实盘交易。

自从1993年12月上海的工商银行开始代理个人外汇买卖业务以来, 随着我国居民个人外汇存款的大幅增长, 新交易方式的引进和投资环境的变化, 个人外汇买卖业务迅速发展, 目前已成为我国除股票以外最大的投资市场。

4. 国际结算中的外汇风险

在国际贸易中, 进口商或出口商的以外币计价的货款, 因外汇汇率波动而引起其价值上涨或下降的可能性即为外汇风险。因为外汇风险, 出口商可能会收入减少, 进口商可能会支出增加。

外汇风险构成要素包括本币、外币、时间三项, 其中的任何一项不存在, 外汇风险就不存在。关于防范国际贸易中的外汇风险的措施, 本书最后一章将进行专题分析。

三、汇率制度

汇率制度指一国货币当局对本国货币汇率确定的原则以及变动的的基本方式所做出的安排和规定。从汇率变动的规律看, 汇率制度基本上可划分为三种。

(1) 固定汇率制。在固定汇率制下, 两国货币比价基本固定, 并把两国货币比价的波动幅度控制在一定范围之内。

(2) 浮动汇率制。在浮动汇率制下, 汇率完全由外汇市场上的供求决定, 政府不加任

何干预的汇率制度。

(3) 介于固定汇率与浮动汇率之间的制度。

小思考

我国当前实施的汇率制度是怎样的？

本章小结

本章从学科概述、国际结算惯例、汇率知识三个方面介绍与国际结算业务有关的基础理论知识。了解这些基础知识对于明确学习目标、把握正确的学习方向、更好地理解国际结算业务中的相关知识是有帮助的。

国际结算惯例是业务操作的准则，在对某一种业务操作如何进行或是否妥当没有把握时，参考国际惯例的规定是一种好的思路。学习国际惯例规则对于提高业务水平是有较大的帮助的。

在当前的中国汇率制度下，汇率问题越来越成为国际贸易业务员不得不考虑的问题。由于汇率变动会造成汇率风险，在报价及业务管理中必须要了解汇率知识和外汇交易的基础知识。

思考与练习

一、简答题

1. 国际结算这门学科的研究对象有哪些？
2. 商业银行如何建立代理关系？
3. 国际结算业务涉及的主要国际惯例有哪些？
4. 什么是汇率？什么是直接标价法？什么是买入汇率？

二、实训题

某银行报价如下： $\text{USD/RMB} = 8.0990/8.1000$ ，A 公司因进口需要 20000 美元，问：A 公司从银行购买美元，A 需付多少人民币？

第二天，银行报价变为 $\text{USD/RMB} = 8.0900/8.0920$ ，这说明外汇汇率发生了什么样的变化？刚好这天 A 公司收到国外货款 50000 美元，问银行将划多少人民币到 A 公司账户？