



高等学校应用型本科创新人才培养计划指定教材
高等学校金融与财务外包专业“十三五”课改规划教材

国际金融理论与实务

青島英谷教育科技股份有限公司 编著

*Theory and Practice of
International Finance*



西安电子科技大学出版社
<http://www.xduph.com>

高等学校应用型本科创新人才培养计划指定教材

高等学校金融与财务外包专业“十三五”课改规划教材

国际金融理论与实务

青岛英谷教育科技有限公司 编著

西安电子科技大学出版社

内 容 简 介

本书从外汇与汇率、国际金融市场、国际金融行为主体和内外均衡理论 4 个方面系统地介绍了国际金融学的理论框架与知识要点, 内容涵盖外汇与汇率基本知识、汇率决定理论、汇率制度与外汇管制、外汇市场、外汇交易、国际金融市场、外汇风险管理、国际直接投资、金融企业和个人国际金融活动、国际金融组织、国际货币体系、国际收支、国际资本流动与国际金融危机等。同时本书注重实务操作的讲解与实践, 通过学习, 读者可以在了解国际金融基本理论知识的基础上, 熟练掌握诸如汇率分析、外汇交易、外汇风险防范等实务分析和操作技能。

本书结构合理, 语言精练, 内容务实, 每章都精心安排了多个与内容相关的经典案例、知识链接等内容。本书可作为经济管理类应用型本科、高职相关专业的教材, 也可作为相关培训机构的教材或专业读者的参考书。

图书在版编目(CIP)数据

国际金融理论与实务/青岛英谷教育科技有限公司编著.

—西安: 西安电子科技大学出版社, 2016.1

高等学校金融与财务外包专业“十三五”课改规划教材

ISBN 978-7-5606-3943-7

I. ① 国… II. ① 青… III. ① 国际金融—高等学校—教材 IV. ① F831

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 317223 号

策 划 毛红兵

责任编辑 毛红兵 杨 薇

出版发行 西安电子科技大学出版社(西安市太白南路 2 号)

电 话 (029)88242885 88201467 邮 编 710071

网 址 www.xduph.com 电子邮箱 xdupfb001@163.com

经 销 新华书店

印刷单位 陕西华沐印刷科技有限责任公司

版 次 2016 年 1 月第 1 版 2016 年 1 月第 1 次印刷

开 本 787 毫米×1092 毫米 1/16 印 张 22.5

字 数 532 千字

印 数 1~3000 册

定 价 55.00 元

ISBN 978-7-5606-3943-7/F

XDUP 4235001-1

如有印装问题可调换

高等学校金融与财务外包专业“十三五” 课改规划教材编委会

主编 王 燕

编委	李树超	杜曙光	张德升	李 丽
	王 兵	齐慧丽	庞新琴	王宝海
	鹿永华	刘 刚	高延鹏	刘 鹏
	郭长友	刘振宇	王爱军	王绍锋

❖❖❖ 前 言 ❖❖❖

国际金融是国家和地区之间由于经济、政治、文化等联系而产生的货币资金的周转和流动。因此，它研究的是跨国货币金融与经济的协调问题。这门学科既具有很强的理论性，也具有较强的实务性。

随着实体经济的国际化，金融国际化的广度和深度日益加强。2007 年的美国“次贷危机”、2010 年以来的“美债危机”和“欧债危机”表明，国际金融实践呈现出更加复杂和高级的新形态，因此，国际金融理论也在不断更新。另外，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大潮中，企业和个人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员无论是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。针对目前的这种现状，我们面向高等院校经管类专业、金融与财务外包专业，充分结合当前的国际金融形势，精心组织编写了本书，在清晰、准确地描述国际金融基本概念和原理的基础上，对部分内容进行了更新，注重强化实际工作中的必备技能，在加强理论学习的同时，着重培养学生的实践操作能力。

全书共 13 章，分别从外汇与汇率、国际金融市场、国际金融行为主体、内外均衡理论 4 个方面进行阐述。第 1~3 章重点介绍了国际金融的入门知识，包括外汇与汇率、汇率决定理论、汇率制度与外汇管制等内容。第 4~6 章为国际金融市场方面的内容，包括外汇市场、外汇交易、国际金融市场等，其中外汇市场上的外汇交易行为是重点讲解的内容，实践部分则涉及一些常用的外汇交易方式，比如即期外汇交易、远期外汇交易、外汇掉期交易、外汇保证金交易等。第 7~11 章重点介绍了国际金融行为主体方面的知识，包括外汇风险管理、国际直接投资、金融企业和个人国际金融活动、国际金融组织和国际货币体系等，其中重点从微观主体的角度讲解了如何规避和管理外汇风险，比如跨国企业、跨国金融企业及个人的国际金融行为。第 12 章和第 13 章为内外均衡理论内容，包括国际收支、国际资本流动与国际金融危机等。

本书采用“理论+实践”的编排结构。理论篇每一章的开头设有本章目标、重点难点，以引导学生有针对性地学习。同时，开篇设有案例导入，在主体内容部分则穿插大量知识链接，结合实际经营过程中的案例与相关知识来提高学生学习的兴趣。实践篇是在理论篇的基础上精心设计的实践案例，可以加强学生对相关理论知识的理解，提高学生解决

实际问题的能力。

本书由青岛英谷教育科技有限公司组织编写，参与本书编写工作的有王燕、王莉莉、刘明燕、宋伟伟、宁孟强、李健、赵雪梅、崔明璐、于志军、耿卓、杜继仕、张孟、杨宏德等。本书在编写期间得到了各合作院校的专家及一线教师的大力支持，在此，衷心感谢每一位老师与同事为本书的出版所付出的努力。

由于编者水平有限，书中难免有不足之处，欢迎大家批评指正！读者在阅读过程中若发现问题，可以通过邮箱(yinggu@121ugrow.com)联系我们，以期进一步完善。

编 者

2015 年 9 月

◆◆◆ 目 录 ◆◆◆

理 论 篇

第 1 章 外汇与汇率.....3	2.3.5 Marshall-Lerner 条件和 J-曲线 效应.....30
1.1 外汇.....4	小结.....33
1.1.1 外汇的概念.....4	练习.....34
1.1.2 外汇的特点.....5	第 3 章 汇率制度与外汇管制.....37
1.1.3 外汇的种类.....5	3.1 汇率制度选择.....38
1.1.4 外汇的功能.....7	3.1.1 固定汇率制度与浮动汇率制度.....38
1.2 汇率.....7	3.1.2 最佳货币区与货币联盟.....43
1.2.1 汇率的含义.....8	3.1.3 汇率目标区方案.....47
1.2.2 汇率的标价方法.....8	3.1.4 中国的汇率制度改革.....49
1.2.3 汇率的分类.....8	3.2 外汇管制.....51
1.3 汇率折算.....12	3.2.1 外汇管制的含义.....51
1.3.1 汇率变化幅度的表示.....12	3.2.2 外汇管制的内容与措施.....51
1.3.2 即期汇率的计算.....12	3.2.3 外汇管制的作用与弊端.....53
1.3.3 远期汇率的计算.....14	3.2.4 我国现行的外汇管制.....55
小结.....16	小结.....58
练习.....17	练习.....59
第 2 章 汇率基础理论.....19	第 4 章 外汇市场.....61
2.1 汇率决定理论.....20	4.1 外汇市场概述.....62
2.1.1 铸币平价理论.....20	4.1.1 外汇市场的内涵.....62
2.1.2 购买力平价理论.....21	4.1.2 外汇市场的分类.....63
2.1.3 利率平价理论.....23	4.1.3 外汇市场的构成.....65
2.1.4 国际借贷理论.....24	4.1.4 外汇市场的功能.....68
2.2 影响汇率变动的因素.....25	4.2 全球主要的外汇市场和交易终端.....68
2.2.1 长期因素.....25	4.2.1 全球主要的外汇市场.....69
2.2.2 短期因素.....26	4.2.2 主要外汇交易终端系统.....72
2.3 汇率变动对经济的影响.....28	4.3 中国的外汇市场.....74
2.3.1 汇率变动与物价水平.....28	4.3.1 中国外汇市场的发展现状.....74
2.3.2 汇率变动与对外经济.....28	4.3.2 中国外汇市场的发展设想.....76
2.3.3 汇率变动与外汇储备.....29	小结.....78
2.3.4 汇率变动对经济影响的制约条件.....30	

练习	79	6.4.1 国际黄金市场概述	132
第5章 外汇交易	81	6.4.2 国际黄金价格的影响因素	134
5.1 即期外汇交易	82	6.4.3 全球主要的国际黄金市场	137
5.1.1 即期外汇交易概述	82	小结	138
5.1.2 银行间即期外汇交易	83	练习	139
5.1.3 客户与银行间即期外汇交易	85	第7章 外汇风险管理	141
5.2 远期外汇交易	87	7.1 外汇风险概述	142
5.2.1 远期外汇交易概述	87	7.1.1 外汇风险的概念	143
5.2.2 远期外汇交易的运用	88	7.1.2 外汇风险的类型及构成	143
5.2.3 远期外汇交易的操作流程	90	7.2 外汇风险管理概述	146
5.3 掉期外汇交易	91	7.2.1 外汇风险管理的原则和策略	146
5.3.1 掉期外汇交易概述	91	7.2.2 外汇风险管理过程	147
5.3.2 掉期外汇交易的业务类型	92	7.3 外汇风险管理方法	148
5.3.3 掉期外汇交易的运用	93	7.3.1 企业的外汇风险管理方法	149
5.4 外汇期货交易	94	7.3.2 商业银行外汇风险管理方法	153
5.4.1 外汇期货交易概述	94	7.3.3 外汇风险的综合管理方法	154
5.4.2 外汇期货交易的程序	96	小结	157
5.4.3 外汇期货交易的运用	96	练习	158
5.5 外汇期权交易	102	第8章 国际直接投资	159
5.5.1 外汇期权交易概述	102	8.1 国际直接投资概述	161
5.5.2 外汇期权的分类	104	8.1.1 国际直接投资概念	161
5.5.3 外汇期权交易的运用	105	8.1.2 国际直接投资的类型	162
小结	108	8.1.3 国际直接投资动因	163
练习	108	8.2 跨国并购管理	166
第6章 国际金融市场	111	8.2.1 跨国并购概述	166
6.1 国际金融市场概述	112	8.2.2 跨国并购动因	169
6.1.1 国际金融市场的定义及类型	113	8.2.3 跨国并购投资所需考虑的因素	170
6.1.2 国际金融市场的参与者	114	8.3 跨国公司现金管理	171
6.1.3 国际金融市场的作用	115	8.3.1 跨国公司现金管理概述	171
6.2 国际货币市场	115	8.3.2 现金管理体系的建立	172
6.2.1 国际货币市场概述	116	8.3.3 现金管理中的净额清算	173
6.2.2 国际货币市场的构成	116	小结	174
6.2.3 欧洲货币市场	119	练习	175
6.2.4 亚洲货币市场	124	第9章 金融企业和个人国际金融 活动	177
6.3 国际资本市场	125	9.1 金融企业的国际经营概述	179
6.3.1 国际资本市场概述	125	9.1.1 金融企业国际经营的动因分析	179
6.3.2 中长期信贷市场	125	9.1.2 金融企业国际经营的发展趋势	180
6.3.3 国际证券市场	127	9.2 金融企业的国际经营	182
6.4 国际黄金市场	132		

9.2.1 跨国银行的国际经营	182	11.3.3 布雷顿森林体系的特点	220
9.2.2 跨国非银行金融企业的国际经营	185	11.3.4 对布雷顿森林体系的评价	220
9.3 个人的国际金融行为	189	11.3.5 布雷顿森林体系的崩溃	221
9.3.1 个人的消费行为	189	11.4 牙买加体系	222
9.3.2 个人的理财行为	191	11.4.1 牙买加体系的建立	222
小结	192	11.4.2 牙买加体系的主要内容	223
练习	193	11.4.3 牙买加体系的特点	224
第 10 章 国际金融组织	195	11.4.4 对牙买加体系的评价	224
10.1 国际金融组织概论	196	11.5 国际货币体系的改革	225
10.1.1 国际金融组织的含义	196	11.5.1 国际货币体系的现状	225
10.1.2 国际金融组织的分类和作用	197	11.5.2 国际货币体系改革的目标	226
10.1.3 国际金融组织的形成和发展	197	11.5.3 国际货币体系的未来发展趋势	226
10.2 全球性的国际金融组织	198	小结	229
10.2.1 国际货币基金组织	198	练习	229
10.2.2 世界银行	202	第 12 章 国际收支	231
10.2.3 国际开发协会	204	12.1 国际收支与国际收支平衡表	232
10.2.4 国际金融公司	205	12.1.1 国际收支	233
10.2.5 国际清算银行	205	12.1.2 国际收支平衡表	234
10.3 区域性的国际金融组织	207	12.1.3 国际收支平衡表的内容	235
10.3.1 亚洲开发银行	207	12.1.4 国际收支失衡的测度	238
10.3.2 非洲开发银行	208	12.2 国际收支与外债管理	239
10.3.3 美洲开发银行	209	12.2.1 外债概述	239
10.3.4 欧洲投资银行	209	12.2.2 外债与国际收支平衡	241
小结	210	12.2.3 外债管理	241
练习	211	12.3 国际储备	244
第 11 章 国际货币体系	213	12.3.1 国际储备概述	244
11.1 国际货币体系概述	214	12.3.2 国际储备与国际收支平衡	246
11.1.1 国际货币体系的概念	215	12.3.3 国际储备管理	246
11.1.2 国际货币体系的主要内容	215	12.4 国际收支失衡理论	249
11.1.3 国际货币体系的发展历程	215	12.4.1 国际收支失衡概述	249
11.1.4 国际货币体系的作用	215	12.4.2 国际收支失衡的原因分析	250
11.2 国际金本位制	216	12.4.3 国际收支失衡的影响	251
11.2.1 国际金本位制的演化发展	216	12.4.4 国际收支失衡的政策调节方式	252
11.2.2 国际金本位制的特点	217	小结	254
11.2.3 对国际金本位制的评价	217	练习	254
11.2.4 国际金本位制的崩溃	217	第 13 章 国际资本流动与国际金融	
11.3 布雷顿森林体系	218	危机	257
11.3.1 布雷顿森林体系的建立	218	13.1 国际资本流动概述	259
11.3.2 布雷顿森林体系的主要内容	219	13.1.1 国际资本流动的含义和特征	259

13.1.2 国际资本流动的类型	259
13.2 国际资本流动的原因和影响	261
13.2.1 国际资本流动的原因	261
13.2.2 国际资本流动的影响	262
13.3 国际金融危机	265

13.3.1 国际金融危机概述	265
13.3.2 国际金融危机对我国的启示	265
小结	266
练习	267

实 践 篇

实践 1 贸易进出口报价	271
实践指导	271
实践 1.1 即期汇率与进出口报价	271
实践 1.2 远期汇率与进出口报价	272
实践 2 外汇实盘交易	275
实践指导	275
实践 2.1 个人外汇买卖的规则	275
实践 2.2 银行外汇实盘交易	280
拓展练习	283
实践 3 远期外汇交易	284
实践指导	284
实践 3.1 远期结售汇业务	284
实践 3.2 远期外汇买卖业务	288
拓展练习	290
实践 4 外汇掉期交易	291
实践指导	291
实践 4.1 外汇掉期交易的操作	291
实践 4.2 银行提供的外汇掉期业务	293
拓展练习	297
实践 5 外汇保证金交易	298
实践指导	298
实践 5.1 银行平台的外汇保证金 交易	298
实践 5.2 MT4 交易平台的外汇保证金 交易	299
拓展练习	304

实践 6 外汇交易的分析	305
实践指导	305
实践 6.1 外汇交易的因素分析	305
实践 6.2 美元指数的分析	312
拓展练习	314
实践 7 黄金投资	315
实践指导	315
实践 7.1 银行平台的黄金投资	315
实践 7.2 伦敦金的投资	325
拓展练习	328
实践 8 汇率风险案例分析	329
实践指导	329
实践 8.1 外汇风险的管理实例	329
实践 8.2 保值性外汇交易业务	330
实践 9 企业跨国并购案例分析	333
实践指导	333
实践 9.1 跨国并购的成功案例分析	333
实践 9.2 跨国并购失败案例分析	335
实践 10 国际收支平衡表的编制	338
实践指导	338
国际收支平衡表的编制	338
实践 11 国际金融危机实例分析	343
实践指导	343
实践 11.1 国际货币危机实例分析	343
实践 11.2 国际债务危机实例分析	346
拓展练习	349

参考文献	350
------------	-----

理论篇



第1章 外汇与汇率



本章目标

- 了解外汇的概念、种类和外汇的功能
- 掌握外汇的特点
- 掌握汇率的分类及其标价方法
- 掌握即期汇率和远期汇率的计算



重点难点

重点:

- ◆ 汇率的特点
- ◆ 汇率的分类
- ◆ 汇率的标价方法

难点:

- ◆ 即期汇率和远期汇率的计算

案例导入

泰国于 1984 年实行“一篮子货币”政策，泰币 80% 钉住美元，泰币汇率基本上维持在 25 泰铢兑 1 美元。该政策当时客观上让泰币大幅度贬值，极大地促进了泰国的出口和产业结构调整。但是进入 20 世纪 90 年代中期，泰币被低估的优势已逐步消失，特别是随着近年来美元币值进一步趋强，泰国出口商品竞争力变弱，泰币币值已被高估。1996 年，泰国出口增长为零，外贸逆差进一步扩大，泰币被高估的状态变得越来越明显，改革汇率制度成了经济发展的客观要求。

从 1997 年 2 月开始，泰币受到国际投机商的猛烈攻击，金融危机愈演愈烈。7 月 2 日，泰国政府被迫宣布实行有管理的浮动汇率政策，放弃了已实行 12 年之久的同美元挂钩的钉住汇率制度。几个月后，泰币剧烈动荡，无法稳定，汇率下跌近 40%，引发了一场自第二次世界大战以来泰国最严重的经济危机、政治危机和信心危机。920 亿美元的外债成本急剧攀升；外资大量外逃，金额高达 3500 亿泰币；股市更加动荡，日成交量只有往常的 1/10；政局不稳，内阁频繁调整，联合政府执政地位受到严峻考验；企业经营困难，亏损面加大，自宣布实行浮动汇率制度后，企业破产数量达 3600 家，到 1997 年年底，失业人数超过 120 万；1997 年下半年通货膨胀超过 10%，全年平均超过 8%；全年经济增长率下降至零。泰国连续 10 年 10% 的经济增长速度已成为过去，之后五年内将严格遵循国际货币基金组织(IMF)规定的紧缩政策，泰国经济由此进入了一个艰难的调整期。

此次金融危机的爆发和演变，充分暴露了泰国经济结构存在的严重缺陷：经济发展过度依赖短期外资，外债数目巨大，经常账户赤字长期居高不下，过度膨胀而又脆弱的金融体系等。惟利是图的国际投机家们早已将触角伸向泰国，蠢蠢欲动。

试分析泰币汇率应该如何进行调整，以及泰国汇率制度选择与货币贬值之间的关系。

1.1 外 汇

外汇的产生和发展是生产国际化和资本流动的必然结果，通常意义上，对外汇最直观的认识就是那些承担着国际结算职能的世界货币，比如美元、欧元等。然而，外汇的概念比这种简单的理解更加宽泛。本节主要介绍外汇的概念、特点、种类以及外汇的功能。

1.1.1 外汇的概念

外汇是国际汇兑的简称。一般意义上，对外汇的理解可以分为两个层次：动态的外汇和静态的外汇。

动态的外汇是指人们把一种货币兑换成另一种货币，清偿国际间债权债务关系的行为。从这个角度上来讲，外汇的概念就等同于国际结算。

静态的外汇是指以外国货币表示的被各国普遍接受的可以用于国际间债权债务结算的支付手段。

静态的外汇又有广义与狭义之分。广义的静态外汇是指一切用外币表示的资产。我国

于1996年1月8日公布的《中华人民共和国外汇管理条例》中规定外汇包括：① 外国货币，包括纸币、铸币等；② 外币支付凭证，包括票据、银行存款凭证、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 其他货币资产。

狭义的静态外汇是指以外币表示的可用于国际结算的支付手段。从这个意义上讲，只有存放在国外银行的外币资金以及对银行存款的索取权具体化了的外币票据和外汇凭证才构成外汇，主要包括：银行汇票、本票、支票和电汇凭证等。通常情况下，我们所说的外汇是狭义的静态外汇。

1.1.2 外汇的特点

一般来讲，外汇必须具备以下三个特点：

(1) 非本币性。外汇是以外币表示的各种金融资产，如美元在美国以外的其他国家都是外汇，但是在美国则是本币。

(2) 可自由兑换性。外汇必须具有充分的可兑换性，只有当它能够自由兑换成另一种货币时，它才能将一国的购买力转换成为另一国的购买力，从而才能清偿国际债务，用于国际支付和汇兑。

(3) 可偿付性。在国外能得到偿付的货币债券，即能为各国所普遍承认和接受的金融资产。

1.1.3 外汇的种类

随着国与国之间的贸易往来越来越密切，外汇已经成为国际舞台上非常重要的支付工具，被各国广泛运用。根据外汇的不同特点，按照不同的标准，可以把外汇分为以下几种主要类型。

1. 根据外汇进行兑换时所受的限制不同分类

按照外汇进行兑换时所受的限制程度不同，可以将外汇分为自由兑换的外汇、有限自由兑换的外汇和记账外汇。

1) 自由兑换的外汇

自由兑换的外汇是指可以自由兑换成其他货币或支付给第三方以清偿债务的外国货币及其他支付手段。例如，美元、欧元、英镑、日元、加拿大元等属于自由兑换的外汇。

2) 有限自由兑换的外汇

有限自由兑换的外汇是指未经货币发行国批准，不能自由兑换成其他货币或对第三国进行自由支付的外汇。根据国际货币基金组织的规定，凡对国际性经常往来的付款和资金转移有一定限制的货币均属于有限自由兑换的外汇，这些货币在交易时会受到一定的限制，世界上很多国家的货币属于此类，包括人民币在内。

3) 记账外汇

记账外汇也称不可兑换外汇、双边外汇、协定外汇或清算外汇，是指两国政府之间在

进行贸易结算时不用现汇逐笔结算，而是通过在对方国家的银行设置专门账户进行相互冲销所使用的外汇。它不能兑换成自由外汇也不能对第三国进行支付，只能在双方银行专门账户上使用。

知识链接

常用的自由兑换货币名称及符号

货币符号	货币的英文名称	汉译名称
USD	US Dollar	美元
EUR	EURO	欧元
GBP	Pound Sterling	英镑
JPY	YEN	日元
CHF	Swiss Franc	瑞士法郎
SEK	Swedish Krona	瑞典克朗
NOK	Norwegian Krone	挪威克朗
CAD	Canadian Dollar	加拿大元
AUD	Australia Dollar	澳大利亚元
SGD	Singapore Dollar	新加坡元
HKD	Hong Kong Dollar	香港元
MOP	Pataca	澳门元
MYR	Malaysian Ringgit	马来西亚林吉特
THB	Thai Baht	泰国铢
KRW	Korea Won	韩国元
SDR	Special Drawing Right	特别提款权

2. 根据外汇交割期限的不同分类

按照外汇买卖交割期限的不同，可以将外汇分为即期外汇和远期外汇。

1) 即期外汇

即期外汇也称现汇，是指在外汇交易成交后的第二个营业日进行交割的外汇。在国家外汇市场上，现汇交易是最常见的外汇交易。

2) 远期外汇

远期外汇也称期汇，是指外汇交易成交后，双方不需要进行实际外汇支付，而是在未来某一时间按照合约约定的汇率办理交割的外汇。

3. 根据外汇持有者的不同分类

按照外汇持有者的不同，可以将外汇分为官方外汇和私人外汇。

1) 官方外汇

官方外汇是指一国政府机构(包括财政部、中央银行或其他政府机构)或国际组织所持

有的外汇。它是一国国际储备的重要组成部分，主要用来调节一国汇率的稳定，平衡国际收支，偿付对外债务。

2) 私人外汇

私人外汇是指个人、企业和家庭持有的外汇。在实行外汇管制的国家，一般不允许私人持有外汇，或者规定私人持有的外汇必须放在指定的外汇银行。一般情况下，发达国家对私人外汇的限制较小。

4. 根据外汇的来源和用途不同分类

按照外汇的来源和用途的不同，可以将外汇分为贸易外汇、非贸易外汇和金融外汇。

1) 贸易外汇

贸易外汇是指因商品的进口和出口而收付的外汇，主要包括在国际贸易中收付的贸易货款、交易佣金、运输费和保险费等。

2) 非贸易外汇

非贸易外汇是指除贸易以外收付的外汇，主要包括捐赠、侨汇、旅游、保险、银行、海关、工程承包、资本流动等收付的外汇。

3) 金融外汇

金融外汇是指以某种金融资产形态表现的外汇。例如，银行同业间买卖的外汇，它并非来自或用于贸易活动，而是管理各种货币头寸过程中的金融资产。

1.1.4 外汇的功能

随着国与国之间往来关系的加深，国际间的商品交易、借贷活动、国际投资、国际结算越来越频繁。外汇在国际经济交往中起着不可缺少的作用，其功能主要体现在以下几个方面：

(1) 促进国际贸易的发展。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源配置不平衡。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) 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。它跟黄金储备一样，作为国家储备资产，当国际收支发生逆差时可以用来清偿债务。

(4) 国际结算是用货币清偿国际间债权债务的行为，外汇作为国际结算的支付工具，能够保证国际结算的顺利进行。

1.2 汇 率

外汇是两国之间实现商品交换和债务清偿的工具，它和其他商品一样可以进行买卖，