



财经类专业课名校考研真题与习题解析系列

- **精选全国名校考研专业课真题，进行详细解析！**
- **精编和整理考研常考重点习题，提供全面答案！**
- **参考权威教材归纳重难点知识，突出热点主题！**

国际金融学

名校考研真题与习题解析

陈胜权 主编



对外经济贸易大学出版社

责任编辑：顾永才
封面设计：京华阳光

AOYAN

本书内容简介

本书是从全国50余所名校历年（特别是近年）研究生入学考试100余份国际金融试卷中精选部分试题，并参考众多高校考研指定的国际金融学教材（特别是国家级权威教材），最新全国金融学联考大纲及众多国际金融习题编著而成的。全书共分12章，每章由三部分组成：第一部分为本章重点内容归纳；第二部分是名校考研真题与解析，按概念题、简答题、计算题、论述题等形式对属于各章的考研真题进行了详细的整理和解析；第三部分为重点习题与解析，从众多的国际金融习题中挑选了一些重点习题并对其进行了解答。

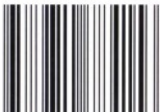
本书特别适用于在高校硕士研究生入学考试中参加国际金融、金融联考、金融工程和证券投资学等考试科目的考生，对于各大院校师生学习金融学和证券投资，以及参加经济学职称考试和其他相关专业人员来说，本书也具有较高的参考价值。

财经类专业课名校考研真题与习题解析系列

1. 微观经济学名校考研真题与习题解析
2. 微观经济学名校考研重难题解析600题
3. 宏观经济学名校考研真题与习题解析
4. 宏观经济学名校考研重难题解析500题
5. 财务管理学名校考研真题与习题解析
6. 货币银行学名校考研真题与习题解析
7. 管理学名校考研真题与习题解析
8. 国际金融学名校考研真题与习题解析
9. 国际贸易学名校考研真题与习题解析
10. 政治经济学名校考研真题与习题解析
11. 经济法学名校考研真题与习题解析
12. 民商法学名校考研真题与习题解析
13. 英语专业名校考研真题和习题题解

圣才考研网：www.100exam.com
本社图书网：www.uibep.com

ISBN 7-81078-415-3



9 787810 784153 >

ISBN 7-81078-415-3/F · 252
定价：42.00元

国际金融学

名校考研真题与习题解析

主编 陈胜权

编委会

主编：陈胜权

编委：

徐建平	辛灵梅	陈 志	朱才斌	潘志坚	段 浩	钱 忠
段辛雷	胡桂林	尹 玲	郭圣志	黄祥兵	周江民	杨艳明
陈胜权	潘丽繁	许 猛	陈金伟	许明波	段辛云	段九祥
张成广	余应发	李小强	张永光	高 丹	孙 放	尹照逸
蔡 晔	黄文静	郭圣文	辛 涛	张冬宁	李 俊	尹 林
柯尊兵	尹小青	卫扬中	张国兴	张勇进	夏寒兵	方宇飞
尹守华	宋 丽	吴乾昆				

对外经济贸易大学出版社

(京)新登字 182 号

图书在版编目 (CIP) 数据

国际金融学校考研真题与习题解析/陈胜权主编. —北京: 对外经济贸易大学出版社, 2004

(财经类专业课名校考研真题与习题解析系列)

ISBN 7-81078-415-3

I. 国… II. 陈… III. 国际金融学 - 研究生 - 入学考试 - 解题 IV. F831 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 136830 号

© 2005 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

国际金融学校考研真题与习题解析

陈胜权 主编

责任编辑: 顾永才

对外经济贸易大学出版社

北京市朝阳区惠新东街 12 号 邮政编码: 100029

网址: <http://www.uibep.com>

北京市山华苑印刷有限责任公司印装 新华书店北京发行所发行

成品尺寸: 185mm × 260mm 24.25 印张 566 千字

2005 年 1 月北京第 1 版 2005 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 7-81078-415-3/F · 252

印数: 0 001 - 5 000 册

定价: 42.00 元

前言

虽然各个高校考研专业课的指定参考教材不尽相同，但不同学校不同年份的很多考题非常类似，甚至相同；而且各个高校基本上都不提供专业课考研题的答案，因此，认真分析各个高校考研专业课的历年试题就非常有价值，收集、整理并详细解答众多高校历年考研真题就显得非常有必要。本书正是通过研究、精选众多名校考研真题和相关的重点习题编著而成的。

本书具有如下特点：

1. 归纳各章重点内容。参考众多高校考研专业课指定教材，归纳了本章几乎所有的考点，整理了本章在考研中常考的重、难点内容。

2. 精选考研真题和重点习题。所有试题和习题是从全国 50 余所名校历年（特别是近年）研究生入学考试 100 余份国际金融试卷、众多高校考研指定的国际金融学教材（特别是国家级权威教材）、最新全国金融学联考大纲及众多国际金融习题中精选出来的。可以说本书的试题网罗并精心挑选了全国几乎所有的国际金融考研试题。

3. 解析详尽，突出热点。各个高校的专业课考研题基本上都没有答案，为了方便复习和节省寻找答案的时间，我们参考了众多教材和其他相关资料对每道题（包括概念题）都尽可能给出详细的解析。而对于一些热点问题，我们参考了相关专业的最新报刊杂志和论文，力求提供思路清晰，分析透彻的参考答案。

需要特别说明的是：由于专业课考研试题基本上是主观题，没有也不可能标准答案，因此，本书提供的答案仅供参考，如有不妥和错误，敬请指正和建议。此外，各高校考研真题的收集和解答，得到众多高校师生的协助和指正，他们还提供了大量的题库、讲义、笔记、作业或期中期末试卷，在此深表感谢。

我们虽然尽力而为，但错误、遗漏不可避免，诚恳读者指正。为了帮助读者更好地学习金融学等各专业，圣才考研网开设了金融学等各部门

专业课的论坛及专栏，还提供各个高校最新考研真题、各专业试题库、笔记、讲义及大量专业课复习资料。

如果需要其他高校的历年试题和相关资料，以及错误更正和建议，请登录网站：圣才考研网 www.100exam.com。

陈胜权

2005 年 1 月



目 录

第1章 国际收支	(1)
1.1 重点内容归纳	(1)
1.2 名校考研真题与解析	(3)
1.3 重点习题与解析	(18)
第2章 国际收支调节手段和理论	(29)
2.1 重点内容归纳	(29)
2.2 名校考研真题与解析	(31)
2.3 重点习题与解析	(64)
第3章 外汇和汇率	(72)
3.1 重点内容归纳	(72)
3.2 名校考研真题与解析	(74)
3.3 重点习题与解析	(89)
第4章 汇率决定理论	(98)
4.1 重点内容归纳	(98)
4.2 名校考研真题与解析	(100)
4.3 重点习题与解析	(112)
第5章 汇率制度	(118)
5.1 重点内容归纳	(118)
5.2 名校考研真题与解析	(120)
5.3 重点习题与解析	(143)
第6章 汇率政策	(150)
6.1 重点内容归纳	(150)
6.2 名校考研真题与解析	(151)
6.3 重点习题与解析	(171)
第7章 国际储备	(175)
7.1 重点内容归纳	(175)
7.2 名校考研真题与解析	(176)

7.3 重点习题与解析	(192)
第8章 国际金融市场	(200)
8.1 重点内容归纳	(200)
8.2 名校考研真题与解析	(202)
8.3 重点习题与解析	(238)
第9章 国际资本流动	(249)
9.1 重点内容归纳	(249)
9.2 名校考研真题与解析	(250)
9.3 重点习题与解析	(277)
第10章 债务危机与货币危机	(283)
10.1 重点内容归纳	(283)
10.2 名校考研真题与解析	(285)
10.3 重点习题与解析	(309)
第11章 国际货币体系	(315)
11.1 重点内容归纳	(315)
11.2 名校考研真题与解析	(316)
11.3 重点习题与解析	(338)
第12章 区域性货币同盟与欧洲货币体系	(350)
12.1 重点内容归纳	(350)
12.2 名校考研真题与解析	(351)
12.3 重点习题与解析	(375)

第1章

国际收支

1.1 重点内容归纳

1. 国际收支含义

国际收支是指一国在一定时期内全部对外往来的系统的货币记录。它反映的是一国对外经济交往的全貌，是一种货币的、流量的、事后的概念。如果货币收入总额大于货币支出总额，便是国际收支顺差，反之，则是国际收支逆差。国际收支逆差也被称为国际收支赤字（Deficit），国际收支顺差则被称为国际收支黑字或盈余（Surplus）。

研究国际收支对对外贸易的意义：研究国际收支，有助于我们选择进出口计价货币；有助于我们及时调整进出口国别方案；有助于我们调整进出口商品价格；有助于我们采取正确的外贸措施。

2. 国际收支平衡表

国际收支平衡表（Balance of Payments Statement）是将国际收支根据特定账户分类和复式记账原则编制出来的会计报表。目前，国际上通用的国际收支平衡表的标准模式是国际货币基金组织1993年出版的《国际收支手册》第五版。

复式记账法是指每笔交易都是由两笔价值相等、方向相反的账目表示。记入借方的项目包括：（1）反映进口实际资源增加的经常项目；（2）反映金融资产增加或负债减少的资本与金融项目。记入贷方的项目包括：（1）反映实际资源减少的经常项目；（2）反映金融资产减少或负债增加的资本与金融项目。

国际收支账户可分为三类：（1）经常账户；（2）资本与金融账户；（3）错误和遗漏账户。每一类又可以分为几个二级或三级账户。

（1）经常账户（Current Account）是指对实际资源在国际间的流动进行记录的账户，是一国国际收支中最基本、最重要的项目，在国际收支调节中占有突出的地位。经常账户通常包括贸易、服务、收入和经常转移三部分。

（2）资本与金融账户（Capital and Financial Account）是指对资产所有权在国际间流动的行为进行记录的账户，反映以货币表示的债权、债务在国际间的流动。包括资本项目和金融项目两大部分。

资本分为短期资本与长期资本。资本项目的主要组成部分包括资本转移和非生产、

非金融资产的收买/放弃。金融项目包括直接投资、证券投资、其他投资和储备资产。

(3) 错误和遗漏账户 (Errors and Omissions)。由于种种原因, 国际收支平衡表经常出现净借方或贷方余额。错误与遗漏项目是为平衡国际收支而设立的一个项目, 在数量上与该余额相等而方向与之相反。造成错误与遗漏的原因有: ① 在编制其国际收支差额表时所汇集和运用的原始资料来自许多渠道, 在这些原始资料上, 当事人为了逃税和隐瞒真实情况以及保密等原因, 很多项目的数字被故意压低、伪造, 很不真实。② 某些项目属于跨年度的, 统计口径不一致。③ 短期资本的国际移动, 因从事于投机活动, 流出流入异常迅速, 且为了逃避外汇管制和其他官方限制, 常以隐蔽形式, 超越正常的收付渠道出入境, 很难得到其真实资料。

3. 国际收支平衡与国际收支均衡的区别

国际收支平衡是指国际收支差额, 即自主性交易的差额为零, 一般称为外部平衡; 国际收支均衡是指国内经济处于均衡状态下自主性国际收支平衡, 即国内经济处于充分就业和物价稳定下的自主性国际收支平衡, 一般称为外部均衡。在世界经济日益开放和一体化的条件下, 为了追求福利最大化, 各国的最终政策目标应是国际收支均衡。

4. 国际收支失衡的口径

按照人们的传统习惯和国际货币基金组织的做法, 国际收支失衡的口径可以分为以下四种:

(1) 贸易收支差额。它是指一定时期内一国货物与服务进出口的贷方总额与借方总额之间的差额。贸易差额的重要性在于: ① 它能够较快地反映出一国对外经济交往情况。② 它能够反映一国的产业结构和产品的国际竞争力和国际地位, 影响和制约着其他项目的变化。

一国贸易收支出现顺差或逆差, 是多方面因素作用的结果, 主要有: 经济周期的更替、财政与货币政策的变化所决定的总供给与总需求的对比关系; 气候与自然条件的变化; 国际商品市场的供求关系; 本国出口商品的质量和生产成本的高低; 本国货币汇率水平与通货膨胀的程度。

(2) 经常项目收支差额。它是指一定时期内一国商品、服务、收入和经常转移的贷方与借方之差。经常项目差额反映了一国对外债权债务变动。经常项目顺差意味着海外资产额增加, 逆差意味着该国的海外资产减少。经常项目差额还与国内的储备、投资、消费密切相关。因此, 经常项目差额被认为是衡量一国国际收支状况的最好指标之一。

(3) 资本与金融账户差额。资本与金融账户差额具有两方面的分析作用: 首先, 通过资本与金融账户余额可以看出一个国家资本市场的开放程度和金融市场的发达程度, 对一国货币政策和汇率政策的调整提供有益的借鉴。第二, 资本与金融账户和经常项目之间具有融资关系, 所以资本与金融账户的余额可以折射出一国经常账户的状况和融资能力。

(4) 综合账户差额或总差额。它是指经常账户与资本和金融账户中的资本转移、直接投资、证券投资、其他投资账户所构成的余额, 也是将国际收支账户中的官方储备账户剔除后的余额。由于综合差额必然导致官方储备的反方向变动, 所以可以用它来衡

量国际收支对一国国际储备造成的压力。

5. 国际收支失衡的性质

国际收支的评判口径是量的衡量，为了调整国际收支失衡，我们还须从质的角度，也就是从国际收支失衡的性质出发，“量体裁衣”地进行调节。一国的国际收支失衡可以由多种原因引起，按照这些原因，国际收支失衡可以分为以下五种：

(1) 临时性失衡。临时性失衡是短期的、由非确定或偶然因素引起的。这种性质的国际收支失衡程度一般较轻，持续时间不长，带有可逆性，可以认为是一种正常现象。

(2) 结构性失衡。结构性失衡是指国内经济、产业结构不能适应世界市场的变化而发生的国际收支失衡。结构性失衡通常反映在贸易或经常账户上。

(3) 货币性失衡。货币性失衡，是指在一定汇率水平下，国内货币成本与一般物价上升而引起出口货物价格相对高昂，进口货物价格相对便宜，从而导致的国际收支失衡。货币性失衡可以是短期的，也可以是中期或长期的。

(4) 周期性失衡。周期性失衡是指一国经济周期波动所引起的国际收支失衡。当一国经济处于衰退时，社会总需求下降，进口需求也相应下降，国际收支发生盈余。反之，如果一国经济处于扩张和繁荣时期，国内投资与消费需求旺盛，对进口的需求也相应增加，国际收支便出现逆差。

(5) 收入性失衡。收入性失衡可以概括为一国国民收入相对快速增长，导致进口需求的增长超过出口增长所引起的国际收支失衡。

1.2 名校考研真题与解析

1.2.1 概念题

1. 自主性交易 (Autonomous Transaction) (南开大学 2000 年研)

答：自主性交易亦称“事前交易”(Ex-ante Transaction)。是指以个人独立经济活动为基础，以追求利润为目的所进行的交易，包括国际收支平衡表上经常项目和资本与金融项目中的长期资本流动和部分短期资本流动所表示的交易。它们主要包括商品和劳务的进出口，政府和私人的援助、赠与、为追求利润而进行的对外投资，以及为发展本国经济而借入的外国资金等。一般来说，国际收支平衡就是指自主性交易的平衡，国际收支差额就是经常项目加长期资本各项目和部分短期资本流动项目的借贷双方的差额。但对于某些短期资本流动很难确定它是自主性的，还是调节性的，因此这种国际收支差额分析用处不大，各国应根据自己的实际情况制定不同的收支差额来反映其国际收支状况。

2. 自由性交易 (Autonomous Transaction) (上海财大 2002 年研)

答：自由性交易亦称“事前交易”(Ex-ante Transaction)。参见“概念题第1题”。

3. 基本差额 (Basic Balance) (复旦大学 1998 年研)

答: 基本差额是一国国际收支平衡表中, 经常项目余额和长期资本与金融项目中收入与支出相抵后净差额之和。它反映一定时期内由于对外政治经济等关系所直接引起的国际收支状况, 与一国的真实经济活动密切相关。一般来说, 短期资本比长期资本流动要复杂得多, 其稳定性和持续性也弱得多, 设置基本差额的目的主要是为了剔除易变的短期资本的影响、反映国际收支的长期倾向。因此, 计算基本差额可以更好地测量一个经济体国际收支的长期趋势, 供当局确定弥补不平衡的资金的规模。从国际收支均衡角度看, 计算基本差额是期望一旦经常账户出现赤字时, 便可通过长期资本净流入来融资。因此, 从基本差额角度看, 国际收支均衡可以定义为:

$$(X - M) + LTC = 0$$

式中, LTC 为长期资本流入净值, X 为出口额, M 为进口额。

在不同汇率制度下基本差额的重要性是不同的。在固定汇率制度下, 基本差额的作用非常突出, 因为在这种体制下, 最重要的平衡是反映出实现调整过程所要求的资本变化量的平衡。在浮动汇率制度下, 用长期资本作为经常账户差额融资手段的作用相对下降。

4. 国际收支平衡表 (Statement for Balance of Payments) (武汉理工大 2002 年研)

答: 国际收支平衡表是按照复式簿记原理, 运用货币计量单位以简明的表格形式总括地反映一个国家在一定时期内 (通常为一年) 全部对外经济交易活动的报告文件。一个国家在一定时期内对外所发生的全部经济交易活动, 构成这个国家国际收支的基本内容。第二次世界大战后, 国际货币基金组织负责收集并公布各成员国国际收支平衡表。为此, 国际货币基金组织制订了编制国际收支平衡表的方法和内容。

国际收支平衡表在反映和记录一个国家的对外经济贸易时, 一切收入项目或负债增加、资产减少的项目都列为贷方, 或称正号项目; 一切支出项目或负债减少、资产增加的项目都列借方, 或称负号项目。每笔经济交易同时分记有关的借贷两方, 金额相等。因此, 原则上国际收支平衡表全部项目的借方总额和贷方总额总量是相等的, 其净差额为零。这种借贷两方总额相等的关系, 客观地反映了外汇资金来源与运用之间的相互关系。但这并不是说国际收支平衡表的各个具体项目的借方数额与贷方数额总量是相等的, 相反, 每个项目的借方总额与贷方总额经常是不平衡的。这是因为, 一个国家的商品进口和出口、劳务的收入与支出、资本的输入与输出都不可能完全相等。所以, 每个具体项目的借方与贷方都难以做到收支相抵, 总会出现差额, 如贸易差额、劳务差额等, 统称为局部差额。各局部差额的合计, 构成国际收支的总差额。一个国家的外汇收入大于外汇支出, 有了盈余, 称为国际收支顺差, 用 “+” 号表示; 外汇收入与外汇支出相抵后有了亏空, 称为国际收支逆差, 用 “-” 号表示。国际收支平衡表的各个项目的借贷差额在差额栏里反映。

国际收支平衡表的内容非常广泛, 各国编制的国际收支平衡表也不尽相同, 但均包括三个主要项目: (1) 经常项目。即本国与外国进行经济交易而经常发生的项目, 它是国际收支平衡表中最基本最重要的项目, 根据《国际收支手册》第五版的规定, 经

常项目主要包括货物、服务、收入和经常转移。(2) 资本与金融项目。包括资本项目和金融项目两项, 其中资本项目的主要组成部分包括资本转移和非生产、非金融资产的收买/放弃。金融项目反映金融资产与负债。(3) 平衡项目。反映经常项目和资本与金融项目收支差额的项目。由于经常项目与资本项目收支总量经常是不平衡的, 需要通过增减国家储备求得平衡, 所以, 它又称为官方储备项目, 包括错误与遗漏、分配的特别提款权、官方储备和对外官方债务四项。

5. 经常项目 (Current Account) (人大 2001 年研)

答: 经常项目是对实际资源在国际间流动行为进行记录的项目。它是一国同外国进行经济交易而经常发生的项目, 也是国际收支平衡表中最基本、最重要的项目。它反映一个国家的经济实力及其在世界经济中的地位。根据《国际收支手册》第五版规定, 主要包括货物、服务、收入和经常转移四项。其中, 货物 (Goods) 是贸易收支的标的, 主要包括一般商品、用于加工的货物、货物修理、各种运输工具、在港口购买的货物和非货币黄金。由于进出口的货物是看得见、摸得着的有形物体, 故称为“有形贸易收支”。在处理上, 货物的进口表示一国实物资源的增加和外汇资金的减少, 在该国国际收支平衡表上列入借方; 相应地, 货物的出口在该国国际收支平衡表上列入贷方。一般来说, 货物的进出口都使用离岸价 (FOB) 计价。服务 (Services) 和收入 (Incomes) 通常作为劳务收入的主要内容。由于服务与收入是无法触摸的, 故称为“无形交易”。劳务收支包括的内容十分广泛, 其中服务项目包括运输通讯、保险、金融服务、旅游等, 收入项目包括职工报酬、投资收入。其他如专利费用、广告费等也包括在劳务收支的项目之中。经常转移被列为转移收支的一部分。经常项目在国际收支中占有重要地位, 各国政府都希望本国的经常项目保持顺差。

6. 资本与金融账户 (浙江大学 2002 年研)

答: 资本与金融账户是指对资产所有权在国际间流动行为进行记录的账户。它包括资本账户和金融账户两大部分。资本账户包括资本转移和非生产、非金融资产的收买或放弃。资本转移主要包括: (1) 固定资产所有权的资产转移; (2) 与固定资产的收买或放弃有关或以其为条件的资产转移; (3) 债权人不要任何补偿而豁免的债务。非生产、非金融的收买或放弃指各种无形资产如专利、版权、商标、经销权以及租赁和其他可转让合同的交易。金融账户包括某一经济体对外资产和负债所有权变更的所有权交易, 可分为直接投资 (Direct Investment)、证券投资 (Portfolio Investment)、其他投资 (Other Investment) 和储备资产 (Reserve Assets)。

7. 国际收支平衡 (the Balance of Payments in Equilibrium) (上海交大 1999 年研)

答: 它是指国际收支自主性项目的平衡。一般来说, 一个完整的国际收支平衡概念应包括三个方面: 国际收支差额; 国际收支对外汇市场的影响; 国际收支对有关国家经济发展的影响。随着世界经济的发展, 国际收支平衡的概念也在进一步发展。国际收支平衡不只是数额的平衡, 还要求内容的平衡。也就是说, 一国国际收支平衡与不平衡, 还需要看商品、劳务和资本的输出入是有利于还是不利于该国经济的均衡发展。

1.2.2 简答题

1. 如何理解国际收支的含义？（北大 2002 年研）

答：

（1）国际收支的定义

一国的国际收支是指一国居民在一定时期与外国居民之间的经济交易的系统记录。国际收支这一概念的内涵十分丰富。

（2）对国际收支的理解

① 国际收支是一个流量的概念。

当人们提及国际收支时，总是需要指明是属于哪一段时期的。这一报告期可以是一年，也可以是一个月或一个季度等，完全根据分析的需要和资料来源的可能来确定。各国通常以一年为报告期。若不弄清国际收支概念的流量内涵，往往就容易将之与国际借贷混淆起来。国际借贷，或称为国际投资状况，是指一定时点上一国居民对外资产和对外负债的汇总，是一个存量的概念。

② 国际收支所反映的内容是经济交易。

所谓经济交易是指经济价值从一个经济单位向另一个经济单位的转移。根据转移的内容和方向，经济交易可划分为五类：a. 金融资产与商品和劳务之间的交换，即商品和劳务的买卖；b. 商品和劳务与商品和劳务之间的交换，即物物交换；c. 金融资产和金融资产之间的交换；d. 无偿的、单向的商品和劳务转移；e. 无偿的、单向的金融资产转移。

③ 一国国际收支所记载的经济交易必须是在该国居民与非居民之间发生的。

判断一项经济交易是否应包括在国际收支范围内，所依据的不是交易双方的国籍，而是依据交易的双方是否有一方是该国的居民。只有居民与非居民之间的经济交易才是国际经济交易。居民与公民的概念尽管在很大程度上有交叠，但两者并不等同。公民是一个法律的概念，而居民则以居住地为标准，包括个人、政府、非盈利团体和企业四类。个人居民是指那些长时期居住在本国的自然人。即使是外国公民，只要他（她）在本国长时期从事生产、消费行为，也属于本国的居民。按照这一原则，国际货币基金组织做了如下的规定：移民属于其工作所在国家的居民，逗留时期在一年以上的留学生、旅游者属于所在国的居民，但官方外交使节、驻外军事人员一律算是所在国的非居民。至于非个人居民，各级政府、非盈利私人团体属所在国的居民，企业（无论是公有的还是私有的）也属于从事经济活动所在国的居民。国际性机构如联合国、国际货币基金组织、世界银行等是任何国家的非居民。

2. 国际收支失衡的原因有哪些？（北大 2002 年研）

答：国际收支失衡的原因有如下几点：

（1）经济发展的不平衡。在各国的经济增长过程中，由于经济制度、经济政策等原因会引发周期性经济波动，导致国际收支恶化。这属于周期性失衡。

（2）经济结构性原因。一国的产业结构与国际分工结构失调，无法适应国际市场的需求，会引起该国的国际收支的失衡。这属于结构性失衡。

（3）货币价值的变动。当一国出现通货膨胀，物价上涨，短期内出口商品的价格

没有竞争力,导致国际收支恶化;当一国出现通货紧缩,物价下降,短期内出口商品具有价格优势,国际收支顺差。这属于货币性失衡。

(4) 国民收入的变动。当一国的国内和国外的政治和经济发生重大变化,引起国民收入的变动,也成为影响国际收支失衡的重要因素。

3. 国际收支有哪些差额项目?它们之间有什么关系?(人行1998年研)

答:

(1) 国际收支平衡表是一种事后的会计性记录,复式记账法使它的借贷双方在整体上总是平衡的,即余额总是为零。但是,就具体项目而言,借方和贷方经常是不相等的,双方进行抵消后,会产生一定的局部差额。常见的国际收支差额有贸易差额、经常项目差额、基本差额、官方结算差额和综合差额。

① 贸易差额是指一定时期内包括货物与服务在内的进出口的借贷之间的净差额。如果这一差额为正,代表该国存在贸易顺差;如果这一差额为负,代表该国存在贸易逆差。如果这一差额为零,则表示该国贸易收支平衡。

② 经常项目差额是一定期限内一国商品、服务、收益和经常转移项目贷方总额与借方总额之差。如果这一差额为正,代表该国经常项目顺差;如果这一差额为负,意味着该国经常项目逆差;如果这一差额为零,则该国经常项目收支平衡。

③ 基本差额是反映一国国际收支状况长期趋势的国际收支余额。它是在经常项目差额的基础上,加上长期资本金融项目贷方总额和借方总额的净差额所形成的。

④ 官方结算差额是在基础差额的基础上,加上资本和金融账户中的私人短期资本流动净差额所得到的。它区分了自主性交易和货币当局的融通性交易。在固定汇率制度下,官方结算差额常常成为衡量一国国际收支失衡程度以及一国货币汇率的指标。

⑤ 综合差额是指经常账户和资本与金融账户中的资本账户、直接投资、证券投资、其他投资所构成的余额,也就是将国际收支账户中的官方储备账户剔除后的余额。它等于官方结算差额加上官方借贷净额。综合差额的意义在于可以衡量国际收支对国际储备量造成的压力。

(2) 以上几个国际收支差额之间的关系,可以表示如下:

① 贸易差额 = 商品出口 - 商品进口

② 经常项目差额 = 贸易差额 + 无形贸易差额 + 经常转移差额

③ 基本差额 = 经常项目差额 + 居民长期资本流动净值

④ 官方结算差额 = 基本差额 + 居民短期资本流动净值

⑤ 综合差额 = 官方结算差额 + 官方借贷净额

4. 什么是国际收支平衡表?它包括哪些主要项目?(人行2000年研)

答:

(1) 国际收支平衡表的概念

国际收支平衡表是一国根据国际经济交易的内容和范围设置科目(Item)和账户(Account),并按照复式记账原则对一定时期内的国际经济交易进行系统的记录,对各笔交易进行分类、汇总而编制的分析性统计报表。国际收支账户包括两大要素:记账法

则和账户设置。国际收支平衡表是运用复式记账法编制的,即每笔交易都是由两笔价值相等、方向相反的账目表示。按照复式记账的惯例,不论对实际资源还是金融资产,借方表示该经济体资产增加,贷方表示该经济体资产持有量的减少。具体到国际收支平衡表,记入借方的账户包括:①反映进口实际资源的经常项目;②反映资产增加和负债减少的金融项目。记入贷方的账目包括:①表示出口实际资源的经常项目;②反映资产减少和负债增加的金融项目。国际收支平衡表的编制应便于人们对一国国际经济关系的分析。IMF通过出版《国际收支手册》,对编制国际收支平衡表所采用的概念、准则、惯例、分类方法及标准构成都作了统一的规定,便于国际间的分析和比较。

(2) 国际收支平衡表的主要项目

按照IMF在1993年的《国际收支手册》第五版,国际收支平衡表账户设置包括经常账户、资本与金融账户、错误与遗漏账户。

① 经常账户(Current Account)是国际收支平衡表中最基本的账户,它是对实际资源在国际间的流动行为进行记录的账户,包括货物(Goods)、服务(Services)、收益(Income)、经常转移(Current Transfers)四个项目。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、在港口购买的货物和非货币黄金。服务包括运输、旅游、通讯服务、建筑服务、保险服务、金融服务、计算机和信息服务、专有权利使用费和特许费、其他商业服务、个人文化和娱乐服务、政府服务等内容。收益包括雇员报酬和投资收益两项内容。雇员报酬指支付给非居民工人的职工报酬;投资收益指居民拥有国外金融资产的收入及对非居民负债的支付,包括直接投资收益、证券投资收益和其他投资收益以及储备资产收益。经常转移是指发生在居民与非居民之间无等值交换物的实际资源或金融项目所有权的变更,它排除了资本所有权的转移。

② 资本与金融账户(Capital and Financial Account)是指对资产所有权在国际间流动行为进行记录的账户。它包括资本账户和金融账户两大部分。资本账户包括资本转移和非生产、非金融资产的收买或放弃。资本转移主要包括:a. 固定资产所有权的资产转移;b. 与固定资产的收买或放弃有关或以其为条件的资产转移;c. 债权人不要任何补偿而豁免的债务。非生产、非金融的收买或放弃是指各种无形资产如专利、版权、商标、经销权以及租赁和其他可转让合同的交易。金融账户包括某一经济体对外资产和负债所有权变更的所有权交易,可分为直接投资(Direct Investment)、证券投资(Portfolio Investment)、其他投资(Other Investment)和储备资产(Reserve Assets)。

③ 错误与遗漏账户(Errors and Omissions Account)。由于不同项目的统计资料来源不一,记录时间不同以及一些人因素等原因,会造成国际收支项目出现净的借方或贷方余额,这就需要人为设立一个平衡项目——错误与遗漏项目,在数量上与该余额相等而方向相反。当经常项目、资本与金融项目总计贷方总额大于借方总额,从而出现贷方余额,则在错误与遗漏项下的借方记入与该余额相同的数额;反之,当借方出现余额时,则在错误与遗漏项下的贷方记入相同数额。

5. 简述 International Investment Position 统计的内容。(人大1997年研)

答:

(1) International Investment Position (国际投资头寸)是反映一国某一时点上对世

界其他地方的资产与负债的统计报表。国际投资头寸是一个存量指标，与经常账户余额有密切的关系。若一国上一时期内的经常账户盈余会形成新的净国外资产，造成本期本国的国际投资头寸增加；反之，一国上一时期的经常账户赤字会造成本期本国的国际投资头寸减少。国际投资头寸综合反映了一国对外的资产负债状况，它可以通过影响一国财富总量等多种途径作用于一国经济。

(2) 国际投资头寸也是一种统计报表，其统计内容包括：① 在一定时点上一经济体的金融资产或其对世界其他地方的债权存量的价值和构成。按投资类型划分，它包括本国在国外的直接投资、证券投资、其他投资和储备资产四类。② 一定时点上一经济体对世界其他地方负债存量的价值和构成，具体包括外国的直接投资、证券投资和其他投资。由于国际投资头寸是一种存量统计，因此，由于汇率、物价或其他调整引起的变化也反映在其报表内。这一点与反映一定时期交易流量的国际收支平衡表不同。

6. 经济增长目标与国际收支平衡目标之间的关系。(东北财大 2001 年研)

答：

(1) 经济增长目标和国际收支目标的含义

各国实施货币政策的宏观经济目标一般有以下四个：稳定物价、充分就业、经济增长和国际收支平衡。经济增长目标与国际收支平衡目标是其中的两个目标。所谓经济增长，是指国民生产总值的增长必须保持合理的、较高的速度。一般用人均国民生产总值增长率来反映经济增长速度。所谓国际收支平衡是指一国对其他国家的全部货币收入和支出基本相抵。

(2) 经济增长和国际收支平衡之间的关系

货币政策最终目标不是单一的，而是多重的，因此目标间存在很复杂的关系，四大目标之间有一定的一致性，如充分就业与经济增长一般是正相关的。但在更多时候则体现出矛盾的一面。经济增长目标与国际收支平衡目标之间就是一种矛盾的关系。

正常情况下，经济增长会带来国际收支状况的改善。但从动态角度看，二者也存在矛盾：

① 经济增长会增加国民收入，使支付能力增强。这将使商品进口增加，可能导致贸易逆差。

② 在国内资金不足的情况下，为促进经济增长，必然会引进外资。外资流入会使资本项目出现顺差，在一定程度上弥补贸易逆差。但若外资利用不当，到期不能及时清偿，反而会使国际收支恶化。

③ 治理经济衰退的手段与平衡国际收支的手段往往冲突。经济衰退时，政府采取扩张性货币政策，其结果会由于通货膨胀导致进口增加，出现国际收支逆差。当出现国际收支逆差时，政府会采取紧缩性货币政策，这又可能带来经济的衰退。

7. 简述国际收支平衡表的编制原理。(东北财大 2002 年研)

答：

(1) 国际收支平衡表的定义

国际收支平衡表 (Balance of Payment Presentation) 是把一国的国际收支，即一定时期内的国际经济交易，按某种适合于经济分析的需要编制出来的报表。具体来说，国际