

陈建明 主编

中国矿业大学出版社

国际金融概论

97
F831
100
2

国际金融概论

陈建明 主编

XAL79/18

中国矿业大学出版社



3 0074 1331 7



C

330392

内 容 提 要

本书系统地介绍了国际金融知识与外汇业务操作,具体内容有:国际收支、国际储备、外汇与汇率、汇率制度与外汇管制、国际货币体系、国际金融机构、国际金融市场、国际资本流动、外汇业务、国际结算业务等。本书可作为高等院校国际经济、金融和财会类专业教材或参考书,也可供各类涉外经营管理人员和有志于从事涉外经济工作的人员阅读。

技术设计:关湘雯

国际金融概论

陈建明 主编

责任编辑:马跃龙

中国矿业大学出版社出版发行

新华书店经销 江苏赣中印刷厂印刷

开本 850×1168 毫米 1/32 印张 12.75 字数 318 千字

1995 年 11 月第一版 1995 年 11 月第一次印刷

印数 1~2000 册

ISBN 7-81040-369-9

F·65

定价:15.00 元

《国际金融概论》编委会

主 编	陈建明		
副主编	吕 卫	陈美华	林 森
编 委	王 林	燕苏建	陈学永
	徐淮胜	任宝安	张献鸿
	陈风光	黄学贵	汤小龙

前 言

以经济建设为中心,走改革开放的强国之路,是我国建设有中国特色的社会主义市场经济的一个重要内容和特征,是党的十一届三中全会以来所确定的一项基本国策和战略方针。随着我国对外贸易、引进外资和先进技术的迅速发展和扩大,一些涉外经济部门、进出口企业、事业单位以及从事外汇业务的金融工作者,迫切需要了解 and 掌握有关国际金融知识与外汇业务知识。特别是作为学习经济、金融、财会等专业大学生的一门主干课程和涉外企业经营管理人员再培训的重要内容,国际金融课程越来越受到重视,其重要性在涉外经济中越来越清晰地显现出来。本书的编写正是为了满足这种需要。

全书共分十章,包括:国际收支、国际储备、外汇与汇率、汇率制度与外汇管制、国际货币体系、国际金融机构、国际金融市场、国际资本流动、外汇业务、国际结算业务等。较为全面系统地介绍了国际金融知识和外汇业务操作方法。

本书可作为高等院校国际经济、金融、财会专业的教材或参考书,也可供各类涉外经营管理人员和有志于从事涉外经济工作的人员阅读学习。

参加本书编写的人员有(按章节为序):

绪论——陈建明，第一章——陈建明，第二章——黄学贵、汤小龙，第三章——陈风光、陈学永，第四章——陈美华，第五章——陈建明，第六章——林森，第七章——燕苏建、王林，第八章——吕卫、张献鸿，第九章——陈建明、徐淮胜，第十章——陈建明、任宝安。

全书由主编陈建明进行统纂定稿。

在编写过程中，曾参阅国内外大量文献，恕难一一列举，在此向文献作者表示衷心感谢。由于编者的水平与时间有限，书中疏漏不当之处在所难免，敬请读者批评指正。

编者

1994年9月

目 录

前言.....	(1)
绪论.....	(1)
第一章 国际收支.....	(9)
§ 1.1 国际收支概述	(9)
§ 1.2 国际收支平衡表.....	(13)
§ 1.3 国际收支不平衡的调节.....	(23)
§ 1.4 我国的国际收支.....	(28)
第二章 国际储备	(38)
§ 2.1 国际储备概述.....	(38)
§ 2.2 国际储备多元化及其现状分析.....	(42)
§ 2.3 最适量国际储备问题.....	(46)
§ 2.4 国际储备资产的管理问题.....	(50)
§ 2.5 我国的国际储备问题.....	(55)
第三章 外汇与汇率	(58)
§ 3.1 外汇.....	(58)
§ 3.2 外汇汇率.....	(64)
§ 3.3 汇率的决定基础和影响其变动的主要因素.....	(74)
§ 3.4 我国的人民币与外汇、汇率	(80)
第四章 汇率制度与外汇管制	(86)
§ 4.1 固定汇率制度.....	(86)
§ 4.2 浮动汇率制度.....	(89)
§ 4.3 外汇管制概述.....	(93)

§ 4.4	外汇管制的主要内容和措施	(97)
§ 4.5	我国的外汇管制	(105)
第五章	国际货币体系	(110)
§ 5.1	国际金本位制度	(110)
§ 5.2	布雷顿森林货币体系	(115)
§ 5.3	牙买加货币体系	(120)
§ 5.4	区域性货币体系	(124)
§ 5.5	国际货币体系的改革与展望	(135)
第六章	国际金融机构	(146)
§ 6.1	全球性国际金融机构	(146)
§ 6.2	区域性国际金融机构	(159)
第七章	国际金融市场	(172)
§ 7.1	国际金融市场概述	(172)
§ 7.2	国际货币市场	(186)
§ 7.3	国际资本市场	(192)
§ 7.4	国际外汇市场	(196)
§ 7.5	国际黄金市场	(202)
第八章	国际资本流动	(214)
§ 8.1	国际资本流动概述	(214)
§ 8.2	国际资本流动的种类	(216)
§ 8.3	国际资本流动的原因及其经济影响	(222)
§ 8.4	国际资本流动的变化及其特点	(228)
§ 8.5	我国利用外资问题	(232)
第九章	外汇业务	(254)
§ 9.1	外汇兑换业务	(254)
§ 9.2	外汇存款业务	(267)
§ 9.3	外汇贷款业务	(282)
§ 9.4	外汇买卖业务	(306)

§ 9.5 外汇风险的防范	(323)
第十章 国际结算业务	(343)
§ 10.1 国际结算机制概述	(343)
§ 10.2 国际结算的基本方式	(355)
§ 10.3 国际结算的工具	(372)
§ 10.4 我国进出口贸易的结算	(389)
参考文献	(398)

绪 论

一 国际金融的概念

国际金融是一门经济学科,是经济学的重要组成部分。它是马克思列宁主义政治经济学理论为基础,研究国际间货币和借贷资本运动规律的一门科学,其中包括货币与借贷资本在国际间周转与流动的一般规律;影响这些规律发挥作用的因素;经营与管理这些货币和借贷资本运动的业务形式与组织机构;政府或其他组织对货币与借贷资本运动所规定的制度和采取的政策措施。因此,它是一门研究理论与实践相结合的综合性学科。本学科除了要探讨汇率、国际收支、国际储备以及国际金融市场等理论问题外,还要研究国际金融业务活动等实践问题。例如,关于国际收支问题不仅要研究它的结构、内容及其编制国际收支平衡表的具体方法,而且还要研究它对于国际经济所产生的影响,以及调节国际收支不平衡的具体措施。所以,可以概括地说,国际金融是分析研究和处理国际间的货币兑换、借贷关系、收付方式、结算制度、金融市场、货币体系、流通及周转的渠道与方式、金融机构等问题的总称。对这些问题进行综合分析,并加以系统的阐述,就形成了国际金融这门学科。

二 国际金融的研究范围与内容

国际金融是一种全球性的经济活动,错综复杂,千变万化,它与国际贸易等其他国际经济往来密切地交织在一起,往往牵一发而动全局。随着国际间贸易与非贸易的经济关系不断发展,国际间

金融活动的范围和规模也随之日益扩大,各国经济相互依赖性加强。同时,随着垄断财团高度集中与发达、发展中国家干预的日益加强,国际金融所涉及的范围就更加广泛。具体来讲有以下几个方面的内容:

1. 全面研究国际收支问题

国际收支是国际金融活动的前提和结果,国际金融活动是从国际收支开始的。由于国际收支包括的内容非常广,牵涉到一个国家对外经济往来的整个方面。所以,国际金融不仅要研究国际收支的结构、变化的因素;而且还要研究它对一个国家的对外经济政策、国际经济实力地位的作用,以及它对整个国际金融所产生的影响;又要研究当一个国家的国际收支发生不平衡时,可能采取的调节措施与具体方法。

2. 外汇与汇率的问题

外汇与汇率,以及汇率制度和外汇管制的问题,是国际金融研究首先涉及到的最重要的内容,它不仅具有极强的实践性,而且又是一个影响国际贸易的发展,影响各国货币制度能否稳定,乃至国际货币体系的存废的重大问题。在当今的世界经济格局中,一个国家的国际经济地位的高低,国际收支、国际储备状况的好坏,是由这个国家所持有的外汇来决定的,而且外汇的多少直接影响到外汇汇率的波动、汇率制度的改变。但我们也应该看到,汇率的变动、管理制度的改变又反过来直接影响外汇的收支,两者是相互依赖、相辅相成的。外汇与汇率是国际金融课程中值得深入探讨的问题。

3. 研究国际货币体系的建设问题

各个国家的金融政策、财政政策和货币政策,甚至某些国家的外交政策都对国际金融产生直接的影响。在当前的国际金融活动中,国际间资本流动数量越来越大,游资越来越多,这对各国经济能否稳定发展影响很大。所以,为了防止某些国家对国际金融、贸易等方面的操纵或控制,势必需要建立一套公正合理的、能被各国

愿意接受的国际货币体系,来促进国际贸易、经济的发展。

4. 国际金融市场的构建与作用

国际间的货币收付、外汇结算、资金流动等一般都要通过国际金融市场进行。因此,必须阐述国际金融市场产生的历史背景、必要条件、市场构成、业务活动、经营方式等,以便了解这种市场在沟通国际资金流动渠道和开展国际金融活动中所起的作用。市场情况的变化,诸如商品价格的涨落疲软、某些货币的疲软与坚挺、资本的流向、银根的松紧、利率的高低等,都是金融市场的有机组成部分,它们彼此都是全面联系而又互相依存的内容。

5. 国际金融机构的问题

一种制度的建立,必须有相应的机构来贯彻执行。构建国际货币制度,也必须建立相应的国际金融机构。第二次世界大战后,以美元为中心的国际货币体系建立后,曾组建了国际货币基金组织、世界银行等国际金融机构。在世界其它各个地区,也纷纷成立类似的地区性国际金融机构,这些金融机构对建立国际金融的秩序、促进世界经济的迅速发展起到了积极作用。但随着以美元为中心的布雷顿森林货币体系的瓦解,对当前世界性的金融机构应如何改革、地区性的金融机构应如何联合和改组,使它们最终组成一个世界性的统一的国际金融机构,以及如何充分发挥这些机构在进行国际金融的协调和世界经济的合作方面的职能与作用,也是一个有待于深入探讨的问题。

6. 国际金融的业务活动与操作问题

国际金融是一种全球性的经济活动,错综复杂,千变万化,它与国际贸易和其它种种经济活动往来密切地交织在一起,往往牵一发而动全局。诸如外汇、汇率的政策、外汇交易的程序、二套基本价格(利率与汇率)变化的规律等,其中对于金融市场行情的预测、外汇风险的防范、国际金融活动的决策等具体问题,在国际金融学中居于重要地位。它不仅具有十分重要的实践意义,而且也是对

整个宏观经济进行分析的事实基础。

国际间金融活动是集中在银行来实现的,它所涉及的具体实务,内容繁多,而且技术性强,并与银行会计关系密切。不仅如此,银行业务本身也随着金融活动的发展出现了许多新的业务,诸如规模空前的中长期与短期的信贷业务、贸易与非贸易的结算业务、国际投资业务、债券与股票的发行业务、外汇买卖业务、租赁、咨询以及其它内容广泛的信托业务等,都是现代银行直接经营的业务范围。由此可见,现代银行实际上是国际金融的神经中枢与活动场所,在国际间起着一定程度的经济杠杆作用。

以上六个研究方面的关系,详见图 0-1。

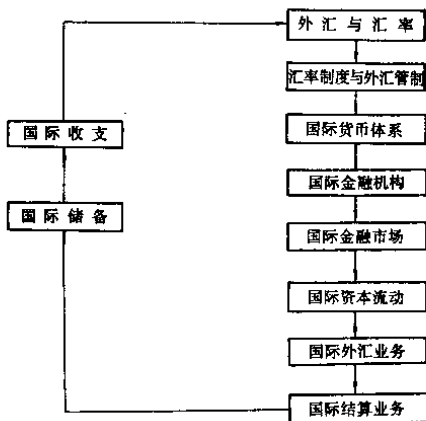


图 0-1

三 国际金融的研究方法

国际金融的主要任务就是要充分认识和利用国际货币、资金等国际金融活动的客观规律,为发展本国经济提供良好的金融环境,搞好国际金融活动的科学管理。但由于国际金融活动涉及的面非常广,且本身又包含了极为繁多的内容。因此,我们在国际金融的研究和实践中,就必须有正确的方法。我们认为,马克思主义的唯物辩证法是研究国际金融的基本方法,它是指导我们如何按照客观规律办事,正确地对待科学的理论和方法,全面地分析问题,认真总结经验教训,并正确对待和学习国外金融活动发展与运作。

1. 马克思主义的唯物辩证法

按照马克思主义唯物辩证法的观点,事物总是不断运动的,运动又必然具有一定的规律性。所以,唯物辩证法可以研究和揭示国际金融活动中的规律性,研究它的发展规律、战略规划,以及为达到战略目标面采取的各种策略、方法、手段等。规律性的揭示有助于人们更好地运用这些规律,为健康发展国际金融活动服务。

马克思主义唯物辩证法还认为,事物的运动不是孤立的,它必然与外界密切联系。事物的发展变化是内因与外因共同作用的结果,内因是主要的,但外因也有重要的作用。因此,用辩证法来研究国际金融活动的规律,有利于我们密切注意国际金融市场活动的变化,及时作出调整,避免涉外风险。

2. 理论联系实际的方法

社会实践是理论的源泉,实践是检验真理的唯一标准,这是马克思主义的基本理论。毛泽东同志在《实践论》中明确指出:“理论的基础是实践,又反过来为实践服务”。国际金融是一门实践性很强的应用科学,因此,把金融理论同国际金融活动的实践密切结合起来,在实践中检验国际金融理论,发展国际金融理论,反过来再用国际金融理论来指导我们具体的国际金融活动。这是我们研究

国际金融,并努力提高我国涉外金融业务水平的重要方法。

3. 系统方法

系统方法是一种以系统论为基础的科学研究方法,它广泛应用于现代自然科学和经济科学等学科,并取得了较大的成绩。

系统方法的基本原则是强调系统性、重视关联性、争取最优化。因此,从系统方法的角度看,一切皆系统,世界上各种对象、事物和过程都是由一定部分或要素组成的统一体。国际金融也是个系统,主要包括:外汇、汇率、汇率制度、外汇管制,国际货币体系、管理机构、市场的组成,以及由此而来的结算业务和最终形成的国际储备、国际收支状况的改变等。

在一个系统内,系统方法强调构成整体的各个部分或要素又是由更小的部分或要素组成的。因此,我们在研究国际金融活动的各个过程中,应进一步分析其组成要素。例如,分析国际金融市场时,应注意它是由国际货币市场、国际资本市场、国际外汇市场、国际黄金市场所组成,其中的国际资本市场又是由长、短期资本市场、证券市场所组成,等等。

系统方法还认为,构成整体的各个层次和部分不是偶然地堆积在一起的,而是依一定规律相互联系、相互作用的,整体的功能是这些部分功能相互联系构成的,每一部分的功能障碍都会影响整体功能的运行和发挥。因此,研究国际金融活动必须注意构成国际金融活动的各个部分。如在研究国际金融市场时就会发现有为数众多的因素直接或间接地影响着市场的变化,有些因素甚至超越了纯经济的范畴,例如战争的因素,对于金融市场的冲击有时甚至比起某些经济因素的影响还要大。

系统方法的最终目的是通过协调系统的各个组成部分,争取整个系统的最优化。这就要求我们在构建新的国际货币体系过程中,一方面应有效地协调各国、各地区性货币体系的政策、活动,使国际货币体系的整体效益最好;另一方面,全面地系统地协调各

国、各地区的国际金融活动,使其实现服从国际货币体系战略目标前提下的最优化组合。

4. 定性分析与定量分析相结合的方法

国际金融所阐述的范畴,往往首先要从质的方面进行分析,揭示每个范畴的本质和含义,有些范畴还要与资本主义社会条件下的本质特征加以比较与区别。但是,事物的一定的质蕴藏在事物的一定的量中,离开数量就无法弄清事物的性质。所以,在国际金融的研究中,将定性分析与定量分析结合起来,是其重要的研究方法之一。

5. 模拟和实验的方法

现代国际金融活动是一个以先进的科学技术为基础的社会活动,国内外金融市场瞬息万变,各国金融市场之间紧密地相互联系,这些复杂的经济、金融动态,必须迅速加以处理。因此,借助于大量的数据分析及对其科学实验,并应用控制论等知识进行数学模拟研究等,对国际金融市场的汇率变动的预测,了解汇率、经济发展的趋势,作出科学的决策和提高经济效益具有重大作用。

6. 宏观分析与微观分析相结合的方法

在分析国际金融领域中的变化规律时,还应该从宏观与微观两个方面综合考察。以国际经济作为总体,把各种变量因素和比率关系对国际经济周期发展的影响,看作是国际金融消长的重要依据之一;同时,也必须分别探索微观经济的变化、发展对国际经济关系产生的影响。例如,某一国的金融市场利率与汇率的变动、国际贸易、资本流动对于各国的经济所产生的影响。这里所指的宏观与微观的概念是从整体与个体作为依据。因此,我们在每章中均结合我国涉外金融的实际状况加以探讨、对比、借鉴,并结合我国对外金融与贸易实务,晓之以如何运用,以有利于完善我国的改革开放政策,更好更快地形成具有中国特色的涉外金融体系。

四 学习国际金融的目的与作用

我国正在进行的建设有中国特色的社会主义市场经济,是非常宏伟而又十分艰巨复杂的事业。为了完成这光荣而伟大的事业,必须调动一切积极因素,利用一切有利条件,在坚持自力更生为主、争取外援为辅的前提下,实行对外开放的经济政策,积极发展同世界各国的经济技术合作,积极稳妥地吸收外资,努力发展对外贸易,借鉴国外的先进的管理经验,以加快我国经济建设的步伐。我国吸收外资的方式是很多的,除了接受贷款,包括外国政府、国际金融机构的中、长期贷款,出口信贷和商业银行的信贷,以及在外国发行债券等以外,还可以采取中外合资经营、合作经营、合作开发、合作生产、补偿贸易、租赁业务等各种形式。为了发挥国际金融促进对外贸易的作用,需要加强对国际金融市场的调研,不断改进国际结算工作,开展国际信托和国际咨询业务,以及发展国际保险和国际运输业务。为了积极积累和适当使用外汇资金,需要大力开展储蓄存款、信托存款等各种存款业务,举办各种放款和参与各种形式的投资和合营企业。为了发展旅游事业、国际间友好往来和生活服务,可以举办各种货币的旅行支票业务和信用卡业务。总之,国际金融活动的领域是十分广阔的,只有不断地加强上述各方面的理论研究、实务操作,积极改进国际金融各个方面的工作,才能更好地为发展我国对外金融、经济、贸易和技术的合作和交流,为加快我国四化建设服务。

学习本书的目的是:掌握国际收支、外汇实务、国际借贷、国际货币制度等方面的基本理论、基本知识和基本技能,学会在实际中加以运用;掌握国际金融宏观理论,学会用以说明和解决当前国际金融领域中的实际问题;掌握我国涉外金融工作中的方针、政策和做法,学会在实际工作中贯彻执行;掌握国际金融与国内经济的相互关系,为发展国际经济合作,建设四化,奠定理论、业务基础。