



国际金融学 简明教程



国际金融学简明教程

彭洪森 编著

中国人民大学出版社出版发行

(北京西郊海淀路39号)

民族印刷厂印刷

新华书店经销

开本: 850×1168毫米32开 印张: 7.5

1990年5月第1版 1990年5月第1次印刷

字数: 180 000 册数: 1-11 000

ISBN 7-300-00814-3

F·242 定价: 3.00元

编 者 的 话

党的十一届三中全会以后，改革开放已成为我国一项长期的基本国策。十年的改革开放，我国的对外经济交往有了巨大的发展，对外金融关系日益频繁。在这样的形势下，培养涉外经济金融人才，以适应进一步对外开放的需要，已成为紧迫而又艰巨的任务。

为适应我国对外开放和培养人才的需要，国内近年出版了许多国际金融的教材，但不少是体系庞大，内容广博，难以适应不同教学层次的需要，特别是难以适应那些教学时数少、学制短的教学层次的需要。为此，我编写了这本教材，为高等财经院校非国际金融专业和各种类型的干部培训班教学提供参考。本书着重对国际金融的一些重要问题进行概要论述，力求以浅显易懂的语言阐述国际金融的基本知识和基础理论，注意结合对外经济活动中的实际，运用国际金融知识分析我国经济建设的理论和实践问题。

本书出版前，曾以讲义形式在中国人民银行高等专业证书班、广州金融专科学校干部专修班、外汇人员培训班、中国人民银行广东省分行第二期支行行长岗位培训班、中国银行深圳市分行专业证书班等教学班用作试用教材。在教学过程中和付印前，作者接受广大学员的意见，进行了多次修改补充，才以现在的面目和读者见面。由于水平所限，时间仓促，书中不妥或错误之处，谅难避免，欢迎读者批评指正。

承蒙广东金融研究中心特约研究员陈锡古同志为本书撰写序言，同时在成书过程中得到广州金融专科学校校长谭梓成副教

授、副校长司徒敏资副教授的支持、鼓励和帮助，谨表深切的谢意。

彭洪森

1989年11月

序

彭洪森同志编著的《国际金融学简明教程》一书出版了，这是一件很有意义和令人高兴的事。

十一届三中全会以来，随着我国对内改革体制，搞活经济以及对外扩大开放的政策逐步贯彻落实，我国对外经济交往日益频繁。利用外资，吸收外商来华投资，举办两头在外的三来一补业务，大抓创汇农业和乡镇企业的出口创汇、对外承包工程，引进国外技术，国际劳务合作和国际旅游以及国际金融业务都在蓬勃发展。在这一新形势下，培养大批熟悉国际政治经济，掌握国际市场信息，通晓国际金融业务的人才显得十分必要。只有这样，才能了解世界，走向世界，发展我国对外经济、贸易、金融关系，使我国投身到国际大环境，参与国际交流，在国际竞争和国际经济合作中，加快社会主义现代化经济建设的进程。

近年来我国学习和研究国际金融的人与日俱增，有关国际金融的书刊、文章、学术研讨会议也逐渐增多，国际金融学已经成为大专院校经济类专业教学的重要基础课程。《国际金融学简明教程》一书，就是为适应新形势下培养外向型的经济、金融人才和适应广大金融战线干部职工学习和工作需要而编写的。

本书的特点是，简明：全书共分外汇、汇率、外汇业务、国际金融市场、国际资本流动、国际收支、外汇管制、国际货币制度和国际金融机构等九章，约16万字，内容简明扼要，体系紧凑，适合短学制、少学时的教学层次需要；通俗：编者以浅显易懂的语言阐述国际金融的基本原理和基础知识，而且全书体系与

章节安排符合由浅入深、由特殊到一般的认识规律，是一本普及国际金融知识的良好教材；实用：学习国际金融最终是为了指导我国社会主义建设，解决我国外贸、外经活动中的实际问题，本书注意结合我国经济建设的实际，运用国际金融知识阐述我国经济建设的理论问题和实践问题。

本书编著者彭洪森副教授，长期从事经济学的教学和研究工作。近年来他服从组织安排，转而从事国际金融的教学和研究。由于他对经济科学有较深的根底和教学经验，加上本人刻苦自励和认真负责，所以，对国际金融的教学也卓有成效，深得学员喜爱。我相信《国际金融学简明教程》的出版，必将对国际金融教学和对金融部门、涉外经济部门同志的自学都会有裨益的，特作序言，向广大读者推荐。

陈锡古

1989年11月于广州

目 录

序.....	(I)
绪 论.....	(1)
一、国际金融学的研究对象及其内容.....	(1)
二、国际金融的特点.....	(4)
三、研究国际金融的目的与方法.....	(8)
第一章 外 汇.....	(13)
第一节 外汇概述.....	(13)
第二节 外汇的形态.....	(19)
第三节 外汇的收付方式.....	(21)
附录一：外汇人民币	(25)
附录二：世界各国（地区）货币中英文名称对照及货币符 号和货币代码	(27)
第二章 外汇汇率.....	(38)
第一节 汇率及其标价方法.....	(38)
第二节 决定汇率的基础.....	(44)
第三节 汇率与经济的关系.....	(48)
第四节 人民币汇率.....	(53)
附录：人民币外汇牌价表	(60)
第三章 外汇业务.....	(62)
第一节 即期与远期外汇买卖.....	(62)
第二节 套汇与套利业务.....	(68)

第三节	汇率风险与防止风险·····	(72)
第四章	国际金融市场·····	(79)
第一节	国际金融市场概述·····	(79)
第二节	国际金融市场的构成·····	(85)
第三节	离岸金融市场·····	(90)
第五章	国际资本流动·····	(100)
第一节	国际资本流动概述·····	(100)
第二节	战后国际资本流动的特点与影响·····	(104)
第三节	我国利用外资问题·····	(109)
第六章	国际收支·····	(124)
第一节	国际收支概述·····	(124)
第二节	国际收支平衡表·····	(129)
第三节	国际收支失衡及其调节·····	(144)
第四节	国际储备·····	(151)
第七章	外汇管制·····	(155)
第一节	外汇管制概述·····	(155)
第二节	外汇管制的方法和内容·····	(160)
第三节	我国的外汇管理·····	(166)
	附录：我国外汇管理暂行条例及实施细则·····	(176)
第八章	国际货币制度·····	(189)
第一节	国际货币制度概述·····	(189)
第二节	第二次世界大战后以美元为中心的国际货币制度·····	(194)
第三节	以美元为中心的国际货币制度崩溃后，国际货币制度的演变和展望·····	(200)
第九章	国际金融机构·····	(212)
第一节	产生国际金融机构的原因·····	(212)
第二节	全球性国际金融机构·····	(214)

第三节 区域性国际金融机构.....	(217)
《国际金融学简明教程》英汉对照专业用语.....	(223)

绪 论

国际金融学是一门新兴的学科。把国际金融作为一个专门学科，进行全面系统的研究，无论在资本主义国家或社会主义国家，以及发展中国家，都是第二次世界大战以后逐步兴起的。长期以来，人们是把它作为世界经济的一部分进行研究的。在我国，从40年代至60年代，少数学者对国际金融的有关部分如国际汇兑、国际结算进行过研究。党的十一届三中全会后，国内的专家学者对国际金融的研究才逐步展开。

近年来，随着我国实行对外开放的政策，对外经济关系日益发展，对国际金融的学习和研究愈来愈为人们所重视，学习和研究这门学科的人与日俱增。学习国际金融，对扩大我国对外经济技术交流，发展对外贸易，增加出口创汇，拓宽利用外资的渠道，促进我国社会主义现代化建设有着重大的意义。

一、国际金融学的研究对象及其内容

学习一门学科，首先要了解它的对象。

每一门学科都有自己特定的研究对象。国际金融学是以货币在国际范围内的运动、资金在国际范围内转移作为自己的研究对象，其任务是阐述国际范围内金融活动的主要问题，揭示国际范围内货币运动、资金转移的规律。因此，国际金融学是研究国际间货币流通和资金融通的一般规律的科学。

根据国际金融学的研究对象和任务，国际金融学的内容主要包括以下几个方面的内容：

1. 国际货币流通。国际金融产生的前提是以货币为媒介的国际间的商品交换，也就是说，国际金融的产生起源于国际贸易。商品流通引起货币流通。商品在国际范围内流通引起货币在国际范围内流通，引起购买力在国际范围内的转移。国际间商品交换的扩大，又进一步使各国之间经济、政治、文化等方面的联系扩展，以及由此而产生的国际范围的货币资金的周转和运动的发展，这必然发生货币的兑换，货币的买卖。与商品交换一样，货币的兑换与买卖必须遵循等价交换的原则，依照一定的兑换比率来进行。兑换比率解决以后，还要解决兑换方式、兑换场所等问题，才能顺利地实现国际汇兑，了结不同国家之间的债权债务关系。

所以，《国际金融学》首先阐述国际货币流通方面的内容。包括外汇的本质、形式、种类和作用；汇率的概念、标价方法、决定汇率的基础、汇率的种类；国际汇兑的方式（顺汇、逆汇、电汇、票汇、信汇等）、外汇交易、外汇市场等。

2. 国际资金融通和资本流动。货币在国际范围内流通，导致国际范围内借贷关系和国际资本流动。为了实现国际范围内的资金融通和资本流动，需要有各种从事各种国际金融业务活动的场所。所以，《国际金融学》还论述国际信贷的产生和发展，国际信贷的主要形式；国际资本流动的原因，国际资本流动的方式，国际资本流动对经济的影响，控制国际资本流动的主要措施；我国利用外资的必要性、可行性和利用外资的主要形式，以及我国向国外投资的理论问题、实践问题；国际金融市场的形成和发展，国际金融市场的作用和构成，欧洲货币市场和亚洲美元市场。

3. 国际收支、国际储备以及国际收支不平衡的调节。货币

在国际范围内流通和资本在国际范围内的流动，都是基于个人经济活动的结果，这种结果必然导致一个国家对另一个国家货币收支的对比。不管国际借贷在谁手上形成，外汇收支在谁手上发生，从宏观来说都是由国家来实现的。所有的外汇收入都是国家外汇资金的增加，所有外汇支出都是国家外汇资金的减少。国际范围的金融活动会引起一国的国际收支的变动。国际收支问题不仅是影响各国宏观经济的重大问题，而且成为国际金融领域中各种矛盾的焦点。《国际金融学》要阐述国际收支，内容有国际收支的概念，国际收支平衡的意义，国际收支平衡表的内容，产生国际收支差额的原因，国际收支不平衡的调节，国际收支分析等。

一个国家国际收支的结果导致它的国际储备的增加或者减少。因此，《国际金融学》阐述国际收支后紧跟着介绍国际储备。内容包括国际储备的概念、构成、作用，储备货币多元化及其带来的问题，最佳国际储备量和国际储备资产的管理、摆布等。

一个国家为了平衡本国的国际收支或由于其他原因，对外汇的收、支、存、兑往往采取一些限制性的措施，所以《国际金融学》还介绍外汇管制，包括外汇管制的意义、历史沿革，外汇管制的利弊，外汇管制的内容和我国的外汇管理制度等。

4. 国际货币制度。国际收支不是一个国家的国内经济问题，它在各个国家之间形成多边关系。为了协调各国的多边支付，使货币在国际范围内发挥世界货币的职能，这就需要确定一些为各国共同遵守的原则，采取一些为各国共同接受的措施，建立为各国一致服从的组织机构。介绍国际货币制度就成为《国际金融学》不可缺少的内容，包括国际货币制度的形成和发展，布雷顿森林体系，区域性货币制度，固定汇率制度和浮动汇率制度等。

为了维持国际货币制度，协调各国国际收支，帮助各国发展经济，协商解决国际金融问题，需要建立各国共同参加的国际金

融组织。所以,《国际金融学》还要讲到国际金融机构,内容包括全球性金融机构和区域性金融机构。

我们简略介绍了国际金融学的主要内容,上述几个部分构成国际金融学体系框架,各个部分之间既有区别,又紧密相连,互相影响,互相制约。学习国际金融学我们既要掌握各个部分的内容,也要从它们的相互联系中认识国际范围内金融活动的主要问题,掌握国际范围内货币运动的规律。

二、国际金融的特点

各国经济发展的历史证明,任何一个国家都不可能与世隔绝地自我发展。闭关锁国的时代一去不复返了。任何一个国家要振兴自己的经济,就必须发展对外经济关系。一国对外经济关系的发展,必然引起国际金融关系的发展。国际金融与一个国家的国内金融密切关联,同时又存在很大区别。了解与认识国际金融的特点,无论对学习《国际金融学》,还是对发展一国的对外金融关系都是很重要的。

1. 国际金融是国际间商品交换扩大与发展的产物;货币信用关系突破疆界而具有国际化。国际金融的产生起源于国际贸易。国际贸易是指国与国之间的商品和劳务交换。原始社会末期,随着生产力的发展,交换关系的扩大,私有制的产生,阶级的出现,国家的形成,商品流通超出国界,便产生了国际贸易。奴隶社会自然经济占统治地位,进入交换领域的商品是极为有限的,国际贸易的规模和范围是狭小的。当时的国际贸易,一部分是直接的物物交换,一部分用金银办理现金交易,后者便是国际金融的萌芽。封建社会自然经济仍然占据统治地位,商品生产仍处于从属地位。因此,国际贸易的规模、范围仍然受到限制。但

比之奴隶社会有了较大的发展。封建社会后期，地中海沿岸和西欧、北欧一些商业城市之间开始使用票据办理商品交易的结算，但换货贸易和使用金银办理现金结算仍占主要地位。总的来说，那时国际间货币资金的运动和周转，规模不大，方式简单，这是国际金融的初级阶段。从19世纪中叶起，世界主要资本主义国家相继完成了产业革命，使工场手工业过渡到大机器生产，社会生产力迅速提高，推动了国际分工和国际交换的发展，形成了统一的世界市场。20世纪初资本主义发展到帝国主义阶段，资本主义生产方式国际化进一步发展，世界各国被卷入商品流通领域，国际贸易的发展空前迅速，资本输出迅猛增长。这一切极大地刺激了国际货币资金的周转和运动，全球性的货币信用活动空前活跃，国际金融关系急剧发展。这是国际金融蓬勃发展，活动范围和规模迅速扩大的时期。所以，以货币为媒介的国家之间的商品交换是国际金融赖以出现的前提。国际间商品交换的扩大和发展，必然使国际间货币资金的周转、运动和国际间的金融活动也随之产生、发展和扩大。

货币信用关系是商品经济的产物，是伴随着商品经济的发展而发展的。信用就是以偿还为条件的价值运动形式。借贷行为是指商品或货币所有者，把商品或货币暂时转让给需要者使用，双方约定期限，到期归还，并由借者付给利息。国际信用就是国际间互相提供的信用。随着国际贸易和世界市场的发展，原在一国中已存在的商业信用、银行信用、国家信用扩展到世界范围，就形成国际信用。所以，当商品交换由国内发展到国外，货币信用关系也必然越出一国的范围而且有国际性。

2. 以外汇作为国际支付手段。在一国内购买商品或支付劳务，只要拿出本国银行发行的钞票就行了。国际间的商品交换或国际间经济、政治、文化往来而产生的债权债务关系的了结，不能直接以本国货币支付。按照世界货币的理论，各国之间的货币

收支必须用黄金进行结算。但实际上并不完全是这样，只有当一个国家收支差额无法解决的时候，才不得不以黄金作为最后的结算手段。即使在这样的時候，也不是由债务国把黄金运给债权国，而是在世界市场上出售黄金，取得所需要的外国货币，以这种货币进行抵偿。在国际经济交往中这种外国货币就充当国际支付手段。但是，也不是所有外国货币都能起这种支付手段作用的，只有在国际市场上自由买卖的货币，或按支付协定所规定使用的货币，才能成为国际支付的手段。这种以外国货币表示的，用于国际结算的支付手段就是外汇。外汇是国际间货币收支的产物，同时又影响着国际间收支往来的关系，这是国际金融活动不同于国内金融活动的一个明显特点。

3. 不以任何主权国家法律为准绳。一国的国内金融，例如货币发行和流通、资金收付与调拨、贵金属买卖、信贷的提供与偿还、债权债务关系的建立与消失、国家、企业、个人相互间的结算等等，都受该国统一的金融法令、条例和规章制度的约束。而国际金融中有关各国货币相互兑换的汇率、资金的流出流入、贵金属的转移等等，涉及各国互不相同的法令、条例以及国际通用的惯例法则和国际协商制定的各种条约或协定等。同时，各国的历史发展过程、社会制度的演变、经济力量的强弱、发展水平的差异等，往往使不同国家在对外经济关系及金融关系中采取的方针政策有很大差异，有时甚至产生十分激烈的矛盾和冲突。因此，国际金融和国内金融相比，牵涉面更广，更复杂。

4. 有较大的经济风险与政治风险。国际金融是一种全球性的经济活动，它与国际贸易和国际上其他经济现象相互交织，错综复杂，千变万化，往往牵一发而动全局。一国政局的动荡，世界政治形势的变动，往往会引起货币汇率的变动。货币汇率的波动使得国际贸易中货币收付会给其中一方带来损失，影响一国的出口和进口，造成一些国家国际收支失衡。汇率问题反映复杂的

社会经济现象，有时会成为国与国之间或国内各社会集团之间的政治和经济斗争的一个尖锐问题。国际结算是具体办理各国间货币资金往来收付的业务，是一项技术性很强的国际金融业务，涉及许多复杂的社会、经济问题。国际结算中对货币、支付方式、支付条件和结算方法的选择是否适当，往往会对国家造成利弊得失。各个国家都力求争取采用对本国最为有利的国际结算方式，国际收支无论是逆差和顺差，如果数额巨大而又长期持续存在都会产生一系列不良后果。因此，各国政府都采取各种干预措施，力求改善本国的国际收支。长期以来，许多国家国际收支不平衡和各国为调节、改善国际收支而产生国与国之间的矛盾和斗争。总之，二次大战后由于科学技术的进步，现代通讯手段的发展，生产国际化和资本国际化的扩展，国际金融领域某一方面的变动往往会对一国以致对世界的政治、经济产生有利或不利的影晌；而一个市场发生动荡，甚至世界某一角落政治局势的变动，也会迅速反映到国际金融市场，波及许多国家和地区。所以，国际金融是世界经济最为敏感的部分，有较大的经济、政治风险。

5. 国际金融是对外经济关系的重要工具。国际金融是指国与国之间由于政治、经济、文化交流，特别是贸易往来所引起的国际间的货币、信用和结算关系。对外金融关系是指一国（或地区）同其他国家（或地区）之间多种往来所引起的货币、信用和结算关系。二者的区别是，前者是就国际范围而言，后者是从一国的角度来说。

现代世界，社会化大生产、科学技术以及国际贸易的日益发展，已经大大超出商品交换的范围而渗透到技术交流、资金融通和生产协作等方面。实践证明，哪个国家搞闭关自守，搞封闭式经济，就必然落后；哪个国家把对外经济关系放在重要地位，把国内经济建设和国际经济关系联系起来，经济发展就快。而对外

经济关系与对外金融关系又是密切相联的，有发达的对外经济关系，必然有发达的对外金融关系。因为对外金融关系是影响一国宏观经济的重大问题，是发展整个国民经济的一个重要组成部分。所以，世界各国都把发展对外贸易、引进国外资金、平衡国际收支与保持国民生产总值稳定增长、稳定物价、实现充分就业、提高人民生活水平等，作为国家经济政策所要达到的目标。对外金融关系是一个国家对外经济关系的重要工具。

三、研究国际金融的目的与方法

1. 研究国际金融的目的。由于对外金融关系是一个国家对外经济关系的工具，一个国家要发展对外经济关系，必然要发展本国的对外金融关系。实行对外开放，发展对外金融关系，已经成为当代世界经济发展的潮流和客观必然趋势。

世界性的大规模的经常的国际经济交往是在资本主义条件下，在社会化大生产的物质技术基础上形成的。早在一百多年前，马克思、恩格斯在《共产党宣言》中就指出：资产阶级由于开拓了世界市场，使一切国家的生产和消费都成为世界性的了。过去那种地方的和民族的自给自足和闭关自守状态，被各民族的各方面的互相往来和各方面的互相依赖所代替了。第二次世界大战后，随着科学技术的进步，特别是由于交通、电讯的迅速发展，各地区之间距离大为缩短，国与国之间经济交往更为方便，一个错综交织的包括贸易、资金往来、技术转让和信息交流等的国际市场迅速形成。各国通过相互引进技术、相互借贷、相互投资等，把本国经济推向国际舞台，参加国际大循环，在国际竞争中求生存，求进步，这已是不容置疑的事实。美国在二百多年前还是不毛之地，但在摆脱英国殖民统治之后，它积极开展对外贸