



高等学校教材配套辅导及
考研专业课应试指导丛书(经管类)

双博士系列

国际金融 辅导 及 考研应试指导

编写 经管类教材辅导及
考研应试指导委员会

总策划 胡东华

课程同步辅导

典型考题分析

考研真题荟萃

考研过关必备



机械工业出版社
China Machine Press



高等学校教材配套辅导及考研专业课应试指导丛书(经管类)

国际金 融

辅导及考研应试指导

编 写 经管类教材辅导及考研应试指导委员会
总策划 胡东华



机械工业出版社

声明:本书封面及封底均采用双博士品牌专用图标(见右图);该图标已由国家商标局注册。未经本策划人同意,禁止其他单位或个人使用。



图书在版编目(CIP)数据

国际金融辅导及考研应试指导/经管类教材辅导及考研应试指导委员会编. —北京:机械工业出版社, 2003. 8

(高等学校教材配套辅导及考研专业课应试指导丛书. 经管类)

ISBN 7-111-12713-7

I. 国... II. 国... III. 国际金融—高等学校—教学参考资料 IV. F831

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 063514 号

机械工业出版社(北京市百万庄大街 22 号 邮编:100037)

责任编辑:刘永

责任校对:胥娟娟

封面设计:胡东华

责任印制:何全君

三河市三佳印刷装订有限公司印刷

机械工业出版社出版发行

2003 年 9 月第 1 版 第 1 次印刷

787mm × 1092mm 1/16 印张 12.25 字数 430 千字

定价:15.00 元

©版权所有 违法必究

盗版举报电话:(010)62534708(著作权者)

<http://www.bbdd.cc>(中国教育考试双博士网站)

<http://www.cmpbook.com>(机械工业出版社网站)

如有字迹不清、缺页、倒页、脱页,由本社发行部负责调换。

<http://www.bbdd.cc>

“考研押题讲座”免费授课计划

一、内容:考研政治、英语、数学(一、二、三、四)、西医综合科目考前一个半月押题讲座

二、讲座总策划及献爱心人:胡东华

三、讲座资料提供:

北大、清华、人大考研辅导班资料采编组

京城考研命题信息搜集研究组

联合提供

四、免费讲座时间:2003年12月1日~2004年1月15日

五、网站:中国教育考试双博士网站:<http://www.bbdd.cc>

六、课程表:

时 间 科 目	12月第1周	12月第2周	12月第3周	12月第4周	1月第1周	1月第2周
政 治	马克思主义哲学、 马克思主义 政治经济学	毛泽东思想概论	邓小平理论 与“三个代表” 重要思想概论	当代世界经济 与政治 形势与政策	网上通知	网上通知
英 语	听力	英语知识运用	阅读理解 A (命题趋势)	阅读理解 B (英译汉)	写作命题预测 及背诵范文	网上通知
数 学 一	高数 (1~5)	高数 (6~11)	线性代数	概率论与 数理统计	网上通知	网上通知
数 学 二	高数(1~3)	高数(4~6)	高数(7~11)	线性代数	网上通知	网上通知
数 学 三	微积分 (1~5)	微积分 (6~10)	线性代数	概率论与 数理统计	网上通知	网上通知
数 学 四	微积分 (1~5)	微积分 (6~10)	线性代数	概率论	网上通知	网上通知
西医综合	生理学 生物化学	病理学	外科学	内科学	网上通知	网上通知

(如有变化,另行通知)

双博士品牌 真情大奉献

来自北京大学研究生会的感谢信

双博士:

您好!

首先感谢您对北京大学“十佳教师”评选活动的热情支持和无私帮助!师恩难忘,北京大学“十佳教师”评选活动是北京大学研究生会的品牌活动之一,是北京大学所有在校研究生和本科生对恩师情谊的最朴素表达。双博士作为大学教学辅导及考研领域全国最大的图书品牌之一,不忘北大莘莘学子和传道授业的老师,其行为将永久的被北大师生感怀和铭记。

作为考研漫漫征途上的过来人,双博士曾陪伴我们度过考研岁月的无数个日日夜夜,曾带给我们无数个明示和启发,当然也带给我们今天的成功。

特致此信,向双博士表达我们内心长久以来的感激之情,并祝愿双博士事业蒸蒸日上。

北京大学研究生会

二零零二年十二月

郑州某大学学生的来信

双博士:

您好!

.....

我曾购买了“双博士”的《大学英语精读课文辅导》(3)、(4)册,我认为质量很好,因为我在准备2001年6月份的全国四级考试前没买太多的辅导资料,仅是每天背《辅导》上的知识点,另外又做(看)了双博士的模拟题、真题解析及词汇,而我却考出了94.5分的骄人成绩,真应感谢双博士为我们带来了如此上乘的资料。我信赖双博士,也相信考研中借助双博士的力量,会取得更好的成绩。所以我在您寄来的书目中挑了一下,如果可以的话,我想得到代号为“RB12”的《考研应试教程(英语分册)》,或者是代号为“BI8A”的《研究生入学考试英语词汇·考点·记忆法·用法详解》。两本书中的任何一本,我都相信会给我带来好运!

另外,.....

李 XX

2001年11月22日

天津某高校学生的来信

双博士:

你们好!

.....

我们都知道,英语学习中,口语是非常重要的,而《英美流行口语》正是我们所需要的,是一场及时雨。五一、五四前后,我校将举办一次口语演讲比赛,我们将把这几本书作为奖品赠送给口语出色的同学,相信他们会很意外,也会很高兴的。双博士为我们着想,我们也希望能以微小之力量,给她的工作以支持和回报。其实,我想,只要我们真正为爱好英语的同学做了事,使他们从中受了益,英语有了提高,就是对“双博士”最好的回报了,对不对?

还有,我校对购买“双博士”图书比较困难,到书店买,常被抢购一空,由老师订购又“姗姗来迟”,所以,我想与你们联系,能否帮同学们统一订购?如可以,请将你们的订购时间、办法等以传真方式告诉我。

.....

英语俱乐部部长:于 XX

2002年4月24日

Q.T.A.N. Y.A.N.

前言

双博士品牌考研丛书,已成为全国最著名的考研图书品牌,其市场的覆盖率约占全国考研市场的三分之一。

据调查,缺乏对专业课命题侧重点及考试要求的了解,已成为众多考生专业课考试失利的原因,进而与继续深造的机会失之交臂。因此,选取一本好的专业课辅导教材,对于有志于考研的莘莘学子来说,至关重要。本丛书涉及法学、金融、经管、西医、通信电子、计算机、机械、控制理论与控制工程及其他热门专业。策划本丛书的指导精神是既方便于在校本科生同步学习时参考,更适合于准备参加硕士研究生入学考试的学生作为专业课辅导用书。

本丛书的编写,以普通高等学校普遍采用的教材为蓝本,针对性强,信息含量高,具有明确的参考价值和实用意义,是考研专业课不可多得的工具与助手。本书各章在编排上有以下特色:

1. 基本概念及重点、热点、考点内容精要:对与本章相关的知识点进行课后阐述,使考生既能熟练掌握基础知识,又可把握重点、要点。

2. 典型例题、考题分析:这一部分精选了名校历年试题作为本书的例题,并提供详细的解析过程,强调解题思路。还附有知识点小结。本部分内容既可使考生把握命题原则,又可熟悉题目类型,触类旁通。

3. 自测题及模拟训练题:该部分为考生自行练习而提供,备有详细的解答过程。便于考生及时总结,查缺补漏。

4. 在全书最后一章为模拟试题。这些模拟试卷也是名校近年的真题,并配有详细解析。

综合起来,本书凸显以下特色:

1. 专题化的编写体例。面对普通高等学校专业课教材的泛泛的讲解,本书从更深的层次,对常考的知识点加重了讲解的力度。

2. 极富针对性的题型训练。在每章或每部分的典型例题、模拟试题中,均编排名校近几年的考研真题,并附有详细的参考答案。

3. 资料翔实、全面、新颖。一般情况下,真题在研究生入学考试中极易重复。

4. 本科生各科目考试,试题也常常选用考研真题。故本书有利于本科生在期末考试中获得高分。

“双博士”品牌系列丛书,以其独有的魅力和卓越的品质被誉为最受欢迎的教学辅导丛书,销量居全国同类书榜首。全国约有三分之一的大学生读过或正在使用本品牌丛书(不含盗版)。本品牌丛书封面、封底都带有双博士的书标。此书标已由国家商标局注册。该系列品牌丛书,在读者中已树立起不可替代的品牌形象,引起了媒介的广泛关注。中央电视台1999年9月15日-10月15日在“99全球财富论坛”特别节目及《东方时空》黄金时间强档推出该品牌系列丛书,成为当时图书界传媒热点。1999年11月5日《光明日报》第9版以“图书市场面临商标竞争时代”为标题,以“胡东华系列双博士品牌文教图书引起关注”为副标题做了报道。后被多家报纸转载。《中国青年报》、《新闻出版报》、《中国文化报》、《中国教育报》和《中国大学生》等报刊对该品牌系列丛书也做了相应报道。

本书采用60克胶版纸印刷,双色排版,便于阅读和记忆。双博士全体同仁非常感谢考生对双博士品牌的厚爱。

虽然我们力求呈现给广大考生一本完美适用的专业课辅导用书,无奈时间有限,且因本丛书涉及面广,本数多,如有错误,敬请广大读者谅解,也可发电子邮件(shuangboshi@sina.com)交流指正。

“双博士”网站留言选登

自从 2001 年双博士网站举办免费的考研及四、六级讲座以来,每天都有大量读者留言,交流考试心得和对双博士丛书的观感。现将部分留言选登如下:

	作者: 考研人 来自: 湖北, 2003-2-16, 23:31:04 留言内容: 今天上网把你们的考研网上押题讲座和你们上传的真题对比来看,押中的题还真不少来! 希望双博士在 2004 年考研政治理论方面继续给广大考生押题!!
	作者: 奋斗 来自: 福建 2003-2-16, 23:40:00 留言内容: 是的,我认为政治理论做的最好的部分是形势与政策部分,其中有关 16 大的考题共 8 分全部押中了;毛概部分押中了中国共产党的最低纲领和最高纲领部分;当代部分即最后的两个选作题,都能从押题的相关部分找到答案,这对我特别有用,因为我是一名理科生,对当代部分的内容不熟悉。谢谢双博士!!!
	作者: liutancai 来自: 广东 2003-5-25, 13:37:51 留言内容: 我购买了双博士的书觉得非常不错,现在上到她的网站,看到这么多对我等有用的东西,而且免费,更喜欢双博士了,感谢双博士!
	作者: 小林 来自: 广东 2003-7-13, 22:58:32 留言内容: 贵网页提供的内容非常丰富,对我们广大学生有很大的帮助。我经常浏览您们的网页,对我的帮助极大,可以说我能过六级、并考上研究生少不了您们的功劳。在此,想对您们说:谢谢!!!
	作者: 吴光华 来自: 黑龙江 2002-12-3, 18:07:19 留言内容: 你们的東西对我帮助很大,你们的书也挺出色,希望你们能够再接再厉,办得更好,谢谢!
	作者: kaoyan 来自: 北京 2002-11-30, 10:53:31 留言内容: 以前用你们的大学英语资料考四六级感觉很好,最近买了一套考研数学最后冲刺题,也还不错,希望你们多多努力,做好这个网站! 很感谢你
	作者: 谢军华 来自: 湖北 2002-12-6, 19:06:05 留言内容: 谢谢主编为我们提供这么方便的讲座!!你们能全心为我们着想! 太难得了。
	作者: mmer 来自: 四川 2003-2-9, 17:16:50 留言内容: 双博士教辅真的很不错,我和身边的同学用了都说好! 谢谢胡东华老师和编书老师,谢谢你们!
	作者: 杨杨 来自: 江苏 2002-11-28, 18:18:47 留言内容: 双博士教育网的同志们,你们出版的双博士《四级、六级预测试题》一书很好,押中了好几道题。
	作者: MATTHEW 来自: 四川 2002-12-2, 12:01:37 留言内容: 双博士考研单词记忆法非常棒,这次政治押题讲座上传的内容很不错。还有我想问一下胡老师是否是个基督徒!?

目 录

第1章 国际收支	(1)
1.1 基本概念及重点、热点、考点内容精要	(1)
1.2 典型例题、考题分析	(3)
1.3 自测题及模拟训练题	(6)
参考答案	(7)
第2章 国际收支调节与国际收支调节理论	(10)
2.1 基本概念及重点、热点、考点内容精要	(10)
2.2 典型例题、考题分析	(14)
2.3 自测题及模拟训练题	(26)
参考答案	(27)
第3章 外汇与汇率	(33)
3.1 基本概念及重点、热点、考点内容精要	(33)
3.2 典型例题、考题分析	(36)
3.3 自测题及模拟训练题	(40)
参考答案	(41)
第4章 西方国家的汇率理论	(43)
4.1 基本概念及重点、热点、考点内容精要	(43)
4.2 典型例题、考题分析	(45)
4.3 自测题及模拟训练题	(52)
参考答案	(53)
第5章 外汇业务和外币使用	(59)
5.1 基本概念及重点、热点、考点内容精要	(59)
5.2 典型例题、考题分析	(62)
5.3 自测题及模拟训练题	(64)
参考答案	(65)
第6章 汇率制度、人民币汇率和外汇风险	(68)
6.1 基本概念及重点、热点、考点内容精要	(68)
6.2 典型例题、考题分析	(71)
6.3 自测题及模拟训练题	(81)
参考答案	(81)
第7章 外汇管理	(87)
7.1 基本概念及重点、热点、考点内容精要	(87)
7.2 典型例题、考题分析	(90)
7.3 自测题及模拟训练题	(94)
参考答案	(94)
第8章 国际储备	(99)
8.1 基本概念及重点、热点、考点内容精要	(99)
8.2 典型例题、考题分析	(102)
8.3 自测题及模拟训练题	(107)
参考答案	(107)
第9章 国际信贷	(111)
9.1 基本概念及重点、热点、考点内容精要	(111)
9.2 典型例题、考题分析	(115)
9.3 自测题及模拟训练题(略)	(115)
第10章 国际金融市场和国际资金流动	(116)
10.1 基本概念及重点、热点、考点内容精要	(116)

目 录

10.2 典型例题、考题分析	(121)
10.3 自测题及模拟训练题	(139)
参考答案	(139)
第11章 国际金融组织与国际货币体系	(143)
11.1 基本概念及重点、热点、考点内容精要	(143)
11.2 典型例题、考题分析	(148)
11.3 自测题及模拟训练题	(161)
参考答案	(162)
第12章 硕士研究生入学考试全真模拟试卷及详解	(167)
(名校近年考研专业课真题)	
模拟试卷一(浙江大学 2001 年)	(167)
模拟试卷二(北京师范大学 2002 年)	(173)
模拟试卷三(对外经济贸易大学 2002 年)	(177)
模拟试卷四(人民银行 2002 年)	(182)
模拟试卷五(厦门大学 2001 年)	(185)



第1章 国际收支

1.1 基本概念及重点、热点、考点内容精要

本章将从国际收支的基本概念出发,介绍国际收支的各个项目、国际收支各个项目及其相互关系的分析、中国的国际收支管理等内容。通过本章的学习,可以理解国际收支的基本构架和各个项目之间的内在关系,掌握进行国际收支分析的基本原则和方法,从而对国际收支与宏观经济之间的关系、国际收支的管理具有较深的认识,能够应用有关的工具对国际收支的各个方面进行分析。

1.1.1 外汇与国际收支

1. 外汇(Foreign Exchange)的概念

外汇的最初含义是国外汇兑,指人们通过特定的金融机构(外汇银行)将一种货币换成另一种货币,借助于各种金融工具对国际间债权债务关系进行非现金结算的行为。这是外汇的动态含义。广义的静态外汇是泛指一切以外国货币表示的资产;狭义的静态外汇指以外币表示的,可用于进行国际结算的支付手段。人们通常就是在狭义上使用外汇概念。

2. 国际收支(Balance of Payments)的概念

国际收支是一国居民与其他国居民在一定时期内(通常为一年)进行的各项经济交易的货币价值总和。为准确把握这一概念,应进一步从以下几方面理解:

(1) 国际收支是一个流量概念。国际收支是对一定时期内(通常为一年)的交易的总计。与此相对应,专门记载存量数据的概念是国际投资头寸(International Investment Position)。国际投资头寸反映了一定时点上的经济体对世界其他地方的资产与负债的价值和构成。

(2) 国际收支记录的是一国居民与非居民之间的交易。判断一项交易是否应包括在国际收支的范围内,应根据交易双方是否有一方是该国居民(Resident)。这里讲的居民是一个经济概念,指在一个国家内永久或长期居住并受法律管辖和保护的自然人和法人。判断居民的标准是居住地和居住时间,即在本国居住时间超过一年的自然人和法人,不论其国籍如何,均属本国居民。

(3) 国际收支概念中的经济交易,是指经济价值从一个经济实体向另一个经济实体转移。根据转移的内容和方向,经济交易可划分为:①金融资产与商品、劳务之间的交换,即商品、劳务买卖;②商品、劳务之间的交换,即物物交换;③金融资产与金融资产之间的交换;④无偿的单向的商品和劳务的转移;⑤无偿的单向的金融资产的转移。

(4) 国际收支反映的内容是以货币记录的交易。

3. 国际收支与对外贸易

- (1) 研究国际收支,有助于我们选择进出口计价货币;
- (2) 研究国际收支,有助于我们及时调整进出口国别方案;
- (3) 研究国际收支,有助于我们调整出口商品价格;
- (4) 研究国际收支,有助于我们采取正确的外贸措施。

4. 国际收支平衡表(Balance of Payment Presentation)

国际货币基金组织1993年出版了《国际收支手册》第五版,对这一报表的编制作了统一说明。目前,我国编制的国际收支平衡表也是按照这一标准进行的。下面我们按照这一规定进行介绍。

(1) 经常帐户(Current Account) 经常帐户是一国国际收支平衡表中最基本、最重要的账户,它包括下述四个重要的收支项目:

1) 货物(Goods)。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。在处理上,货物的出口和进口应在货物的所有权从一居民转移到另一居民时记录下来。一般来说,货物按边境的离岸价(FOB)计价。

2) 服务(Services)。服务是经常项目的第二个大项目。包括运输、旅游以及在国际贸易中的地位越来越重要的



其他项目(如:通讯、金融和计算机服务,专有权征用和特许以及其他商业服务)。

3)收入(Income)。将服务交易同收入交易明确区分开来是《国际收支手册》第五版的重要特征。收入包括两大类交易:一是支付给非居民工人(如季节性的短期工人)的报酬;二是投资有关金融资产产生的收益。第二大类包括有关直接投资、证券投资和其他投资的收入(红利)和债务收入(利息)。资本利得和资本损失不作为收益放进经常项目中,而是包括在金融项目中。

4)经常转移(Current Transfer)。经常转移包括侨汇、无偿捐赠和赔偿等项目,既含货物形式也含资金形式。

(2)资本与金融账户(Capital and Financial Account)

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,包括资本账户和金融账户两大部分。

1)资本账户。资本账户包括资本转移和非生产资产、非金融资产的收买与放弃。资本转移包括下面三项所有权转移:一是固定资产所有权转移;二是与固定资产购买和放弃相联系的或以其为条件的资产转移;三是债权人不得索取任何回报而取消的债务。

2)金融账户。金融账户包括一经济体对外资产和负债所有权变更的所有权交易。金融账户根据投资类型或功能,可以分为直接投资、证券投资、其他投资、储备资产四类。

①直接投资(Direct Investment)。直接投资的主要特征是投资者对另一经济体的企业拥有永久利益,这意味着直接投资者和企业之间存在着长期的关系,并且投资者对企业经营管理施加着相当大的影响。

②证券投资(Portfolio Investment)。证券投资的主要对象是股本证券和债务证券。对于债务证券而言,它可以进一步细分为期限在一年以上的中长期债券、货币市场工具和其他派生金融工具。

③其他投资(Other Investment)。这是一个剩余项目,包括所有直接投资、证券投资或储备资产(见下)未包括的金融交易。

④储备资产(Reserve Assets)。储备资产包括货币当局可随时动用并控制在手的外部资产。它可以分为货币黄金、特别提款权、在基金组织的储备头寸、外汇资产(包括货币、存款和有价证券)和其他债权。

3. 错误与遗漏账户(Errors and Omissions Account)

国际收支账户用的是复式记账法,因此所有账户借方总额和贷方总额应相等。但是,由于不同账户的统计资料来源不一,记录时间不同以及一些人为因素(如虚报出口)等原因,会造成结账时出现净的借方或贷方的余额,这时就需要人为设立一个抵消账户,数目与上述余额相等而方向相反。

1.1.2 国际收支平衡表的分析

1. 国际收支平衡表是重要的经济分析工具

(1)国际收支平衡表,既是编表国家,也是非编表国家经济分析的工具。

(2)从编表国家来说,它可利用该表逐项分析国际收入的来源与国际支出的去向,掌握本国国际收支的运动规律,制订对策,使国际收支状况朝着有利于本国经济发展的方向变化。

(3)对于非编表国家来说,通过对外国的国际收支平衡表的分析,有助于预测编表国家的国际收支、货币汇率及其对外经济政策动向。

(4)通过对各国国际收支平衡表的分析与研究,还有助于了解各国经济实力和预测世界经济与世界贸易的发展趋势。

2. 国际收支平衡表的分析

(1)静态分析 静态分析是分析某国在某一时期(通常为一年)的国际收支平衡表。计算和分析表中的各个项目及其差额,分析各个项目差额形成的原因与对国际收支总差额的影响,从而找出国际收支总差额形成的原因。

(2)动态分析 动态分析是指分析某国若干连续时期的国际收支平衡表。

动态分析的必要性在于,一国在某一时期的国际收支往往同以前的发展过程相联系,在分析一国的国际收支时,需要将静态分析和动态分析结合起来。

(3)比较分析 比较分析包括对一国若干连续时期的国际收支平衡表进行比较分析,也包括对不同国家在同时期的国际收支差额表进行比较分析。后一种比较分析较为困难,因为各国的国际收支差额表在项目的分类与局部差额的统计上不尽相同而难于比较。利用联合国和国际货币基金组织的资料,有助于克服这一困难。

3. 我国的国际收支平衡表

(1)我国曾经一度在相当长的时期内,都未编制国际收支平衡表,只编制外汇收支计划。

(2)我国目前编制的国际收支平衡表是按照IMF在1993年出版的《国际收支手册》第五版的规定编制的。



我国国际收支平衡表的具体格式和内容见表 1-1。(资料来源:国家外汇统计局)

中国 2000 年国际收支平衡表

单位:千美元

项目	差额	贷方	借方
一、经常账户	20519248	298972814	278453565
A. 货物和服务	28873485	279561125	250687640
a. 货物	34473606	249130638	214657032
b. 服务	-5600122	30430487	36030608
1. 运输	-6725148	3670967	10396115
2. 旅游	3117313	16231000	13113687
3. 通信服务	1103482	1345452	241970
4. 建筑服务	-392131	602313	994444
5. 保险服务	-2363620	107802	2471422
6. 金融服务	-19637	77804	97441
7. 计算机和信息服务	90934	355947	265013
8. 专有权利使用费和特许费	-1200624	80348	1280972
9. 咨询	-284016	355716	639732
10. 广告、宣传	21018	223436	202418
11. 电影、音像	-26122	11302	37424
12. 其他商业服务	966651	7083865	6117214
13. 别处未提及的政府服务	111778	284535	172757
B. 收益	-14665541	12550854	27216395
1. 职工报酬	-477490	201871	679361
2. 投资收益	-14188051	12348983	26537034
C. 经常转移	6311305	6860835	549530
1. 各级政府	53573	147418	93845
2. 其他部门	6257732	6713417	455685
二、资本和金融账户	1922224	91986392	90064168
A. 资本账户	-35283	0	35283
B. 金融账户	1957507	91986392	90028885
1. 直接投资	37482887	42095575	4612688
1.1 我国在外直接投资	-915777	1323575	2239352
1.2 外国在华直接投资	38398664	40772000	2373336
2. 证券投资	-3990732	7814483	11805215
3. 其他投资	-31534648	42076334	73610982
三、储备资产	-10548400	407000	10955400
3.1 货币黄金	0	0	0
3.2 特别提款权	-57000	0	57000
3.3 在基金组织的储备头寸	407000	407000	0
3.4 外汇	-10898400	0	10898400
3.5 其他债权	0	0	0
四、总计	1189073	391366206	379473133
五、净误差与遗漏	-11893073		11893073

1.2 典型例题、考题分析

1. 狭义的外汇概念是指以_____表示的,可用于进行国际之间结算的_____。(南开 2000)



答案:外汇、支付手段。

考点:外汇的概念。

解析:外汇的概念可以从广义和狭义、动态和静态上得到说明。外汇的动态含义是指人们通过特定的金融机构(外汇银行)将一种货币兑换成另一种货币,借助于各种金融工具对国际间债权债务关系进行非现金结算的行为;广义的静态外汇泛指一切以外国货币表示的资产;狭义的静态外汇指以外汇表示的,可用于进行国际结算的支付手段。人们通常是在狭义意义上使用外汇概念。

2. 在国际收支平衡表中,基本账户包括_____和_____。(复旦 1998)

答案:经常账户、资本与金融账户。

考点:国际收支平衡表的标准构成。

解析:根据国际货币基金组织出版的《国际收支手册》第五版,国际收支账户可分为三大类:(1)经常账户(Current Account);(2)资本与金融账户(Capital and Financial Account);(3)错误和遗漏账户(Errors and Omissions Account)。其中,前两大类账户为基本账户。

3. 在国际收支平衡表上,为抵消统计偏差,一般人为设置一个_____项目。(南开 2000)

答案:错误和遗漏账户。

考点:国际收支平衡表的标准构成。

解析:国际收支账户运用的是复式记账法,因此所有账户的借方总额和贷方总额应相等。但是,由于不同账户的统计资料来源不一,记录时间不同以及一些人为因素(如虚报出口)等原因,会造成结账时出现净的借方或贷方余额,这时就需要人为设立一个抵消账户,数目与上述余额相等而方向相反。错误和遗漏账户(Errors and Omissions Account)就是这样一种抵消账户。由于从事国际交往的行为主体成千上万,统计时难免出现差错,一切统计上的误差均归入错误和遗漏账户。

4. 1990 年 A 国的政府预算赤字为 1870 货币单位,私人储蓄为 8080 货币单位,国内投资为 7150 货币单位,A 国当年经常账户差额是()货币单位。(中财 1997)

A. 2800; B. -1060; C. 930; D. -940。

答案:D。

考点:国际收支账户中经常账户的概念及构成,经常账户差额的概念及计算方法。

解析:经常项目包括贸易收支、无形收支(即服务和收入)和经常转移收支,前两项构成经常项目收支的主体。经常项目差额等于贸易、服务和收入差额加经常转移收支差额。

根据宏观经济理论的国民收入核算理论,国民收入可以从收入和支出两个角度来衡量。开放经济条件下,从支出角度来看,一国国民收入(Y)可分解为私人消费(C)、私人投资(I)、政府支出(G)和净出口($X - M$),即:

$$Y = C + I + G + X - M$$

从收入角度来看,一国国民收入可分解为私人消费(C)、私人储蓄(S)和政府税收(T),即:

$$Y = C + S + T$$

根据国民收入的恒等性,有:

$$Y = C + I + G + X - M = C + S + T$$

整理,有:

$$X - M = (S - I) + (T - G)$$

贸易收支是经常项目的最主要项目,因此通常称净出口额($X - M$)为经常项目差额(CA)。有:

$$CA = X - M$$

$$CA = (S - I) + (T - G)$$

由本题可知: $S = 8080, I = 7150, (T - G)$ (政府预算赤字) = -1870,代入可得:

$$CA = (8080 - 7150) + (-1870) = -940$$

即为答案 D。

5. 判断:从国际收支平衡表上看出该国出现逆差,说明表上的贷方数额小于借方。()(首经贸 2000)

答案:正确。

考点:国际收支平衡表、贷方与借方。

6. 什么是国际收支平衡表?它包括哪些项目?(人行 2000)



考点:国际收支平衡表的概念和标准构成。

解析:所谓国际收支平衡表,是指国际收支按照特定账户分类和复式记账原则表示的会计报表。

根据国际货币基金组织(IMF)于1993年出版的《国际收支手册》第五版,国际收支平衡表包括三个内容:经常账户、资本与金融账户、错误与遗漏账户。其中,经常账户、资本与金融账户是基本账户。

(1) 经常账户

经常账户是指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、服务、收入和经常转移。

1) 货物(Goods)。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。

2) 服务(Services)。包括运输、旅游以及在国际贸易中的地位越来越重要的其他项目(如:通讯、金融、计算机服务、专有权征用和特许以及其他商业服务)。

3) 收入(Income)。将服务交易和收入交易明确分开是《国际收支手册》第五版的重要特征。收入包括居民和非居民之间的两大类交易:①支付给非居民工人(例如季节性的短期工人)的工资报酬;②投资收入项下有关对外金融资产和负债的收入和支出。

4) 经常转移(Current Transfers)。当一经济体的居民实体向另一非居民实体无偿提供了实际资源或金融产品时,按照复式记账法,需要在另一方进行抵消性记录以达到平衡,也就是需要建立转移账户作为平衡项目。《国际收支手册》第五版将转移分为经常转移和资本转移(包括在资本与金融账户的资本账户内)。经常转移包括各级政府的转移(如政府间经常性的国际合作,对收入和财政支付的经常性税收等)和其他转移(如侨汇)。

(2) 资本和金融账户

资本和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,包括资本账户(Capital Account)和金融账户(Financial Account)两大部分。

1) 资本账户。包括资本转移和非生产、非金融资产的收买和放弃。

2) 金融账户。包括引起一个经济体对外资产和负债所有权变更的所有权交易。根据投资类型或功能,金融账户可以分为直接投资、证券投资、其他投资、储备资产四类。与经常账户不同,金融账户的各个项目并不按借贷方总额来记录,而是按净额来记入相应的借方或贷方。

①直接投资(Direct Investment)。直接投资的主要特征是,投资者对另一经济体的企业拥有永久利益。直接投资可以采取在国外直接建立分支企业的形式,也可以采用购买国外企业一定比例以上股票的形式。在后一种情况下,《国际收支手册》第五版规定这一比例最低为10%。

②证券投资(Portfolio Investment)。证券投资的主要对象是股本证券和债务证券。对于债务证券而言,它可以进一步细分为期限在一年以上的中长期债券、货币市场工具和其他派生金融工具。

③其他投资(Other Investment)。这是一个剩余项目,它包括所有直接投资、证券投资或储备资产未包括的金融交易。

④储备资产(Reserve Assets)。储备资产包括货币当局可随时动用并控制在手的外部资产。它可以分为货币黄金、特别提款权、在基金组织的储备头寸、外汇资产和其他债权。

(3) 错误和遗漏账户

为了平衡国际收支而人为设立的一种抵消账户,一切统计上的误差均可归入错误和遗漏账户。

7. 试述20世纪90年代以来我国国际收支经常项目和资本项目余额的结构特征,及其对货币均衡的影响。(人大1999)

考点:国际收支的项目构成、经常项目余额、资本项目余额、货币供求均衡及影响因素、我国90年代后的经济发展实际情况。

解析:(1)20世纪90年代以来,我国国际收支经常项目和资本项目余额最明显的结构特征是“双顺差”。

1) 从经常项目来看,除1993年外,1991年以来,我国经常项目一直保持顺差。其间:

①1992-1995年间,我国存在严重的通货膨胀,抑制了出口,鼓励了进口(尽管进口受到限制)。其中,1994年我国进行了汇率制度改革,一次人民币汇率大幅度贬值对当年经常项目顺差有很明显的促进作用。

②1996年后,由于国内经济“软着陆”,物价上涨的局面得到了控制,甚至1998年后出现了通货紧缩,经常账户余额规模较1991-1995年有了巨大增幅。其中,1997年的亚洲金融危机对我国经常项目收支带来了严重的不利影响,尽管我国政府对此采取积极的财政政策和适度从紧的货币政策,经常项目余额仍有大幅度的下降。

2) 从资本项目来看,除1998年外,1991年以来,我国资本项目一直保持巨额顺差。其间:



①1991-1995年间,一方面,我国高通货膨胀导致高的名义利率,吸引了大量外国资本涌入;另一方面,我国建立社会主义市场经济的目标确定,极好的经济发展前景吸引了大量的外国直接投资。两方面的作用使我国资本项目余额保持巨额顺差,5年平均顺差额为189.52亿美元。

②1996、1997年,资本项目余额仍保持良好的发展势头,但1997年下半年爆发的亚洲金融危机使这一形势发生了逆转,1998年出现了63.21亿美元的赤字。由于风险增大,再加上随后国内的通货紧缩,利率大幅度下降,资本流出增多,资本项目顺差规模比以前有所缩小。

3)尽管总体上存在“双顺差”局面,由于国内外宏观经济变量的影响,经常项目和资本项目余额也存在波动。

(2)连年的双顺差使我国的外汇储备高速增长。

从1991年的217.12亿美元增加到目前大约3460亿美元,十余年增长十多倍。1994年外汇管理体制改革后,我国实行非意愿结汇制度。在非意愿结汇制度下,对外部门的超额外汇只能卖给外汇指定银行,其垫款由中国人民银行支付,构成了中央银行(在我国为中国人民银行)的资产,即外汇储备。这种非意愿的结售汇制度使企业失去了作为“外汇储备库”的功能,中国人民银行处于一种强制结汇的境地,即外汇因种种原因大量地突然增加时,中国人民银行只能被动地投放基础货币来吸纳流入的外汇,也就是使外汇储备增加。

(3)国际收支对货币供给的影响是通过国际储备的变化而实现的。

在国际收支出现顺差时,国际储备增加;国际收支出现逆差时,国际储备金减少。在开放经济条件下,一国的货币供给为:

$$M = L + m\pi R$$

这里, M 为货币供给, L 为国内已有但与国际储备无关的货币存量, m 为货币乘数, π 为汇率, R 为自有国际储备。

很明显,在理论上,国际收支变动通过货币乘数、自有国际储备和汇率三个因素来影响一国的货币供给。这里要注意的是,一国的国际储备中只有自有外汇和货币化的黄金储备对货币供给产生直接影响,而因借入外债而增加的国际储备并不引起本国货币投放的增加,黄金产量增加也不一定引起货币量增加,只有当一国通过购买黄金进而投放货币时才会引起货币供给增加。

(4)我国连年外汇储备的迅速增加给我国货币供应量带来了巨大压力,严重影响了我国的货币供求均衡。

由于外汇储备是基础货币之一,连年巨额的经常项目和资本项目“双顺差”会通过外汇储备的高速增长并在货币乘数的进一步作用下加倍扩大流通中货币供应量。如果不存在其他的冲销政策,而且货币需求不变,则扩大的货币供应量会严重影响货币供求均衡,并使物价承受巨大的上涨压力,并进一步危害经济的良性运转。

对此,中国人民银行采取了冲销政策,回收对各大商业银行的再贷款(再贷款曾是中国人民银行投放基础货币的主要渠道),以中和外汇占款对货币均衡造成的压力。由于我国基础货币投放渠道单一(主要是再贷款),因此,当外汇占款规模急剧扩大时,为了保持货币供求均衡,只能紧缩国内信贷,回收再贷款。这样造成的一个结果是资金“外松内紧”,即对外部门资金宽裕,而内向型部门则资金紧缩,资金出现结构性不平衡。

1.3 自测题及模拟训练题

1. 根据国际收支平衡表的复式记账原则,凡有利于国际收支顺差增加或逆差减少的_____或_____记入贷方。(复旦2001)

2. 假定某一时期中国居民与非居民之间发生下列经济交易:

- (1)国内某企业进口一批机器设备价值10万美元;
- (2)购买美国政府发行的国库券100万美元;
- (3)国内某企业在美国市场发行可转换债券200万美元;
- (4)德国某公司从中国进口纺织品价值25万美元;
- (5)中国向朝鲜提供价值50万美元的无偿援助;
- (6)中国政府向泰国提供130万美元贷款;
- (7)外国投资者从中国领取利息收入向非居民支付的利息8万美元;
- (8)中国投资者从外国领取股息25万美元;
- (9)日本向中国提供救灾物资价值20万美元;



- (10) 非居民偿还债务 40 万美元,那么,贸易差额为_____,经常项目差额为_____,资本项目差额为_____。(北大 2001)
3. 判断:外汇短缺和国际收支顺差不可能同时存在。() (复旦 1997)
4. 判断:某国国际收支平衡表中储备增加 200 亿美元,错误与遗漏 60 亿美元,则该国国际收支差额是 220 亿美元。() (首经贸 1999)
5. 简述 international investment position 统计的内容。(人大 1997)
6. 国际收支有哪些差额项目? 它们之间存在什么关系? (人行 1998)

参考答案

1. 答案:资金来源增加、资金占用减少。

考点:复式记账原则。

解析:复式记账法是国际会计的通行准则,即每笔交易都是由两笔价值相等、方向相反的账目表示。

在会计上,商品劳务的进出口和从外国获得的净要素收入等经济行为都对应着一国对外资产负债的相应变化,即一笔贸易流量对应着一笔金融流量。因此,我们可以运用复式记账法的基本原理,将国际收支的各种经济行为归入两类账户:反映商品、劳务进出口及净要素支付等实际资源流动的纳入“经常账户”;反映资产所有权流动的纳入“资本和金融账户”。这样,同一行为就在不同账户被记录了两次,从而比较完整与科学地反映出一国国际收支的状况。

更为具体来看,复式记账法运用在国际收支平衡表时,主要包括以下三个要点:

第一,任何一笔交易发生,必然涉及借方和贷方两个方面,有借必有贷,借贷必相等。

第二,所有国际收支项目都可以分为资金来源项目(如出口)和资金运用项目(如进口)。资金来源项目的贷方表示资金来源(即收入)增加,借方表示资金来源减少。资金运用项目的贷方表示资金占用(即支出)减少,借方表示资金占用增加。

第三,凡是有利于国际收支顺差增加或逆差减少的资金来源增加或资金占用减少均记入贷方,凡是有利于国际收支逆差增加或顺差减少的资金占用增加或资金来源减少均记入借方。

2. 答案:- 5 万美元、- 18 万美元、18 万美元。

考点:国际收支平衡表的构成、贸易差额、经常项目差额、资本项目差额的概念和计算。

解析:根据题目所列的各项经济交易,可以编制简单的某时期的中国国际收支平衡表如下:

某时期中国国际收支平衡表

项 目	差额	借方	贷方
经常账户	- 18		
商品:出口	25		25(4)
商品:进口	- 30	10(1)	
		20(9)	
贸易账户余额	- 5		
收入	17	8(7)	25(8)
贸易及收入账户余额	12		
经常转移	- 30	50(5)	20(9)
资本账户	18		
直接投资	10		10(1)
证券投资资产			



(续)

项 目	差额	借方	贷方
股本证券			
债务证券	100		100(2)
证券投资负债	200		200(3)
其他投资资产	- 280	100(2)	40(10)
		25(4)	
		130(6)	
		25(8)	
		40(10)	
其他投资负债	- 192	200(3)	8(7)
官方储备	180		50(5)
		130(6)	
错误和遗漏账户			

3. 答案:错误。

考点:国际收支顺差。

4. 答案:错误。

考点:国际收支差额。

5. 考点:国际投资头寸的概念。

易混点:国际投资头寸和国际收支中经常账户余额的比较。

解析:(1) International investment position(国际投资头寸)是反映一国某一时点上对世界上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。若某国在上一期内有经常账户盈余,会形成新的净外国资产,造成本期本国的国际投资头寸增加;若某国在上一期内有经常账户赤字,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,其统计的内容包括:

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。具体包括外国报告体的直接投资、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. 考点:国际收支的差额项目及其相互关系。

解析: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账户差额、经常账户差额、基本差额、官方结算差额和综合差额。

贸易差额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,则表示该国贸易差额为零。

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。经常项目差额 = 贸易余额 + 收益余额 + 经常转移余额。如果这一差额为正,代表该国存在经常项目顺差;如果这一差额为负,代表该国存在经常项目逆差;如果这一差额为零,则表示该国经常项目收支平衡。

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