

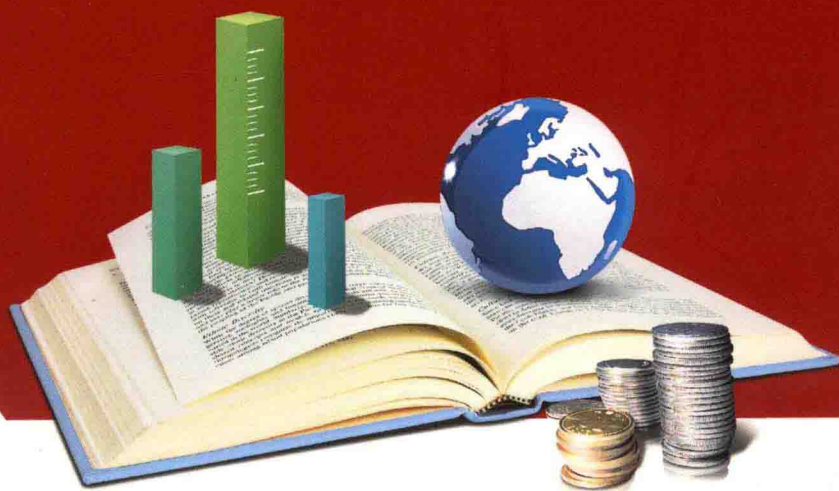
普通高等教育“十三五”金融学专业规划教材

总主编 李 成

国际结算

主 编 李春梅

副主编 鲁巧巧



赠送
电子课件



西安交通大学出版社
XI'AN JIAOTONG UNIVERSITY PRESS

普通高等教育“十三五”金融学专业规划教材

总主编 李 成

国际结算

主 编 李春梅

副主编 鲁巧巧



西安交通大学出版社
XI'AN JIAOTONG UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

国际结算/李春梅主编. —西安:西安交通大学出版社, 2017. 4
ISBN 978-7-5605-9494-1

I. ①国… II. ①李… III. ①国际结算
IV. ①F830.73

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 052954 号

书 名 国际结算
主 编 李春梅
责任编辑 郭 剑

出版发行 西安交通大学出版社
(西安市兴庆南路 10 号 邮政编码 710049)

网 址 <http://www.xjtupress.com>
电 话 (029)82668357 82667874(发行中心)
(029)82668315(总编办)

传 真 (029)82668280
印 刷 虎彩印艺股份有限公司

开 本 787mm×1092mm 1/16 印张 21 字数 479 千字
版次印次 2017 年 11 月第 1 版 2017 年 11 月第 1 次印刷
书 号 ISBN 978-7-5605-9494-1
定 价 48.00 元

读者购书、书店添货,如发现印装质量问题,请与本社发行中心联系、调换。
订购热线:(029)82665248 (029)82665249
投稿热线:(029)82665379
读者信箱:xj_rwjg@126.com

版权所有 侵权必究

内 容 提 要

本书全面介绍了目前广泛使用的国际结算方式以及相关的国际惯例。通过学习，读者可以较为深入地掌握各类结算方式的基本原理、应用特点和实际操作。本书的特点在于：编者解读结算领域最新的国际惯例，引入大量实际案例诠释重要理论和知识点，深化对国际结算理论知识的学习；设计实际业务模拟，强化对操作知识和技能的学习和掌握。

本书可以作为国际经济与贸易、国际金融以及国际经济法等涉外经贸类专业学生的教材，也可作为国际商务人员、涉外金融从业人员的培训用书。

普通高等教育金融学专业规划教材

编委会

学术指导：赵海宽

总主编：李 成

编委会(以姓氏笔画为序)：

王建喜	王政霞	申尊焕	李 成	李忠民
李春梅	李富有	任 远	刘 月	祁敬宇
陈卫东	陈永生	孟钊兰	周好文	胡 碧
徐璋勇	强 力	程婵娟	翟立宏	颜卫忠

策 划：魏照民

总 序

现代市场经济中,金融已经成为整个经济的核心。第一,金融在市场资源配置方面发挥着核心作用,是连接商品市场和其他要素市场的枢纽,在价值规律作用下,金融机构将资金投向效益好、前景好的产业和企业,使社会资源得到优化配置。第二,金融在宏观经济调控中发挥着核心作用,是宏观经济调控的重要杠杆。国家运用利率、汇率等多种金融手段,调节货币供应量,争取经济的总量平衡,实现物价稳定、经济增长、充分就业和国际收支平衡,促进经济又好又快发展。第三,金融在维护国家经济安全方面发挥着核心作用。经济发展中最大的不安全因素之一是金融危机;要保证国家经济安全发展,首先必须掌握金融发展状况,保证金融业的健康运行。第四,金融在决定国家经济综合竞争力中发挥着核心作用。发达的金融业能给科技创新、实业发展、政府公共支出等提供源源不断的低成本资金,带动投资、消费的增长,推动社会经济的繁荣和居民生活的改善。没有现代化的金融,不可能有现代化的经济。掌握和控制国际银行系统、拥有硬通货以及主宰国际资本市场,被视为西方强国控制世界的三大战略手段。美国之所以能够称霸世界,美元的霸主地位和金融业的高度发达是重要因素。根据洛桑国际管理发展学院发布的 2007 年世界竞争力年度报告,名列前 6 位的美国、新加坡、香港、卢森堡、丹麦和瑞士,都具有十分发达的金融业,其中有的是世界的金融中心。

在经济全球化趋势加快的背景下,金融在经济中的核心地位将越来越突出。谁能率先实现产业结构的调整和升级,优先发展金融为主的服务业,尽快建立发达的金融体系,谁就能站在全球竞争的最前沿。

近些年来,发达国家开始放松对金融业的管制。美国在 1999 年颁布《金融服务现代化法》以后,取消了银行、证券、保险业之间传统的跨业经营限制。俄罗斯、印度等一些新兴市场经济国家也纷纷加快了金融自由化步伐,放松或取消金融管制,为金融发展创造更加宽松的制度和条件。与此同时,世界金融业的并购、整合加快,创新能力和风险管理能力提升,金融格局正在发生重大变化。这种变化主要表现在三个方面:第一,全球金融资产迅速膨胀。美国和日本等长期的低利率政策,造成了全球货币的超额供给和流动性过剩,大量资金涌入金融市场,扩大了金融市场的规模。反过来,金融市场的快速扩张,又刺激了全球流动性的进一步膨胀。据国际权威机构统计,目前全球金融业核心资产总额已达 140 万亿美元,占全球 GDP 总额之比,由 1980 年的 109% 提高到 316%;全球金融衍生产品的名

义价值已达 370 多万亿美元,超过全球 GDP7 倍。第二,资本市场进一步成为金融市场的主体。全球银行资产占金融资产的比重,由 1980 年的 42%下降为 2005 年的 27%。第三,新型金融投机资本迅速兴起。全球对冲基金、私人股权投资基金数量增加很快,拥有的资产数额急剧膨胀,世界金融业的风险增加。

我国改革开放以来,充分发挥金融在现代经济中的核心作用,果断推出了一系列重大金融改革措施,不失时机地实施国有商业银行股份制改革,推进建立现代金融制度,大力推进以深化农村信用社改革为重点的农村金融改革,发挥金融在支持社会主义新农村建设中的重要作用。积极推行互利共赢的开放战略,不断提高金融对外开放水平。强调金融创新的重要位置,全面提升银行业的竞争力和服务水平。坚持把金融监管作为金融工作的重中之重,维护金融体系稳健、安全运行。由于采取了一系列强有力措施,我国金融业取得了长足进步,发生了历史性的剧变。金融体系不断完善,金融资产迅速增加;金融企业的公司治理加强,盈利能力提高,财务状况和资产质量明显改善;金融改革迈出重大步伐,商业银行改革、农村信用社改革取得了阶段性进展;人民币汇率形成机制和利率市场化改革进展顺利;资本市场基础性制度建设全面加强;保险业改革成效显著,保险公司整体实力和承保能力提高较大;金融监管明显加强,防范和处置金融风险力度加大;金融对外开放水平不断提高。截至 2006 年年底,中国金融资产总量已突破 60 万亿元,其中,银行业金融机构资产为 44 万亿元。中国的经济货币化程度($M2/GDP$),已由改革初期 1978 年的 30%跃升至当前的 180%强。至 2007 年 7 月底,沪深两市股票市值 20 万亿元,占 GDP 的比重达 98%。金融业在推动我国经济转型、支持经济发展方面发挥了重要作用。当然,同国际先进水平相比,中国金融业的发展水平还不算高,如结构仍然不够合理,区域发展不平衡,创新能力、服务水平与实际需求还有差距等。必须进一步深化金融改革,加快金融发展,扩大金融开放,加强金融监管,提升我国金融业的水平。

金融大业,人才为本。面对新形势新任务,迫切需要一大批经济、金融理论基础扎实、对现代金融业务熟悉、能适应国际竞争需要的高级专业人才。只有培养和造就一大批这样的人才,才能应对国际竞争和挑战,更好地服务经济、服务社会。

金融业的发展依靠人才,人才培养依靠教育,发展教育离不开高质量的教材。作为知识载体和教学工具,教材质量关系教育质量和人才质量。西安交通大学李成教授组织编写的这套金融学专业系列教材,适应新形势对培养金融人才的需要,以面向世界、面向未来,体现学术性、系统性和前瞻性为宗旨,注重培养学生的创新能力和实践能力,为塑造高素质、创造性、复合型人才提供了条件。教材编写

者,大都是具有扎实经济、金融理论基础和较丰富的教学经验的年轻学者。他们思维活跃,思路开阔,善于学习和借鉴国内外研究成果,具有宽广的国际视野。在吸收国内外重要专业文献、教材内容的同时,有不少创新。我相信,这套系列教材的推出,必将有助于我国金融教学和金融研究水平的提高。

A handwritten signature in black ink, consisting of three stylized Chinese characters: 赵海宽.

2007年7月28日
于北京

注:赵海宽先生是我国老一辈著名金融专家,中国金融理论和金融改革的开拓者,中国人民银行研究生院创始人之一。曾任中国金融学会副会长,中国人民银行研究所所长,《金融研究》主编等职。现任国家政治协商委员会委员,中国人民银行研究生院博士生导师、教授,国内多家著名大学特聘教授。

前言

国际结算是我国各类高等院校财经类专业普遍开设的一门专业课程,具有学科交叉性、实践性、操作性强的显著特征。国际结算产生于早期国际贸易实践的需求,当代国际结算更是国际贸易的中心环节。而随着国际经济实践的发展变化、电子通讯及信息技术的发展,新的国际结算工具、结算方式层出不穷,国际结算的功能和作用早已远远超越仅仅满足贸易实践的需求,其信贷融资、担保、营销、财务服务等功能日愈强大。国际结算课程涉及的理论知识、实践做法应体现经济实践的发展变化。

目前国际结算教材可谓汗牛充栋,各有所长,本教材在充分研读前人已有教材,吸收其精华的基础上,结合编者多年国际结算教学实践经验和国际贸易从业经历的体悟,力争在以下几方面有所贡献。

第一,使用案例诠释重要理论和知识点,深化对国际结算理论知识的学习。教材每一章都以典型的综合型案例导读展开,力求在系统学习前给予读者尽可能贴近实践的背景,引发读者的思考。重要的理论知识点均选用典型的案例进行深入解析,深化读者对理论知识的掌握和理解。课后还附有较为复杂的综合型案例,旨在为读者进一步思考和深入学习提供素材。

第二,使用实际业务模拟,强化对操作知识和技能的学习和掌握。每种结算方式都涉及较多的业务流程、单据填制和实务操作,为了强化对这些实操性知识的学习和技能的培养,教材针对主要结算方式,设计实际业务模拟,方便读者在学习和掌握理论知识的基础上,进行业务模拟操作,提高业务技能。

第三,解读结算领域最新的国际惯例。教材对重要理论知识点和内容的阐释,尽可能援引UCP600、URDG758、ISP98等最新国际惯例的解释和分析,并对这些国际惯例本身的特点和在实践中的应用进行了深入浅出的解读和分析。

本教材由兰州理工大学经济管理学院李春梅老师主编,广东金融学院外国语学院鲁巧巧老师任副主编,兰州理工大学经济管理学院孙红杰老师参编。其中李春梅编写了第一、二章,鲁巧巧编写了第三、四、八、九章,孙红杰编写了第五、六、七、十章。全书由三位老师反复协商修改,最后由李春梅老师总纂定稿。

本教材是兰州理工大学校级规划教材,在立项、撰写和出版过程中,得到了来自多方面的支持和帮助,感谢兰州理工大学的支持和资助;感谢中国银行甘肃省分行张德华总经理在教材内容的新颖性和实用性方面提出的宝贵意见;感谢西安交通大学出版社对教材修改提出的宝贵意见,尤其是赵怀瀛编辑给予了很多帮助;感谢硕士生研究生谭词、奚贞子,本科生陈云霞、张宁、彭鑫在书稿资料整理、图表编辑和校对工作中的辛勤劳动。

由于国际结算课程本身的发展和改革,国际结算教材的编写也处于不断创新和变革之中,同时由于编写人员水平和思路的有限,本教材难免存在一些不足之处,敬请广大读者不吝批评指正,以便我们进一步修改和完善。

编者
2017年

目 录

第一章 国际结算准备工作	(1)
第一节 国际结算概述	(2)
第二节 当代国际结算业务中的往来银行和往来账户	(7)
第三节 国际支付与清算体系	(12)
第二章 国际结算中的票据	(19)
第一节 票据概述	(20)
第二节 汇票	(30)
第三节 本票	(43)
第四节 支票	(46)
第五节 票据的风险和防范	(51)
第三章 汇款结算方式	(58)
第一节 汇款结算方式概述	(59)
第二节 汇款的头寸调拨与退汇	(68)
第三节 汇款方式在国际贸易中的应用	(72)
第四节 汇款结算方式业务模拟	(73)
第四章 托收结算方式	(84)
第一节 托收方式概述	(85)
第二节 托收结算方式业务流程	(95)
第三节 跟单托收项下的贸易融资	(100)
第四节 托收项下运输单据、利息、费用及其他	(105)
第五节 托收方式特点及出口商风险防范	(107)
第六节 实际业务模拟	(110)
第五章 信用证	(126)
第一节 信用证概述	(127)
第二节 信用证当事人及权责	(130)
第三节 信用证的形式、格式与内容	(134)

第四节	跟单信用证业务流程	(139)
第五节	信用证的分类	(150)
第六节	信用证项下的贸易融资	(156)
第七节	信用证业务的风险与防范	(160)
第六章	国际结算单据	(173)
第一节	单据概述	(174)
第二节	商业发票	(177)
第三节	运输单据	(183)
第四节	保险单据	(194)
第五节	其他附属单据	(199)
第六节	跟单信用证汇票	(202)
第七章	跟单信用证项下单证审核	(209)
第一节	单证审核的原则	(210)
第二节	单据审核的要求和方法	(216)
第三节	单据审核的要点	(218)
第四节	常见的单据不符点	(223)
第五节	银行对不符单据的处理	(227)
第八章	新型国际结算方式	(241)
第一节	银行保函	(243)
第二节	备用信用证	(258)
第三节	有关保函和备用信用证的国际惯例	(266)
第九章	国际保理	(281)
第一节	国际保理概述	(282)
第二节	国际保理业务种类及其业务流程	(286)
第三节	国际保理业务风险与防范	(295)
第四节	国际保理业务协议的基本内容	(297)
第十章	非贸易结算	(302)
第一节	非贸易结算的内容	(303)
第二节	信用卡	(304)
第三节	其他非贸易结算	(313)
参考文献		(323)

第一章 国际结算准备工作



教学目标

通过本章的学习,掌握国际结算的概念及国际结算研究的内容,了解国际结算的产生与发展过程,以及当代国际结算的基本特征及其主要当事人责任义务,从而对国际结算这门课程有一个大致了解。



教学要求

知识要点	能力要求	相关知识
基本知识	①能够理解国际结算的含义 ②能够了解国际结算的种类和应用 ③能够了解国际结算的特征及当事人	①国际结算的含义 ②国际结算的种类 ③国际结算的当事人
拓展知识	能够了解国际结算的发展历程及其发展趋势,以及国际结算支付清算体系	①国际结算的演进与发展 ②国际支付与清算体系



导读案例

中国上海 TEX 出口公司在 2004 年广州春交会上结识了俄罗斯 Ladimir 公司,该公司购节能灯,共计数量为 3 个 40'FCL(40 尺的集装箱),总金额为 83456.79 美元。俄方客户坚持采用“100%货款在装运后 30 天内汇付”。由于是初次交易,TEX 公司不敢贸然接受 100%商业信用的结算方式,要求修改结算方式为“100%货款采用即期信用证支付”,并要求在收到信用证后合同才开始生效。经过反复磋商,双方达成了“100%货款信用证在装运后 30 天付款”的结算方式。俄方客户按期通过德意志银行莫斯科分行开来了信用证,信用证指定中国银行上海市分行为通知行。TEX 公司在收到信用证后开始组织生产。生产完毕后,俄方客户按照合同和信用证的要求,及时向中国银行上海市分行办理了交单。由于资金紧张,TEX 公司同时向银行提出了融资的要求。中国银行上海市分行审核单据后,认为“交单相符”,并在第二天接受融资要求,给其办理了出口押汇。出口公司获得总金额 70% 的出口融资。35 天后,中国银行上海市分行从开证行收回了全部货款,将余额扣除汇本金后支付给了 TEX 公司,该笔出口业务顺利完结。

从这个案例中可以看出,国际结算是通过银行进行的,国际结算的方式不同,银行所起的

作用就不同,那么银行之间如何建立代理关系,实际业务中选择什么样的结算方式?这些都是本书将要阐述的内容。

第一节 国际结算概述

一、国际结算的概念

国际结算(international settlement)是对国际间债权债务进行了结和清算的一种经济行为。国际商品贸易、服务贸易、非贸易融资、黄金和外汇买卖、私人和团体汇款以及其他经济、文化、科技事业的交往,必然要产生国与国之间的货币收付行为,与此同时也就发生了国际间债权债务关系。国际结算就是运用一定的金融工具(汇票、本票、支票等),采取一定的方式(汇付、托收、信用证等),利用一定的渠道(通信网、计算机网等),通过一定的媒介机构(银行或其他金融机构等),进行国与国之间的货币收付行为,从而使国家间债权债务得以清偿。

二、国际结算的种类

(一)按照产生债权债务原因划分

1. 国际贸易结算,又称有形贸易结算

国际贸易结算是基于国际商品贸易而形成债权债务所进行的货币收付业务。国际贸易结算是国际结算的基础,在国际结算中具有主导地位,包括了所有商品贸易方式在内,其结算范围有:有形商品的进出口贸易,它是引发国际债权债务关系与资金流动的主要经济行为;记账贸易结算;国际资本流动引起的资本性货物贸易以及综合类的商品贸易结算(如国际工程承包、补偿贸易、技术服务贸易等,既包含了商品贸易又包含了非商品贸易);等等。国际贸易结算是以有形贸易结算(商品的进出口贸易)为主的。

2. 非贸易国际结算

非贸易国际结算是指由国际贸易以外的其他经济活动,以及政治、文化等交流活动,而引起的货币收付。非贸易国际结算包括以下几种:

(1)无形贸易结算,主要是劳务的进出口交易,此外还包括非贸易因素所形成的债权债务,如学费、旅费等。

(2)金融交易类结算,是指国际间各种金融资产买卖的结算,如外汇买卖、证券、股票等金融工具的买卖,期权、期货等衍生工具的买卖等,其数额比较庞大。

(3)国际间资金单方面转移结算,是指发生在政府与民间的各种援助、捐助、赠款以及各种资金调拨行为等形式。此外,还有国际商品经济活动引起的资金跨国流动,如侨汇业务、信用卡及旅行支票业务等。非贸易结算的主体是服务贸易。

(二)按结算中使用支付手段划分

国际结算的产生与发展同国际贸易、国际运输、国际通信技术的发展进步有很大关系,按照国际结算中使用支付手段的不同,可以分为以下几种:

1. 现金结算

现金结算是最原始的国际结算方式,在早期的国际结算贸易中,买方一手交钱,卖方一手交货,货款两清。随着国际贸易量的不断增加,这种结算的弊端越来越多,如运送货币的风险

较大、成本过高、识别货币真伪有一定困难等;另外,在当今的国际贸易中,看货成交,一手交钱、一手接货的情况极少。因此,国际结算中很少使用这种现金结算业务,它通常用于金额较小的非贸易结算中。需注意的是国际结算中使用了货币结算,必须是可自由兑换的货币。

2. 票据结算

国际贸易结算基本上是非现金结算,即使用以支付金钱为目的并且可以流通转让的债权凭证——票据(包括汇票、本票和支票)作为主要的结算工具清偿债务。票据在结算中起到流通手段和支付手段的作用,票据的使用极大地提高了国际结算的效率和安全性。

3. 凭单付款结算

国际贸易双方订立销售合约后,卖方有交货义务,买方有付款义务。国际商会制订的《2000 年国际贸易术语解释通则》中,对于每项贸易条件都定明了买卖双方的责任,尤其是在使用“象征性交货”的价格术语时,使用信用证方式结算,是典型凭单付款实例。卖方只需在合同规定时间和地点完成装运,并向付款银行提交符合信用证规定的包括物权凭证在内的有关单据,就算完成了交货义务,银行审核所有单据准确无误后,支付货款。

4. 电信化结算

随着科学技术的不断发展和进步,国际结算已开始进入电信结算阶段,即在国际结算过程中的各个环节,采用电子方法处理业务。如在电汇汇款业务中,汇出行发出电信汇款指示给汇入行,委托汇入行解付汇款金额给收款人;使用 EDI 制作和传递发票、提单等商业单据,以电子方式审核有关单据,传递一切有关的信息,结清债权债务关系。

三、当代国际结算的基本特征

1. 国际结算的规模和范围越来越大

经济全球化的发展,国际分工的日益加深,各国经济之间相互依赖性的进一步加强,使得国与国之间的交往越来越多,国际商品贸易和服务贸易不断扩大,使得国际结算业务的需求量也不断扩大。伴随着世界各国经济的发展,服务贸易比重逐渐上升,贸易涉及的领域也逐渐扩大。与此同时国际结算方式随着国际贸易的发展而变化。

2. 国际结算与信贷融资密不可分

进出口贸易的信贷与融资业务的历史是悠久的,它几乎是与商业银行的兴起同时出现的,但真正得到普及和发展还是近 20 年间的事。在当代国际间进出口贸易日趋激烈的竞争中,企业为了获得充裕的资金,迫切需要金融业提供某种服务来满足企业贸易融资和风险控制方面的业务需求。进出口贸易融资业务就是顺应这种时代的潮流而迅速发展起来的。进出口贸易融资根据期限长短的不同,可分为短期贸易融资和中长期信贷;根据信贷对象的不同,可以对出口商的融资和对进口商的融资。它们与国际结算相融合,使得银行更好地发挥信用保证和资金融通的作用,同时也创造出更多的国际融资结算方式,国际保理就是其中的一种。

3. 国际担保融入国际结算

20 世纪 60—70 年代,国际担保被普遍用于国际结算,成为一种非常灵活的国际结算方式。其成因主要是:①国际贸易由一般的商品交换,发展到资本货物交换、劳务输出、技术和专利的转让,这些贸易的基本特点是金额大、手续多,且都有自己的一套惯例。在这些特殊交易中,如果没有国际担保,则买卖双方交易很难磋商。②各国为了增加本国出口和限制进口,力求保持贸易对等平衡,补偿贸易、对销贸易、各种加工贸易等兴起。这些特殊贸易的结算

用担保形式(如保函)更为灵活,可以根据顾客的具体要求和业务情况“量体裁衣”。③国际组织如世界银行、亚洲开发银行、各国政府贷款都以担保为前提条件。④出口信贷和出口保险均需担保。以担保业务形式之一备用证为例,1998年6月国际商会银行技术委员会与国际银行法律和惯例协会联合印发第590号出版物《国际备用证惯例》,并于1999年1月1日起正式试用。这是国际商会首次以独立的规则制定的备用证惯例,它表明备用证已经成为用途广泛、日趋成熟的金融工具。

4. 政策性金融支持伴随着国际结算

在世界市场和国际贸易的激烈竞争中,各国政府纷纷利用政策性金融手段支持本国出口商开拓国际市场。除传统的优惠贷款等方式外,其中最典型的是出口信贷和出口信贷担保——政府支持出口融资的重要工具;出口信用保险——为出口结算收汇保驾护航。

5. 国际结算方式不断更新

由于国际金融和国际贸易发展迅速,高科技、高技术的广泛应用,国际结算方式呈现多样化,传统的信用证地位下降。长期以来,在汇款、托收和信用证三大基本结算方式中,信用证这种以银行信用作为付款保证的支付方式,一直处于主导地位。但随着世界经济一体化的不断加深,买方市场在全球贸易中逐步形成。与此同时,出口竞争的方式日益多元化,竞争的层次也愈来愈深,出口商单凭商品本身的优势(品质、包装、价格)占有市场已不能完全满足竞争的需求,而是使用商业信用交易方式来进一步增强竞争力。同时,运用有效的手段来防范风险,已成为许多国家出口商的一种常规做法,使得国际结算方式不断更新。

6. 国际结算中商业信用的比重加大

这与公司内贸易的发展紧密相关。所谓公司内贸易是指母公司控制下的跨国的贸易,它包括在母公司控制下子公司之间的贸易或者是母公司与子公司之间的贸易。由于跨国公司对外直接投资在全球范围内的迅速发展,公司内贸易已经成为当今国际经济活动中的普遍现象,它在国际贸易中的重要性越来越明显。根据有关的研究报告估计,目前约有60%~70%的世界贸易与跨国公司有关,2/5的国际贸易是在公司内部进行。由于买卖双方充分了解、资信可靠,因此结算时可以采取“记账”方式,即买方收到卖方寄来的单据后立即将货款汇入卖方的账户,而不通过银行采用托收和信用证等方式办理,因而不必付出高昂的银行手续费等。伴随着企业内贸易的发展,国际结算中商业信用比重逐渐加大。还有另外一个原因就是我国实行改革开放、进行对外贸易20多年了,很多涉外企业逐渐建立了自己稳定的、有信誉的国际客户网,企业从追求利润最大化目标着眼,在商业信誉可靠的前提下,尽量减少和避免银行费用。

四、国际结算的演进与发展

(一) 国际结算的产生与发展

国际结算起源于国际贸易,国际贸易的最终结算导致了国际结算的发生。国际结算研究的就是由于国际间的贸易而产生的货币收付行为,所以国际贸易的发展离不开国际贸易的发展,随着国际贸易和科学技术的发展而不断出现新的方式。国际贸易的发展大致可以分为以下几个阶段:

1. 早期的现金结算

早期的国际贸易多为现金结算,各国商人大多都采用黄金、白银和铸币作为支付手段,但是大量的现金携带和远途运送极不安全,可能遭遇天灾人祸;现金结算效率低,资金在途时间

长,不利于资金周转,并且要花费包括运输、保管等大量费用,随着贸易规模和区域的不断扩大,现金结算方式被逐渐淘汰。

2. 支付票据化的兴起

11世纪,伴随着生产力的发展和国际贸易比重和范围的不断扩大,欧洲出现了作为债券凭证的字据,这是票据的雏形。到了12世纪,当时地中海沿岸国家的通商通航已相当发达,出现了一些汇兑商,他们通过发行汇票来从事类似于现代银行的国际汇兑业务。威尼斯的商人在威尼斯用货币向汇兑商换取汇票,再拿到伦敦该汇兑商的分支机构换取现金。到了16—17世纪,随着资本主义的发展,国际交换的日益扩大,这种汇票支付的形式及流转程序已相当完善,支付票据化逐步取代了现金结算。自票据产生以来,它在加快商品交换的速度及推进规模化交易方面发挥了重要作用,票据制度与公司制度一起,构成了近代资本主义发展的两大基石。

3. 交易单据化的兴起

18世纪后半期,一些主要的资本主义国家相继完成了工业革命,其生产和贸易不断扩大,商业、航运业和保险业相继分化成三个独立的行业。商人们不再自己运送货物,而是委托船东运送货物,为了减少风险,又向保险商投保。行业的分化导致贸易条件的细分和履约单据化的兴起,被普遍认可的国际贸易价格术语开始出现,CIF、FOB、提单、保险单等商业单据相继问世。有的单据比如海运提单,不仅代表着物权,还代表着履约;有的单据例如发票、品质证、装箱单等是履约证明。物权和履约单据导致了交易单据化的蓬勃兴起,从而确立了卖方交单买方凭单付款的单据交易原则。这又为银行信用加入到国际贸易结算中创造了条件。

4. 银行加入到国际结算业务中来

国际贸易规模的扩大和单据化交易方式的逐步完善,使得国际贸易结算的结算功能开始延伸。商人们的融资需求日渐迫切,银行开始加入到国际结算业务中来,并成为国际结算业务的中枢。银贸之间是一种相辅相成的关系。对于银行来讲,在占有单据的情况下,提供融资服务,是一项利润丰厚又相对安全的业务。对于商人来讲,以银行为中介的结算体系有着支付安全、结算效率高、便于融资等众多的好处。可以说,当银行介入贸易支付时,真正意义的国际贸易结算体系才得以形成。

银行信用是银行以货币形式向企业提供的信用,与商业信用相比,具有如下显著特点:

(1)商业信用发生在许多企业之间,对多数企业来说,何时发生,与哪家企业发生,事先都是没有计划的,是自发发生的。而银行信用具有集中性,克服了商业信用的分散性和自发性。

(2)商业信用的规模和期限受到企业资金能力的限制,即企业只能向自己商品的购买者延期或预收货款,尤其是产业界,还具有严格的方向性,如上游产业只能向下游产业提供商业信用,反之则不行。而银行信用集聚的资金不仅可以是企业的暂时闲置资金,还可以是社会各方面的闲置资金,来源广泛,特别是银行具有创造信用的能力,它可以通过发行信用货币和创造派生存款扩大资金来源、扩大信用规模,可以供企业短期或长期使用。所以,银行信用扩大了信用的范围和规模,克服了商业信用在数量上、期限上和对象上的局限性。由于银行信用优越性显著,国际结算逐步地集中于银行。

5. 新型国际结算——融资服务业务的兴起

近二十年来,随着科技及社会生产力的发展,大多数商品的国际市场由卖方市场转向买方市场,国际贸易的竞争不仅表现在价格和品质方面,而且表现在贸易方式和结算方式方面,赊

账交易和商业信用结算方式在贸易中所占比重与日俱增。在此背景下,为出口商提供收账和融资服务的国际保理业务、福费廷业务以及被拖欠账款的追索服务、追账服务等新型的服务业业务开始兴起。

(二)国际结算的发展趋势

伴随着国际贸易的发展国际结算正朝着电子化、无纸化、标准化和一体化的趋势发展,这将为国际贸易提供更快捷、更便利、更安全的服务。目前国际结算的发展趋势具有以下特点:

1. 结算货币多元化

第二次世界大战结束之后,起初的二十多年曾是美元为轴心货币的天下。进入 20 世纪 70 年代之后,随着布雷顿森林体系的崩溃和浮动汇率制的兴起,美元在国际结算中的地位大大削弱。日元和德国马克的国际地位迅速提高,开始形成一个以美元为主导的,日元和马克为辅的“三级通货”时代。同时还有使用其他国家货币进行结算的,例如瑞士法郎、法国法郎、英镑、荷兰盾、新加坡元、港元等作结算的。1999 年 1 月 1 日欧元启动后,削弱了美元在国际结算中的霸权地位,形成了美元与欧元两霸并立、日元为辅的时代。美元长期以来唯我独尊的通货霸权地位将被打破,此外,还仍然会有其他一些货币在国际结算中占有一席之地。2015 年 11 月 30 日人民币加入 SDR,意味着人民币的国际化进程加快,其在国际上的认可度也不断提高,这对美元的霸权地位形成挑战,从而促进了国际结算货币多元化的发展。

2. 结算业务的电子化和网络化

随着计算机网络和通信技术的迅猛发展,国际结算业务的电子化和网络化趋势十分强劲。一笔巨额资金,凭借先进的科学技术,可以瞬息之间从地球的这一端到达那一端。在国际金融通信和国际结算领域应用较为广泛的有 SWIFT 电信系统、EDI 电子数据交换系统、电子商务和网上银行。

(1)SWIFT(Society for Worldwide Inter-bank Financial Telecommunications),环球同业银行金融电讯协会,成立于 1973 年 5 月,是一个国际银行同业间非盈利性的国际合作组织,总部设在比利时的布鲁塞尔。SWIFT 最初由北美和西欧的 15 个国家 239 家银行发起,如今在全世界拥有会员银行 5000 多个。其环球计算机数据通信网在荷兰的阿姆斯特丹、美国纽约、比利时的布鲁塞尔设有运行中心,在各会员国设有地区处理站,连接数千个用户,日处理 SWIFT 电信数据百万笔。中国银行从 1985 年 5 月最早加入并使用 SWIFT 系统,此后工商银行、建设银行、农业银行、交通银行等都成为 SWIFT 会员。

(2)EDI(electrical data Interchange)电子数据交换,是在两个或两个以上用户之间,按照协议将一定结构特征的标准经济信息,经数据通信网络在电子计算机系统之间进行交换和自动处理。美国从 20 世纪 60 年代末期开始应用 EDI。目前,欧洲大部分国家都认定 EDI 是经商的唯一途径。澳大利亚、日本、新加坡等国也纷纷在 90 年代初期宣布,所有商户首选交易方式为 EDI,不采用的商户将推迟或不予办理。

(3)电子商务活动有三部分:信息流、资金流和物流。在现实中信息流、物流相对来说较容易实现,通过网络进行的资金流即网上结算,则是一个“瓶颈”。“没有结算,就没有交易的实现和完成”,任何一笔成功的商务最终都要归结到资金的支付与结算上来,为了解决这一“瓶颈”,在现有的科学技术基础上电子商务、网上银行相伴而生。从而促进了国际贸易和国际结算的新发展。