

国际金融考研备考笔记[1] PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/201/2021\\_2022\\_\\_E5\\_9B\\_BD\\_E9\\_99\\_85\\_E9\\_87\\_91\\_E8\\_c73\\_201488.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/201/2021_2022__E5_9B_BD_E9_99_85_E9_87_91_E8_c73_201488.htm)

第一篇 国际收支与国际储备 第一章 国际收支学习重点：国际收支与国际收支平衡表的基本概念；国际收支平衡表的编制与分析；国际收支差额的内涵，国际收支与主宏观经济变量的关系；国际收支失衡的原因分析。

国际收支：国际收支是特定时期的统计报表，它系统记录某经济实体与世界其他经济实体之间的交易。

国际收支平衡表：指一国根据经济分析的需要，按照复式簿记原理，对一定时期的国际经济交易进行记录的统计报表。

国际收支平衡表的编制：按复式记账，凡引起本国外汇收入的项目均记入贷方，凡引起本国外汇支出的项目均记入借方。

掌握五种国际收支差额：贸易差额、经常差额、基本差额、官方结算差额、综合差额。

国际收支与主要宏观经济变量的关系； $Y=C+I+G$   $(X-M)$   $M_s = D_r + F$  国际收支失衡的原因：偶然性、周期性、收入性、货币性、结构性

第二章 国际收支调节 学习重点：国际收支市场调节机制及其局限性；政府的国际收支调节及政策措施；政府调节国际收支的一般原则。

国际收支市场调节机制：指市场经济各种因素与国际收支相互制约和相互作用的过程。其局限性主要有：（1）

在现实生活中，市场存在不完全性，影响其国际收支调节作用的发挥。（2）国际收支调节机制见效较慢。（3）市场调节机制无力解决社会制度和生产力国际差异等因素造成的国际收支失衡。

（4）在市场调节机制发生作用的过程中，国民收入价格、利率、汇率、货币供应量等变量的变化可能给

一国经济带来消极影响。政府调节国际收支的一般原则：

(1) 根据国际收支不平衡的原因，选择适当的调节方式。

(2) 尽量避免国际收支调节措施给国内经济带来过大的消极影响。(3) 注意减少国际收支调节措施给国际社会的刺激

。第三章 国际储备 学习重点：国际储备的概念与作用；影响国际储备的主要因素；国际储备结构管理的基本原则；我国国际储备的特点。国际储备：指由一国货币当局持有的各种形式的资产，并能在该国出现国际收支逆差时直接地或通过同其他资产有保障的兑换来支持国汇率。国际储备作用：

(1) 缓解国际收支不平衡对本国经济的冲击 (2) 维持本国货币汇率的稳定 (3) 充当本国对外借债的基本保证 (4) 影响货币发行量

影响国际储备的主要因素：(1) 国际储备机会成本的持有量 (2) 外部冲击的规模和频率 (3) 政府的政策偏好 (4) 一国国内经济发展状况 (5) 对外交往规模 (6)

(7) 借用国外资金的能力 (8) 该国货币在国际货币体系中所处的地位 (9) 各国政策的国际协调

国际储备结构管理的基本原则：(1) 储备资产的安全性 (2) 储备资产的流动性 (3) 储备资产的赢利性 (4) 安全性、流动性和盈利性三者之间的关系

我国国际储备的特点：(1) 外汇储备的统计口径作出了重大调整 (2) 外汇储备在储备资产结构中所占比重较大 (3) 外汇储备在波动中呈递增趋势，特别是近年来增长幅度较大 (4) 国际储备主要源于贸易顺差和直接项目顺差

国际收支平衡表指标说明 一、编制原则 专 1、我国国际收支平衡表按国际货币基金组织《国际收支手册》第五版规定的各项原则编制，采用复式记帐法的原理记录国际经济交易。所有交易均发生在我国大陆居民与非我国大陆居民之间

。2、国际收支平衡表中的贷方项目是：货物和服务的出口、收益收入、接受的货物和资金的无偿援助、金融负债的增加和金融资产的减少。3、国际收支平衡表中的借方项目是：货物和服务的进口、收益支出、对外提供的货物和资金无偿援助、金融资产的增加和金融负债的减少。

## 二、项目含义

(一) 经常项目：包括货物和服务、收益和经常性转移。

A. 货物和服务：包括货物和服务两部分。

a. 货物：指通过我国海关的进出口货物，以海关进出口统计资料为基础，根据国际收支统计口径要求，出口、进口都以商品所有权变化为原则进行调整，均采用离岸价格计价，即海关统计的到岸价进口额减去运输和保险费用统计为国际收支口径的进口；出口沿用海关的统计。此项目中还包括一些未经我国海关的转口贸易等，对商品退货也在此项目中进行了调整。出口记在贷方，进口记在借方。

b. 服务：包括运输、旅游、通讯、建筑、保险、金融服务、计算机和信息服务、专有权使用费和特许费、各种商业服务、个人文化娱乐服务以及政府服务。贷方表示收入，借方表示支出。

1. 运输：指与运输有关的服务收支。包括海、陆、空运输，太空和管道运输等。

2. 旅游：指对在我国境内停留不足一年的外国旅游者和港澳台同胞（包括因公、因私）提供货物和服务获得的收入以及我国居民出国旅行（因公、因私）的支出。

3. 通讯服务：包括：（1）电讯，指电话、电传、电报、电缆、广播、卫星、电子邮件等，（2）邮政和邮递服务。

4. 建筑服务：指我国企业在经济领土之外完成的建筑、安装项目，以及非居民企业在我国经济领土之内完成的建筑、安装项目。

5. 保险服务：包括各种保险服务的收支，以及同保险交易有关的代理商的佣金。

6.

金融服务：包括金融中介和辅助服务收支。 7.计算机和信息  
服务：包括计算机数据和与信息、新闻有关的服务交易收支。  
8.专有权利使用费和特许费：包括使用无形资产的专有权、  
特许权等发生的收支。 9.咨询：包括法律、会计、管理、  
技术等方面的咨询服务收支。 10.广告、宣传：包括广告设计、  
创作和推销；媒介版面推销；在国外推销产品；市场调研  
等的收支。 11.电影、音像：包括电影、电视节目和音乐录制品  
的服务以及有关租用费用收支。 12.其他商业服务：指以上  
未提及的各类服务交易的收支，驻华机构办公经费（不含使  
领馆）也在此项下。 13.别处未提及的政府服务：指在前面分  
类没有包括的各种政府服务交易，包括大使馆等国家政府机  
构的所有涉外交易。 B.收益：包括职工报酬和投资收益两部  
分。 1.职工报酬：指我国个人在国外工作（一年以下）而得  
到并汇回的收入以及我国支付在华外籍员工（一年以下）的  
工资福利。 2.投资收益：包括直接投资项下的利润利息收支  
和再投资收益、证券投资收益（股息、利息等）和其它投资  
收益（利息）。 C.经常转移：包括侨汇、无偿捐赠和赔偿等  
项目，包括货物和资金形式。贷方表示外国对我国提供的无  
偿转移，借方反映我国对外国的无偿转移。 1、各级政府：  
指国外的捐赠者或受援者为国际组织和政府部门。 2、其他  
部门：指国外的捐赠者或受援者为国际组织和政府部门以外  
的其他部门或个人。 （二）资本和金融项目：包括资本项目  
和金融项目。 A、资本项目：包括资本转移如债务减免、移  
民转移等内容。 B、金融项目：包括我国对外资产和负债的  
所有权变动的所有交易。按投资方式分为直接投资、证券投  
资和其他投资；按资金流向构成的债权债务分为资产、负债

，其中直接投资分为外国在华直接投资（视同于负债）和我国在外直接投资（视同于资产）。1、直接投资：以投资者寻求在本国以外运行企业获取有效发言权为目的的投资。包括外国在华直接投资和我国在外直接投资两部分。1.1我国在外直接投资：借方表示我国对外直接投资汇出的资本金、母子公司资金往来的国内资金流出；贷方表示我国撤资和清算以及母子公司资金往来的外部资金流入。1.2外国在华直接投资：贷方表示外国投资者在我国设立外商投资企业的投资，包括股本金、收益再投资和其他资本；总投资额数据来源于外经贸部。借方表示外商企业的撤资和清算资金汇出我国。

2、证券投资：包括股本证券和债务证券两类证券投资形式。2.1资产：借方表示我国持有的非居民证券资产增加；贷方表示我国持有的非居民证券资产减少。2.1.1股本证券：包括以股票为主要形式的证券。2.1.2债务证券：包括中长期债券和一年期（含一年）以下的短期债券和货币市场有价证券，如短期国库券、商业票据、短期可转让大额存单等。2.2负债：贷方表示当期我国发行的股票和债券筹资额，借方表示当期股票的收回和债券的还本。2.2.1股本证券：包括我国发行的B股、H股等境内外上市外资股。2.2.2债务证券：包括我国发行的中长期债券和短期商业票据等。

3、其它投资：除直接投资和证券投资外的所有金融交易。分为贸易信贷、贷款、货币和存款及其它资产负债四类形式。其中长期指合同期为一年以上的金融交易，短期为一年及以下的金融交易。3.1资产：借方表示资产增加，贷方表示资产减少。3.1.1贸易信贷：借方表示我国出口商对国外进口商提供的延期收款额，以及我国进口商支付的预付货款。贷方表示我国出口延期收

款的收回。 3.1.2贷款：借方表示我国金融机构以贷款和拆放等形式的对外资产增加，贷方表示减少。 3.1.3货币和存款：包括我国金融机构存放境外资金和库存外汇现金的变化，借方表示增加，贷方表示减少。 3.1.4其它资产：包括除贸易信贷、贷款、货币和存款以外的其它资产，如租赁本金的收回、其它投资形式。 3.2 负债：贷方表示负债增加，借方表示负债减少。 3.2.1 贸易信贷：贷方表示我国进口商接受国外出口商提供的延期付款贸易信贷，以及我国出口商预收的货款。借方表示归还延期付款。 3.2.2 贷款：我国机构借入的各类贷款，如外国政府贷款、国际组织贷款、国外银行贷款和卖方信贷。贷方表示新增额，借方表示还本金额。 3.2.3 货币和存款：包含海外私人存款、银行短期资金及向国外出口商和私人借款等短期资金。贷方表示新增额，借方表示偿还额或流出额。 3.2.4 其它负债：其它类型的外债。（三）储备资产：指我国中央银行拥有的对外资产。包括外汇、货币黄金、特别提款权、在基金组织的储备头寸。 3.1货币黄金：指我国中央银行作为储备持有的黄金。 3.2特别提款权：是国际货币基金组织对会员国根据其份额分配的，可用于归还国际货币基金组织和会员国政府之间偿付国际收支赤字的一种帐面资产。 3.3在基金组织的储备头寸：指在国际货币基金组织普通项目中会员国可自由提取使用的资产。 3.4外汇：指我国中央银行持有的可用作国际清偿的流动性资产和债权。（四）净误差与遗漏：国际收支平衡表采用复式记帐法，由于统计资料来源和时点不同等原因，造成借贷不相等。如果借方总额大于贷方总额，其差额记入此项目的贷方，反之，记入借方。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问

