

经济师初级金融基础辅导-国际金融与结算 PDF转换可能丢失
图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/262/2021_2022__E7_BB_8F_E6_B5_8E_E5_B8_88_E5_c49_262408.htm 一、导读本章主要掌握外汇和汇率的概念及分类、影响汇率变动的主要因素、汇率变动对经济的影响、人民币汇率等基本内容；掌握国际金融市场的基本概念和主要组成部分，掌握国际外汇市场构成及主要外汇交易形式、国际货币市场及交易工具、国际债券市场及交易工具、国际债券市场及分类；掌握国际结算的基本概念、主要支付方式的概念、特点和作用，汇款、托收、跟单信用证和保函等结算方式有关方的责任和义务，风险及防范措施等。二、内容讲解第一节 外汇与汇率学习目标掌握外汇的动态和静态概念，熟悉外汇的分类方法，即按照能否自由兑换、外汇的不同来源、外汇交割的期限，把外汇划分为：自由外汇和记账外汇；贸易外汇和非贸易外汇；即期外汇和远期外汇。掌握汇率的概念及汇率的决定因素，熟悉汇率的主要种类，即能够把汇率划分为参考汇率和交叉汇率；即期汇率和远期汇率；银行买入汇率、卖出汇率、中间汇率及现钞汇率，了解不同汇率间的关系。掌握汇率制度的概念和种类，浮动汇率制下国际收支、通货膨胀、利率水平对汇率变动的作用和影响，熟悉影响汇率变动的其他因素，掌握汇率变动对贸易、非贸易、外资和外债以及经济增长的主要影响，了解汇率变动对于外贸及宏观经济的影响作用受到一些外在因素的制约。掌握人民币汇率的基本制度和形成机制，熟悉我国外汇市场上的主要外汇交易形式，了解我国远期结售汇业务的开展情况。（一）外汇的概念和分类1、外汇的

概念 外汇的概念有动态和静态两种含义：其动态含义是指将一种货币兑换成另一种货币，借此清偿国际间债权、债务关系的行为活动；其静态含义是指以外国货币表示的为各国普遍接受的，可用于国际间结算的支付手段，这种支付手段包括外国货币、外币有价证券、外币支付凭证等。

2、外汇的种类

依据不同标准、从不同的角度划分，外汇主要分为以下几类：

- (1) 按照能否自由兑换，外汇可划分为自由外汇和记账外汇。
- (2) 按照来源不同，外汇划分为贸易外汇和非贸易外汇。
- (3) 按照交割的期限不同，外汇划分为即期外汇和远期外汇。

例题：单项选择题通过国际经济交往取得的外汇是（ ）。
A．记账外汇 B．自由外汇 C．远期外汇 D．贸易外汇
答案：D
解析：同学们要注意区分各种外汇的概念和定义。

(二) 汇率的概念及其分类

1、汇率的概念

汇率又称汇价或外汇行市，是一国货币所表示的另一国货币的价格，或一国货币折算成另一国货币的比率。

2、汇率的种类

汇率有如下种类：

- (1) 参考汇率和交叉汇率。
- (2) 即期汇率和远期汇率。
- (3) 银行买入汇率、卖出汇率、中间汇率及现钞汇率。

(三) 影响汇率变动的主要因素

具体说，在纸币流通条件下，决定和影响两国货币汇率的因素有以下几方面：

- 1、国际收支状况及由此导致的市场供求变化
- 2、货币管理当局的干预及其导致的市场供求调整
- 3、市场预期心理
- 4、通货膨胀引起的货币对内币值的变化
- 5、国内外利率水平差异引起的资本流动变化
- 6、经济增长速度

其他因素：宏观经济政策、政治局势、社会状况、自然灾害等

(四) 汇率变动对经济的影响

- 1、汇率变动影响一国贸易收支
- 2、汇率变动影响旅游、劳务等非贸易收支
- 3、汇率变动影响外资和外债水平
- 4、汇率变动影响国内物

价水平5、汇率变动影响经济增长（五）汇率制度1、汇率制度的概念汇率制度是指各国对于确定、维持、调整与管理汇率的原则、方法和机构的系统安排和规定。目前，世界各国的汇率制度主要分三大类：一是固定汇率，二是有管理浮动汇率，三是自由浮动汇率。2、各种汇率制度的优劣（六）人民币汇率自1994年1月1日起，人民币官方汇率与外汇调剂市场汇率并轨，开始实行以市场供求为基础的、单一的、有管理的浮动汇率制。

第二节 国际金融市场学习目标

掌握国际金融市场的概念和主要组成部分，即国际金融市场是进行各种国际金融业务活动的场所或运营网络，是资金在国际范围内进行融通和交易的场所，国际金融市场包括国际外汇市场、国际货币市场、国际资本市场、国际黄金市场、国际金融衍生品市场等；了解国际金融市场的两种形式，即有形市场和无形市场。掌握外汇市场的概念和功能，熟悉外汇市场的主要参与者，了解外汇市场的组织形式，掌握即期外汇交易的概念和用途，掌握远期外汇交易的三个构成，掌握远期汇率与即期汇率的关系，熟悉远期外汇合同、外汇期货交易和外币期权交易的内容，了解远期外汇交易的主要目的。掌握国际货币市场的主要交易工具，了解伦敦银行同业拆放利率（LIBOR）是其他融资方式利率决定的基础。熟悉国际债券一级市场和二级市场的概念，了解国际债券的主要类别。

（一）国际金融市场概述

国际金融市场是指进行各种国际金融业务活动的场所或运营网络，通过该市场，各类资金在国际范围内进行融通和交易。国际金融市场的分类和两种形式。

（二）国际外汇市场

外汇市场是进行跨国界货币支付和货币兑换的场所，包括金融机构之间相互进行的同业外汇市场和

金融机构与客户之间进行的外汇交易市场。1、外汇市场的构成外汇市场的参与者主要包括商业银行、外汇经纪人、中央银行及其他外汇供求者。2、主要外汇交易形式（1）即期外汇交易（2）远期外汇交易：远期外汇合同、外汇期货交易、外汇期权交易注意远期外汇交易的汇率是在即期汇率上加减一定的数额计算的，远期汇率与即期汇率的差额以升水、贴水或平价表示。注意不同的外汇标价法下，远期汇率与即期汇率的关系。（三）国际货币市场及其交易工具国际货币市场是由非居民参与的短期资金市场，交易金融工具的期限一般在一年以下。国际货币市场的主要交易工具有：1、国库券（折价发行）2、大额存单（面额大、期限固定、不记名、可转让）3、商业票据（成本低于贷款利率）4、银行承兑汇票5、银行同业拆借注意伦敦同业拆借利率例题：多选可转让大额存单的特点是（）。A．期限不固定 B．期限固定 c．面额较大 D．可流通转让 E．可提前支取答案：BCD（四）国际债券市场及其分类1、国际债券市场（一级市场、二级市场）2、国际债券可以分为以下类别（1）外国债券、欧洲债券与全球债券外国债券：扬基债券、武士债券、猛犬债券（2）固定利率债券、浮动利率债券和零息债券 浮动利率债券利息的两个组成部分：基准利率（伦敦同业拆放利率）、固定利差例题：单选2000年6月末，德国电信在世界主要金融中心发行的一笔以美元、欧元、英镑和日元四种货币计值的债券属于（）。A．扬基债券 B．全球债券 c．欧洲债券 D．猛犬债券答案：B投资者之间买卖已发售债券的场所为（）。A．一级市场 B．二级市场 c．同业拆借市场 D．无形市场答案：B 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问

