

经济师中级金融基础辅导-外汇与外债管理 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/394/2021_2022__E7_BB_8F_E6_B5_8E_E5_B8_88_E4_c49_394816.htm

学习目标主要分析外汇和外债管理两个方面的内容。在外汇管理方面，需要掌握外汇管理的类型和我国外汇管理的类型，掌握汇率管理，其中重点注意复汇率的一些问题，同时掌握货币兑换方面的内容，尤其是货币可兑换的类型及其之间的关系和区别，IMF对经常项目可兑换所作出的标准，以及经常项目可兑换与外汇管理之间的关系。在外债管理方面，需要掌握外债和外债管理的概念和内容，并重点掌握三个外债总量指标的计算方法和国际上通行的警戒线。（一）外汇管理

1.外汇管理的概念广义上的外汇管理指的是政府授权货币金融当局或其它机构，对外汇的收支、买卖、借贷、转移以及国际间结算、外汇汇率和外汇市场等实行的控制和管制行为，狭义上是指对本国货币与外国货币的兑换实行一定的限制。根据管理的严格程度，可以将各国大体划分为三类：实行全面、严格外汇管理的国家、实行部分外汇管理的国家、基本上取消外汇管理的国家。一般而然，经济负债水平越低，外汇管理越严。

例题：单选外汇管理源于（ ）A. 第一次世界大战期间B. 两次世界大战期间C. 第二次世界大战期间D. 第二次世界大战以后

答案：A解析：在历史上，外汇管理起源于第一次世界大战期间。

2.外汇管理的内容外汇管理主要集中于三个方面：外汇收入的管理、外汇运用的管理和汇率管理。其中着重把握汇率管理，汇率管理就是对外汇的价格实行管制，形成事实上的各种各样的复汇率制。复汇率制是一国货币同时存在两

种或两种以上的汇率。国际货币基金规定，如果一国货币现汇买入、卖出汇率的差价和各种汇率之间的价差超过2%，或者本国挂牌汇率与国际市场不一致，差额超过1%并存在时间超过1周，则属于复汇率。形成这种汇率制度的主要途径有：

(1) 法定的复汇率制，即政府同时规定两种或两种以上的官方汇率。(2) 双轨制汇率，即官方汇率与市场汇率并存的情况。例题：单选我国外汇管理属于()的国家A. 实行全面、严格管理的国家B. 实行部分外汇管理C. 基本上取消外汇管理D. 完全取消外汇管理答案：B解析：目前，我们国家实行的是部分外汇管理制度，这是由我国发展水平所决定的。在法定的复汇率制中，与金融汇率相比，本币在贸易汇率中相对低估，其目的是()。A鼓励资本流入 B. 抑制资本流入 C 刺激出口抑制进口 D. 刺激进口抑制出口答案：C (二) 货币可兑换1.货币可兑换的概念与类型是相对外汇管制而然的，指居民不受官方的限制，按照市场汇率自由将本国货币与外国货币相兑换，用于对外支付或作为资产来持有，包括货币完全可兑换和部分可兑换。根据不同的分类标准，可以将货币可兑换进行分类。(1) 依可兑换的范围可以分为对内可兑换和对外可兑换：对内可兑换是指居民可以在国内自由持有外币资产，并自由地在国内把本国货币兑换成外国货币。对外兑换是指居民可以在境外自由持有外汇资产和自由对外支付，但并不一定意味着居民可以在境内自由持有外汇资产和兑换外汇。(2) 根据货币可兑换的程度，可以分为完全可兑换和部分可兑换。2.经常项目可兑换的标准和内容根据国际货币基金协定，成员国如接受第八条款规定的义务，则该国成为国际货币基金第八条款成员国，其货币将被视为可兑

换货币，第八条款主要有三项内容。（1）不得对经常性国际交易的付款和紫金转移施加限制。（2）不得实施歧视性货币措施和复汇率政策。（3）成员国对其他国家所持有的本国货币，如对方提出申请并说明这部分货币结存系经常性交易中获得的，则应予以购回。国际货币基金组织协定第30条对经常性交易规定：（1）所有同外贸和其他经常性业务（其中包括服务）以及正常的银行短期信贷业务相关的支付；（2）应付贷款利息和其他投资净收益的支付；（3）数额不大的偿还贷款本金的或摊提直接投资折旧的支付；（4）数额不大的家庭生活费用汇款。例题：多选根据国际货币基金协定第三十条

，下列各项中属于经常性交易的是（ ）。A. 直接投资本金的撤回 B. 应付贷款利息的支付 C. 摊提直接投资折旧的支付 D. 移民的固定财产变卖转移 E. 数额不大的家庭生活费用汇款

答案：BCE
3. 经常项目可兑换与外汇管理成为IMF第八条款成员国，并不是说明不能对经常项目进行外汇管理，只要这些管理措施不违反第八条款规定的义务，就不构成经常项目可兑换的限制，不属于对经常项目可兑换进行限制的有5中情况。

（1）源于其他原因或目的而出现的间接外汇支付限制；（2）政府规定以某种特定形式和渠道支付或转移外汇；（3）为实现监测目的而制定的验证和登记手续；（4）非政府行为引起的支付阻碍或拖延；（5）实行外汇留成制、外汇收入部分上缴制、外汇收付结售汇制和规定进口商以特定货币支付货款。

（三）外债管理
1. 外债与外债管理的概念（1）外债是指在任何特定时间内，一国居民对非居民承担的具有契约性偿还责任的债务，包括本金的偿还和利息的支付。根据我国外汇管理局的定义，我国外债包括：| 国际金融组织贷款 | 外国

政府贷款| 外国银行和金融机构贷款| 买方信贷| 外国企业贷款| 发行外币债券| 国际金融租赁| 延期付款| 补偿贸易中直接以现汇偿还的债务| 其他形式的对外债务

(2) 外债管理是指一国政府对外债及其运行加以控制和监督。

2. 外债管理的内容

外债管理主要包括外债总量管理、外债结构管理和外债营运管理三方面的内容。

(1) 外债总量管理其核心是外债总量适度，不超过债务国的吸收能力。外债的吸收能力取决于债务国的负债能力和偿还能力两个方面。目前世界各国用来监测外债总量是否适度的指标主要有负债率、债务率和偿债率三个。国际通行的标准是20%的负债率、100%的债务率和25%的偿债率是债务国控制外债规模的警戒线。

例题：单选用来衡量外债总量是否适度的偿债率指标是()。

A. (当年未清偿外债余额/当年国民生产总值) × 100%

C. (当年外债还本付息总额/当年货物服务出口总额) × 100%

答案：C.

用来衡量外债总量是否适度的债务率指标是()。

A. B. C. D.

答案：C

(2) 外债结构管理外债结构管理的核心是优化外债结构，具体包括外债种类结构的优化、外债期限结构的优化、外债利率结构的优化、外债币种结构的优化、外债国别的优化和外债投向结构的优化。

(3) 外债营运的管理是对外债管理整个过程进行管理，包括外债借入管理、外债使用管理和外债偿还管理。

例题：单项选择题下列不属于外债范畴的是()

A. 国际金融机构贷款 B. 我国商业贷款 C. 发行国际债券 D. 外国直接投资

答案：D

解析：外国直接投资不纳入外债的范围。

(四) 我国的外汇和外债管理

1. 人民币经常项目可兑换与外汇管理

主要了解1994年我国外汇管理体制改革，主要的成就：

(1) 实现人民币官方汇率和市场汇率并轨，建立以市

场供求为基础的单一的有管理的浮动汇率制；（2）实行银行结售汇制，取消外汇留成和上缴制度，实现人民币经常项目有条件可兑换（1996年底）；（3）建立银行间外汇市场，改进人民币汇率形成机制。

2.我国的外债管理

（1）改革开放以前，我国基本不借外债，也不接受外国投资，改革开放以后才积极利用外资和举借外债，但是偿债率、负债率和债务率等指标都在国际公认警戒线以内。我国外债存在的主要问题：外债结构不合理；来源过分集中于少数几个发达国家；外债投向不尽合理

（2）了解我国外债管理的部门分工

- 国家发展与改革委员会负责编制利用国外贷款的计划；
- 国家外汇管理局负责：中资企业借用中长期国际商业贷款融资条件的审批；短期国际商业贷款余额指标的核定；外商投资企业发债、项目融资借款条件的审批；外债的登记、监测、开户以及还本付息、相关结售汇的核准；对外担保的登记和审批等等；
- 财政部负责主权债务的对外签约和债务资金的使用管理。

例题：单项选择题某国2001年的有关经济指标如下：出口1600亿美元，进口1300亿美元，未清偿外债余额为460亿美元，其中，短期外债占15%，国民生产总值为3820亿美元。该国的负债率为（ ）。 A.12.0% B.15.3% C.28.8% D.35.4%

答案：A

分析：掌握各种外债管理的指标计算

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com