

2011年国际商务师考试国际经济法辅导（十八）PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/646/2021_2022_2011_E5_B9_B4_E5_9B_BD_c29_646108.htm

导读：本篇主要讲述即期外汇交易的定义、即期外汇交易的汇价、即期汇率的套算等内容
外汇交易是指在外汇市场上进行的买卖外汇的活动。外汇交易主要是由于对外贸易和投资需要用不同的货币实行结算和支付而产生的。外汇交易所体现的外币运动，实质上反映了国际间有形贸易、无形贸易和资本投资中的商品运动和资本运动。在各国实行浮动汇率时期，外汇交易还具有满足贸易者和投资者避免汇率波动风险的作用。同时由于对未来的某一时期汇率变动趋势及幅度的预测不同，许多外汇交易又具有投机的性质。

一、即期外汇交易
即期外汇交易（spot transaction）亦称现汇交易，是买卖双方约定于成交后的两个营业日内办理交割的外汇交易方式。在国际外汇市场上，即期外汇交易的交割日定于成交后的两个营业日内，是因为全球外汇市场需要24小时才能运行一周，这样，各市场因时差问题给交割带来的障碍就可得以消除。目前全球两大电子即时汇率报价系统（路透社、美联社）所报出的汇率都是即期汇率。

（一）即期外汇交易的交割日
所谓交割日（spot date）就是买卖双方将资金交付给对方的日期。交割日必须是收款地和付款地共同的营业日，因为只有这样才能将货币交付给对方。即期交割日的规则如下：1.即期外汇交易的标准交割日为成交后的第二个营业日（加拿大规定为成交后的第一个营业日）。根据需要，交易双方也可将交割日约定为成交当日（cash）或成交次日（tom），二者均为超短期的即期

交易。2.交割日必须是收款地和付款地共同的营业日，至少应该是付款地市场的营业日。3.若第一、二日不是营业日，则即期交割日必须顺延。（二）即期外汇交易的汇价 即期汇率是外汇市场最基本的汇率，其他交易的汇率都是以即期汇率为基础计算出来的。全球各外汇市场一般采用美元标价法，在路透社、美联社等主要系统报出的即期行情中，除了英镑等少数货币对美元汇率是完整报出基准货币、报价货币名称之外，其他汇率均只报出报价货币名称。（三）即期汇率的套算 由于国际外汇市场的报价大都采用美元标价法，因此就产生了其他国家货币之间的汇率需要通过美元进行套算的问题。

1.美元为基准货币 例：1美元=1.2680/1.2690瑞士法郎 1美元=7.7920/7.7940港币 现需要计算瑞士法郎对港币的汇率，计算方法为：瑞士法郎的买入汇率为： $7.7920/1.2690=6.1403$ 港币 瑞士法郎的卖出汇率为： $7.7940/1.2680=6.1467$ 港币 即1瑞士法郎= $6.1403/6.1467$ 港币

2.美元为标价货币 例：1英镑=1.5080/1.5090美元 1加元=0.7280/0.7285美元 现计算英镑对加元的汇率，计算方法为：英镑的买入汇率为： $1.5080/0.7285=2.0700$ 加元 英镑的卖出汇率为： $1.5090/0.7280=2.0728$ 加元 即1英镑= $2.0700/2.0728$ 加元

3.美元既为标准货币，也为标价货币 例：1英镑=1.5080/1.5090美元 1美元=1.2680/1.2690瑞士法郎 现计算英镑对瑞士法郎的汇率，计算方法为：英镑的买入汇率为： $1.5080*1.2680=1.9121$ 瑞士法郎 英镑的卖出汇率为： $1.5090*1.2690=1.9149$ 瑞士法郎 即1英镑= $1.9121/1.9149$ 瑞士法郎

相关推荐：[#0000ff>2011年国际商务师资格考试报名时间汇总#0000ff>#000000>](#) [#0000ff>2011年国际商务师备考初期需了解事项#0000ff>#000000>](#)

欢迎进入：2011国际商务师课程免费试听 更多信息请访问
：百考试题论坛国际商务师 编辑推荐：2011年国际商务师考试国际经济法辅导（十七）
2011年国际商务师考试辅导专业知识辅导讲义汇总
2011年国际商务师考试案例分析题之货款的支付汇总
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