



第十七章

汇率与国际收支



第十七章 汇率与国际收支

单选题	多选题	合计
2题2分	2题4分	4题6分



第十七章 汇率与国际收支

一、外汇与汇率★★★

二、国际收支★★



一、外汇与汇率



一、外汇与汇率

知识点：外汇★★★

知识点：汇率★★



一、外汇与汇率

知识点：外汇★★★

1. 含义

外汇是指以外币表示的，可用于清偿国际间债权债务的支付手段。

狭义的外汇：指以外币表示的，可直接用于国际债权债务关系清算的支付手段。主要是指在国外银行的**外币存款**和**外币票据**。

广义的外汇：指可以清偿对外债务的一切以外国货币表示的资产或债权。



一、外汇与汇率

外汇包括：

①**外币现钞**，包括纸币、铸币。

②**外币支付凭证或者支付工具**，包括票据、银行存款凭证、银行卡等。

③**外币有价证券**，包括债券、股票等。

④**特别提款权**。

⑤**其他外汇资产**。

这里使用的就是广义外汇的概念。



一、外汇与汇率

2.分类

外汇按买卖的交割期限分为**即期外汇**和**远期外汇**。

即期外汇（现汇）：指在外汇成交后于**当日或两个营业日内办理交割**的外汇。

远期外汇（期汇）：指按协定的汇率签订买卖合同，在**约定的未来某一时间进行交割**的外汇。



一、外汇与汇率

3.特征（“**外汇三性**”）

一般所讲的外汇是指自由外汇，但不是所有外国货币都是自由外汇。



一、外汇与汇率

一种货币成为自由外汇，必须具备三个特征：

①**外币性**，即外汇首先必须以外国货币表示。

②**可兑换性**，即一种货币要成为外汇，还必须能够自由兑换成其他货币表示的资产或支付手段。

③**普遍接受性**，即一种货币要成为外汇，必须被各国所普遍接受和运用。



一、外汇与汇率

4. 国际货币

国际货币是指在国际经济交易中被广泛用作计价结算、投资储备的货币。

一国货币要成为国际货币，首先必须是可兑换货币，即自由外汇；其次是货币发行国必须具备强大的经济金融实力，该货币币值稳定。

目前美元、欧元、英镑、日元是主要的国际货币。



一、外汇与汇率

【例题·单选】根据《中华人民共和国外汇管理条例》，属于外汇的是（ ）。

- A. 黄金
- B. 在境外存放的人民币存款
- C. 外币现钞
- D. 在境外购买的人民币债券



一、外汇与汇率

答案：C

解析：外汇包括：

①外币现钞，包括纸币、铸币。

②外币支付凭证或者支付工具，包括票据、银行存款凭证、银行卡等。

③外币有价证券，包括债券、股票等。

④特别提款权。

⑤其他外汇资产。



一、外汇与汇率

知识点：汇率★★

汇率是指不同货币相互兑换的比率，即以一種货币表示另一种货币的价格。如果把外汇看作商品，那么汇率就是买卖外汇的价格，因此也称为**汇价**。

【例】USD1=JPY151.4550，表示1美元可以兑换151.4550日元。



一、外汇与汇率

1. 汇率的标价方法

要折算两种货币的比价，首先要确定以何种货币为标准。

由于确定标准的不同，于是便产生了不同的汇率标价方法——**直接标价法**和**间接标价法**。



一、外汇与汇率

直接标价法	间接标价法
是以 一定单位的外国货币作为标准 ，折算为本国货币来表示汇率。	是以 一定单位的本国货币作为标准 ，折算为外国货币来表示汇率。
USD1=CNY7.1691	USD1=CAD1.4309
大多数国家都采用，包括我国。	只有美国、英国和其他英联邦国家采用。
汇率值升降与本币升贬值反向，与外汇升贬值同向。	汇率值升降与本币升贬值同向，与外币升贬值反向。
如果汇率值上升，外汇升值，本币贬值。	如果汇率值上升，本币升值，外汇贬值。



一、外汇与汇率

两种标价法下的汇率为倒数，两者的乘积为1。

【口诀】“汇率上升，谁是1谁升值”



一、外汇与汇率

2. 汇率的报价方法

汇率变动的最小单位被称为基点。汇率一般计算到五位数。对于大多数货币，1点通常是0.0001货币单位；对于币值较小的货币如日元，1点就是0.01货币单位。

【例】欧元对美元的汇率从EUR1=USD1.0313上升到EUR1=USD1.0371，就可以说欧元对美元的汇率上升了58点。



一、外汇与汇率

银行的汇率报价通常**采取双向报价制，即同时报出买入汇率和卖出汇率**。在所报的两个汇率中，前一个汇率值较小，后一个汇率值较大。

【例】纽约某银行所挂出的英镑牌价如下：

GBP1=USD1.2436/1.2440

或者：GBP1=USD1.2436/40



一、外汇与汇率

买入汇率和卖出汇率是**从报价银行买卖外汇的角度而言**。

买入汇率 (买入价)	是银行买入外汇时所使用汇率。因为银行买入外汇的对象主要是出口商，也常称为 出口汇率 。
卖出汇率 (卖出价)	是银行卖出外汇时所使用的汇率。因为银行卖出外汇的对象主要是进口商，也常称为 进口汇率 。
中间汇率 (中间价)	指买入汇率和卖出汇率的算术平均数。汇率分析、报纸杂志刊登、银行年终决算、制作报表都是用中间汇率。

银行贱买贵卖，买入外汇的价格要低于卖出价格，否则银行会亏损。银行买卖外汇不收手续费，买卖价差是银行买卖外汇的收益。



一、外汇与汇率

在**直接标价法**下，前者是买入汇率，后者是卖出汇率。

在**间接标价法**下，前者是卖出汇率，后者是买入汇率。

现钞汇率是银行**买卖外币现钞的汇率**。**现钞的买卖价差要大于现汇**。

一般来说，银行的**现钞买入价低于外汇买入价**，而**现钞卖出价与外汇卖出价相同**。