# 国际金融专题研究

来源：网络 作者：烟雨蒙蒙 更新时间：2024-12-09

*第一篇：国际金融专题研究国际金融专题研究一、人民币汇率问题研究（人民币是否升值之我见、人民币持续升值对我国人民币汇率变动的贸易效应研究、人民币汇率变动对国内物价的影响、人民币汇率与经济增长、人民币汇率变化与中国国际直接投资的相关性分析、人...*

**第一篇：国际金融专题研究**

国际金融专题研究

一、人民币汇率问题研究

（人民币是否升值之我见、人民币持续升值对我国人民币汇率变动的贸易效应研究、人民币汇率变动对国内物价的影响、人民币汇率与经济增长、人民币汇率变化与中国国际直接投资的相关性分析、人民币持续升值对我国证券市场的影响、人民币汇率调整对我国商业银行的影响、人民币汇率与人民币利率的连动性关系研究、人民币汇率制度对我国货币政策的影响、全球金融危机下的人民币汇率制度选择与人民币汇率预测及风险管理研究等）

二、全球金融危机和欧洲债务危机问题研究（包括深层次成因和传导机制剖析、金融创新、金融自由化与金融危机、危机对我国的影响与启示、危机的防范与治理等）

三、我国的国际收支及其管理（包括影响国际收支状况因素分析、从国际收支角度研究中国经济结构问题、我国国际收支结构的变迁与启示、我国国际收支的结构特征与成因分析、我国国际收支双顺差的原因、影响〈对人民币汇率的影响、对宏观经济运行的影响、对货币政策冲击〉及其调节政策等）

四、我国的外汇储备问题研究（包括我国外汇储备持续增长：原因、影响与管理;我国外汇储备适度性规模的确定;我国外汇储备的宏观经济效益分析；我国外汇储备的安全性与对策分析；中国外汇储备投资现状及前景—— 对投资黑石和摩根斯坦利案例的评价；外汇储备对货币供给数量的影响；外汇储备对货币供给结构的影响；外汇储备政策与货币政策、汇率政策的协调；金融危机后的中国外汇储备战略调整等）

五、人民币资本帐户开放问题研究（包括热钱是如何逃避管制进入一个国家的 ；热钱流入对我国货币政策的影响分析；对资本帐户开放的历史分析与计量分析；资本帐户开放的收益—成本分析；人民币资本项目自由兑换的进展情况及推进对策研究；中国的制度选择等）

六、人民币国际化研究（例如人民币国际化的基本内涵、形成机理和影响；人民币国际化的收益计量；人民币国际化的路径与策略研究、人民币国际化下内外经济均衡问题研究、人民币跨境贸易结算问题研究等）

七、企业外汇风险的防范及其管理问题研究

八、美元、欧元、日元及人民币汇率走势分析

九、金融开放、货币政策独立性与汇率稳定问题研究

十、香港人民币离岸市场的发展和前景

十一、香港的联系汇率制研究

十二、亚洲区域货币合作研究

**第二篇：国际金融**

第一章国际收支

第一节国际收支与国际收支平衡表

1，国际收支：指一定时期内一个经济体（通常指一个国家和地区）与世界其他经济体之间的各项经济交易的货币价值之和。

狭义：仅包含已实现外汇收支的交易，不包括未到期的债权债务。

广义：既包括贸易收支和非贸易收支，也包括资本的输出与输入，既包括已

实现外汇收支的交易，也包括尚未实现外汇收支的交易。

2，国际收支平衡表：指将国际收支按特定账户分类，根据一定的原则用会计方法编制出来的报表。

反映：1)一国与其他国家之间商品劳务和收入的交易

2）该国货币黄金特别提款权以及对其他国家债权债务的所有变化和其他变化

3）无偿转移支付，以及根据汇集处理的需要，怕你个哼前两项没有相互抵消的交易和变化的对应记录。

国际收支侧重动态本国对外货币的收付活动，国际收支平衡表侧重静态的角度强调这种货币收付活动的结果。

3，国际收支特征：1）国际收支是一个流量概念

2）国际收支所反映的内容是以货币记录的经济交易①交换②转移③移居④其他交易

3）国际收支记录的经济交易必须是本国居民与非居民之间发生的经济交易。划分居民与非居民的标准是居住地。

4）国际收支是一个事后概念。

第二节国际收支平衡表的编制

1，有借必有贷，借贷必相等：借方，经济体资产持有量增加1）反映进口实际资源的经常账户2）反映资产增加或负债减少的资本与金融账户

贷方，资产持有量的减少1）反映出口实际资源的经常账户2）反映资产减少负债增加的资本与金融账户。

2，凡是有利于国际收支顺差增加或逆差减少的资金来源增加或资金占用减少均记入贷方，凡是有利于国际收支逆差增加或顺差减少的资金来源减少均记入借方。

**第三篇：国际金融**

四大国有银行均取消首套房贷7折优惠 2024年04月03日04:20新京报 我要评论(102)

字号：T|T

记者昨天获悉，中国农业银行总行已向各分支行下发了文件，从4月1日起，将首套房贷款利率由7折调高至8折。至此，四大国有银行均已调整了利率7折优惠政策。

记者从农行方面了解到，4月1日起，首付两成享受8折利率优惠。同时，贷款新政的执行要看贷款人的具体情况而进行灵活运用，如贷款人资信情况很好、贷款规模较大，或者是农行的贵宾客户、购买该行理财产品的客户都可享受较为优惠的贷款利率。

随着农行此次调整7折利率优惠，四大国有银行已全面收紧首套房首付2成利率7折的优惠政策。其中，中行、工行、农行已明确取消7折利率优惠，建行需首付4成以上利率才能打7折。从4月1日开始，若首付2成，工行执行利率8.5折，建行、农行执行利率8折，若首付比例更高利率可略降。中行则是将首套房贷款利率调高至8.5折。

在房贷优惠利率渐渐提高的同时，房贷的申请也愈发艰难。购房者王先生告诉记者，他在1月份申请的房贷在3月底才得到银行的通知，并因为有几期逾期记录而被银行拒绝。

据了解，年初，已有多家银行实行信贷控制，房贷业务均暂缓或暂停了一段时间。2月份虽然房贷放款恢复了正常，但在客户的选择上极为挑剔，一些综合评价后被认为是“风险度较高”的贷款客户则面临更为苛刻的贷款条件。

■ 观察

优惠取消难倒“真实购房人”

7折利率优惠取消，非投资购房人压力大增，投资客受影响较小

继中行明确取消7折房贷利率之后，工行日前也下发通知，首套房不再享受7折利率优惠。房贷利率优惠正在逐渐缩减甚至取消。在此次楼市宏观调控的大背景下，这一措施“抑制投机性需求”的指向十分明确。但一些业内人士担心，“打击面”是否会殃及刚性需求，甚至形成“投资投机需求”对“刚性需求”的“挤出效应”？

“7折贷款基本办不下来”

这两天，上海白领陈荻在外环附近的东苑佳佳花园看中了一套77平方米的房子，总价近140万元。尽管属于首次置业，但在申请贷款的时候，中介却告诉

他，工行、建行等银行都对7折利率关上了大门，一些小银行审核门槛也大大提高。

记者从工行上海分行了解到，该行已取消首套房按揭贷款利率7折优惠，若首付仅两成，贷款利率只能打到8.5折，首付三成及以上，贷款利率可打8折，其中资质信用比较好的优质客户，可以享受7.5折优惠。建设银行上海分行闵行支行一位工作人员告诉记者，首套房根据首付成数不同，贷款利率也不同：首付在20%-25%的，贷款利率打8.5折，首付在25%-30%，利率可打8折；首付三成以上可享受利率

可以享受7折利率”的询问，这位工作人员说：

来。”

事实上，招商银行、深圳发展银行、套房7折利率优惠，门槛提高至8.5

率甚至上浮10%。

“我以前知道第二套房贷款优惠已没有了，也受到牵连。”陈荻无奈地说。

上海知名个贷中介凯弈投资咨询管理有限公司副总经理赵炜说，重点与其说是“做规模”，不如说是“做利润”，背后，是整个银行信贷的明显紧缩。赵炜介绍，除逐步取消利率优惠外，另一个突出的表现是办贷周期拉长，以前从申请到放贷一般要

55-60天。3月下旬，还有银行面对符合条件的贷款申请表示“已没有额度”，只能等到4月份了。

7.5折。对于记者“首付四成以上听说“说是这样说，但基本上办不下兴业银行等商业银行今年初就取消了首对于第二套房贷款，更普遍执行基准利没想到现在连我这样的首次购房银行今年的缩减利率优惠正是基于此。这40天左右，现在则需要折；

**第四篇：国际金融**

一、简述国际收支平衡表的主要内容。P4

（一）经常项目①贸易项目②无形贸易项目③单方面转移项目

（二）资本帐户①长期资本项目②短期资本项目

（三）平衡项目 ①错误与遗漏②官方储备项目

二、简述欧洲货币市场的特点。P150

欧洲货币市场是新兴的国际金融市场，是指各种境外货币借贷和境外证券发行与交易的市场，包括货币市场和资本市场。

① 从经营对象来看，欧洲货币是指在货币发行国境外流通的货币。

② 从地域上看，欧洲货币市场并不限于欧洲各金融中心，而是泛指世界各地的离岸金融市场。③ 从业务经营范围来看，欧洲货币市场并不限于短期货币市场业务，而是包括短期资金借贷，中长期信贷业务和欧洲证券市场。

三、外汇风险分为哪几种类型？P76(1)交易风险，指在运用外币进行计价收付的交易中，经济主体因外汇汇率变动而蒙受损失的可能性。它是一种流量风险。

(2)会计风险，又称转换风险、评议风险、账面风险或折算风险等，是指经济主体对资产负债表进行会计处理时，将功能货币转换成记账货币时，因汇率变动而呈现账面损失的可能。它是一种存量风险。

(3)经济风险，是由于未曾预料到的汇率变动，影响企业的产品成本、价格和销售量，使得企业收益在未来一定时期内可能发生变化的潜在性风险。

四、分析人民币升值对我国经济的影响。

不利影响：

A）降低我国企业的国际竞争力，影响对外贸易的发展

1、人民币升值后，出口商品价格随之提高，进口商品价格相应降低，这会导致出口减少，进口增加，对国际收支产生不利影响。

2、中国产品的一个致命弱点是还没有形成自己的品牌，目前所占的市场份额，主要依靠中国产品价格的低廉，在竞争中并不处于主导地位

Ｂ）影响外来投资

人民币升值后，外商在以人民币结算的中国市场购买所需的原材料或设备时的实际购买力会下降，会直接降低外商对我国投资的信心 Ｃ）恶化当前就业形势

人民币升值后，出口减少，进口增加，国内企业将面临巨大压力，会恶化我国的就业形势 Ｄ）加剧我国的通货紧缩现象 总之，会影响我国经济的发展 有利影响：

Ａ）可能意味着人民币地位的提高，中国经济

在世界经济中地位的提升 Ｂ）中国外债压力的减轻和购买力的增强

Ｃ）有利于进口产业的发展。如石化

总体上看，货币升值，对一个国家来说弊大于利。西方发达国家，一般轻易不选择将本国货币升值

五、简述国际收支顺差的影响。有利影响：

1.国际收支顺差促进经济增长。

2.国际收支顺差增加了外汇储备，增强了综合国力，有利于维护国际信誉，提高对外融资能力和引进外资能力。

3.国际收支顺差有利于经济总量平衡。

4.国际收支顺差加强了我国抗击经济全球化风险的能力，有助于国家经济安全。5.国际收支顺差有利于人民币汇率稳定和实施较为宽松的宏观调控政策。弊端：

1.国际收支顺差使得人民币升值的压力加大，国际贸易摩擦增加。2.国际收支顺差弱化了货币政策效应，降低了社会资源利用效率。

3.国际收支顺差提高了外汇储备成本，增加了资金流出。

4.国际收支顺差异致经济对外依存度过高，民族经济发展空间狭窄，出口结构难以调整。5.国际收支顺差影响了国内金融业利率市场化进程。

六、国际储备的作用是什么？P100（1）弥补国际收支逆差，平衡国际收支（2）干预外汇市场，稳定本国货币汇经（3）增强本币信誉，提升国际地位

七、试述布雷顿森林体系的主要内容及其崩溃的原因。P124-126 布雷顿森林体系的主要内容：①以黄金为基础，以美元作为最主要的国际储备货币；②、实行固定汇率制；③国际货币基金组织通过预先安排的资金融通措施，保证提供辅助性的储备供应来源；④、取消歧视性的货币措施；⑤、规定“稀缺货币条款”，会员国有权对“稀缺货币”采取临时性的兑换限制。

崩溃的原因是：资本主义国家政治、经济、军事发展不平衡是导致这一体系崩溃的根本原因，“两难矛盾”不可克服是该体系崩溃的基本原因，美元危机是该体系崩溃的直接因素。

八、试述国际资本流动的积极影响。P197 第一、国际资本流动可以调整各国国际收支的不平衡 第二、国际资本流动推动了国际金融市场的一体化 第三、为公共存款提供了投资渠道

九、简述国际储备与国际清偿力的联系与区别。P99 国际清偿力的含义比国际储备要广泛一些，它不仅包括货币当局持有的各种国际储备，而且包括该国从国际金融机构和国际资本市场融通资金的能力，该国商业银行所持有的外汇，其他国家希望持有这个国家资产的愿望，以及该过提高利率时可以引起资金流入的程度等，实际上，它是指一国弥补国际手指逆差为无须采取调整的能力，如果我们将广义的国际储备划分为自由储备和借入储备的话，那么国际清偿力即为自由储备和借入储备之和。

十、国际金融中心形成必须具备哪些条件? 153

1、稳定的政治和经济环境

2、高度发达、完善的国内金融市场

3、灵活、宽松和自由的外汇金融制度，有利于市场发育的财政税收措施

4、优越的地理条件，便利的交通设施，现代化的通讯手段等

5、高水平的专业人才

十一、举例说明什么是直接标价和间接标价。

直接标价法又叫应付标价法，是以一定单位（1个、100个、1万个单位)的外币为标准折算一定数量的本国货币的标价方法。例如：

1美元=8.2766元人民币

1英镑=14.8987元人民币

间接标价法又称为应收标价法，是以一定单位（1个、100个、1万个单位)的本国货币为标准折算一定数量的外币的标价方法。例如：

1元人民币=0.1208美元

1元人民币=0.0671英镑

十二、论固定汇率制度与浮动汇率制度的利弊。P83-88 1．在固定汇率制度下，有利：①汇率具有相对的稳定性；②有利于国际商品价格的决定、国际贸易成本的计算；③国际债权债务的清偿都能比较稳定地进行；④减少汇率波动风险，也抑制了外汇投活动。

不利：①上下限及法定平价都是人为规定的，汇率不能正确反映两国货币实际购买力；②影响到一国的对内及对外的同时均衡；③传播通货膨胀；④造成单向性货币投机。

2．在浮动汇率制下，有利的是：①、汇率比较能反映两国间货币购买力的对比；②、增加了本国货币政策的自主性；③、对世界性通货膨胀具有一定的绝缘作用；④、减少货币公开贬值的压力。

不利的是：①、不利于国际贸易成本的核算；②、不利于国内资源的配置；③、助长金融市场投机活动的盛行，不利于整个金融系的健康发展。

十三、简述影响汇率变动的因素？P51 影响各国汇率变动的基本因素主要有通货膨胀、国际收支、利率水平。

1.通货膨胀是影响汇率变动的长期因素，也是决定汇率长期趋势中的主导因素

2.国际收支是影响汇率波动的中期因素，一国的国际收支直接决定着该国外汇供求状况 3.利率水平是影响汇率变动的短期因素，利率是资金交易的价格，它的高低对投资者来说，决定其在国际间投资的收益水平

十四、国际复兴开发银行贷款的基本原则和特点是什么？P237 基本原则：

（1）为生产性投资提供长期贷款，协助会员国的复兴与开发，并鼓励不发达国家的生产与资源的开发（2）通过担保，或参加私人贷款和私人投资的方式，促进私人对外投资

（3）鼓励国际投资，以开发成员国生产资源的方法，促进国际贸易的长期平衡发展，维持国际收支平衡。

特点：

（一）贷款期限较长

（二）贷款实行浮动利率

（三）贷款的还本付息实行“货币总库制”

（四）申请世行贷款所需时间较长

十五、比较战后布雷顿森林体系与战前国际金汇兑本位制的异同。P125 布雷顿森林体系 实际上是以美元为中心的金汇兑本位制，这种货币体系在货币平价，汇率波幅，国际储备等方面与以前的金汇兑本位制有着相似之处，但也有以下不同点： 1）金汇兑本位制以黄金为本位货币和储备货币，而布雷顿森林体系则使美元等同于黄金。2）在金汇兑本位制时代，有多种货币可作为外汇储备，而在布雷顿森林体系中只有美元作为国际外汇储备中的唯一货币。

3）在金汇兑本位制时代，居民可向本国政府换取黄金，而在布雷顿森林体系下，只有各国政府或中央银行才可向美国政府以美元换取黄金。

十六、简述国际资本流动的含义及作用？ P193 国际资本流动是指资本从一个国家或地区转移到另一个国家或地区，即资本超越国界的转移运动。

作用：国际资本流动对资本输出国、资本输入国以及国际经济形式的影响各不相同。

一、长期资本流动的影响

1、对世界经济的一般影响(1)形成全球利润最大化(2)加速世界经济的国际化

(3)加深了货币信用国际化

2、对资本输出国的积极影响：

① 提高资本的边际收益；② 有利于占领世界市场，促进商品和劳务的输出；③可以迅速地进入或扩大海外商品销售市场④可以为剩余资本寻求出路，生息获利⑤有利于提高国际地位。

消极影响：(1)必须承担资本输出的经济和政治风险(2)会对输出国经济发展造成压力。

3、对资本输入国的积极影响：

(1)可以弥补输入国资本不足

(2)可以引进先进技术与设备，获得先进的管理经验(3)可以增加就业机会，增加国家财政收入(4)可以改善国际收支 消极影响：（1）可能会引发债务危机

2）可能使本国经济陷入被动境地

3）加剧国内市场竞争

二、短期国际资本流动的影响

1、对国际贸易的影响

在国际贸易中，买卖双方(或银行)提供的短期资金融通，如预付贷款、延期付款及票据贴现等，都有利于国际贸易双方获得资金便利，从而有利于国际贸易的顺利进行。

2、对各国国际收支的影响

（1）当一国出现暂时性的国际收支失衡时，短期资本流动有利于调节失衡

（2）当一国出现持续性国际收支不平衡时，则投机性和保值性短期资本流动会加剧该国的国际收支失衡状态。

3、对国际金融市场的影响，短期资本流动会加剧国际金融市场动荡，表现在它会造成汇率大起大落，投机更加盛行

十七、简析影响一国国际收支失衡的主要原因。

1、周期性的原因，周期性不平衡会引起国际收支失衡

2、收入性原因，收入性不平衡是指由于国民收入的变化，使一国的进出口贸易发生变动，从而造成国际收支的不平衡

3、货币性原因，货币性不平衡是指由于货币价值的变动而使一国国际收支出现的不平衡

4、结构性原因，结构性不平衡是指国内经济、产业结构不能适应世界市场的变化而发生的国际收支失衡

十八、外国债券与欧洲债券

（1）外国债券指借款人到某一外国债券市场上发行以市场所在国货币为面值货币的债券。（2）欧洲债券是指借款人到某一外国债券市场上发行以市场所在国以外货币为面值货币的债券。

二者主要区别：

1.外国债券一般由市场所在国的国内金融机构组成的承销辛迪加承销；欧洲债券则由来自多个国家的金融机构组成的国际性承销辛迪加承销。2.外国债券受市场所在国证券管理机构监管，对公募发行的管理比较严格，需向证券管理机构注册登记，发行后可申请在证券交易所上市；私募发行无须注册登记，但不能上市挂牌交易。欧洲债券发行却不必向债券面值货币国家或发行市场所在国证券管理机构登记，不受任何一国的管制，通常采用公募方式发行，发行后可申请在某一证券交易所上市。

3.外国债券的发行人和投资者必须根据市场所在国的法规缴纳税金；欧洲债券采取不记名债券形式，投资者的利息收免税。

4.外国债券付息方式一般与当地债券相同。如扬基债券一般每半年付息一次；欧洲债券通常都是每年付息一次，以减少投资者国际分散化给付息带来的不便。

十九、试述国际金融市场的作用。1．推动世界经济全球化的巨大发展

2．为各国经济发展提供资金，国际金融市场是世界各国资金的集散中心 3．有利于调节各国的国际收支

4．促进金融业的国际化，国际金融市场成了国际大银行的集散地

5．导致大规模的国际资本流动，国际金融市场会导致国际资本在国际间充分流动，使当前的国际资本流动达到了空前的规模

二十、简述国际收支平衡表的编制原理。

1、借方记录支出性经济行为、金融资产增加和负债减少，前者如进口、购买国外证券等，后者如归还借款等；

2、贷方记录收入性经济行为、金融资产减少和负债增加。前者如出口、出售所持国外证券等，后者如对外发行证券等

**第五篇：国际金融**

国际金融

1.国际收支：广义的国际收支概念是指一国或地区居民与非居民在一定时期内全部经济交易的货币价值之和。狭义的国际收支的概念是指一个国家或地区在一定时期内，由于经济、文化等各种对外交往而发生的，必须立即结清的外汇收入与支出。2.国际收支平衡表构成：经常帐户、资本帐户、金融帐户、错误与遗漏 经常账户分为

1、货物

2、服务

3、收入

4、经常转移

金融帐户：直接投资证券投资其它投资储备资产 金融衍生工具和雇员认股权 3.自主性交易：是指那些基于商业（利润）动机或其他的考虑而独立发生的交易 4.融通性交易（补偿性交易）：为了弥补自主性交易收支不平衡而进行的交易。5.国际收支失衡的原因：①周期性因素 ②结构性因素 ③货币性因素 ④收入性因素 ⑤投机性因素

6.国际收支失衡的影响：1.国际收支持续大量逆差对经济发展的不利影响

1）外汇供给短缺，给本币带来贬值压力

2）外汇收入减少。一方面影响该国商品市场所需生产资料进口，另

一方面会造成国内货币的紧缩趋势，促使利率上升，投资下降，加剧市场需求下降，导致产出下降，失业率上升

3）国际储备大量流失，削弱其对外支付能力国家金融实力，降低了

国际对外信用。4）出现国家债务危机

2.国际收支持续大量顺差对经济发展的不利影响 1）对货币调控的自主性和有效性形成一定制约 2）不利于产业结构和地区结构的调整

3）引起贸易摩擦，导致国际贸易成本上升，不利于地区和国际经济的发展

7.国际收支失衡的市场调节机制

1）国际金本位制度下的国际收支自动调节机制

图1价格——现金流动机制过程图

2）纸币本位固定汇率制度下的国际收支自动调节机制

1、货币价格自动调节机制

2、收入调节机制

3、利率机制: 3）浮动汇率制度下的国际收支自动调节机制

国际收支逆(顺)差→对外汇需求增加(下降)→外币升(跌)本币跌(升)→进口(出口)产品价格上涨→进口减少(出口增加)→逆(顺)差得到改善。

8.马歇尔-勒纳条件：用Ax表示他国对该国出口商品的需求价格弹性，Am表示该国对进口商品的需求价格弹性，当Ax+Am>1时（马歇尔-勒纳条件）即出口商品的需求价格弹性和进口商品的需求价格弹性之和大于1时数量作用超过了价格作用，贬值才能使得出口的增长量和进口的减少量弥补并超过以外币计算的出口额的下降和以本币计算的进口额的上升，带来出口收入的增加和进口支出的减少，改善国际收支赤字的状况。

9.J曲线：本国货币贬值后，最初发生的情况往往正好相反，经常项目收支状况反而会比原先恶化，进口增加而出口减少，经过一段时间，贸易收入才会增加。因为这一运动过程的函数图像酷似字母“J”，所以这一变化被称为“J曲线效应” 10.直接管制包括：外汇管制 贸易政策 财政管制。从实施性质上看，直接管制的措施有数量性管制和价格性管制

11.米德冲突：了固定汇率制下的内外均衡冲突问题。这被称为“米德冲突”，即在汇率固定不变时，政府只能主要运用影响社会总需求的政策来调节内外均衡，在开放经济运行的特定区间便会出现内外均衡难以兼顾的情形

12.：外汇：⑴外国货币，包括纸币、铸币；⑵外汇支付凭证，包括票据、银行存款凭证、邮政储蓄凭证等；⑶外币有价证券，包括政府债券、公司债券、股票等；⑷特别提款权、欧洲货币单位资产。⑸其他外汇资产。

13.外币成为外汇的前提条件：（1）自由兑换性（2）可接受性（3）可偿性

14.即期汇率：又称现汇汇率，是指外汇买卖的双方在成交后的两个营业日内办理交割手续时所使用的汇率。

15.远期汇率：又称期汇汇率，是指外汇买卖的双方事先约定，据以在未来约定的期限办理交割时所使用的汇率。

16.升水：表示远期汇率比即期汇率高，或期汇比现汇贵 17.贴水：表示远期汇率比即期汇率低，或期汇比现汇贱 18.平价：表示远期汇率和即期汇率相同。

19.金本位制度具体包括：金币本位制 金块本位制 金汇兑本位制 20.金本位制度下的三大自由:自由铸造、自由兑换、自由输出入。21.铸币平价：两种货币含金量之比就成为决定两种货币汇率的基础。

22.黄金输送点是指在金本位制度下外汇汇率波动引起黄金输出和输入国境的界限，它等于铸币平价加(减)运送黄金的费用

23.影响汇率变动的主要因素：1.国际收支状况2.相对通货膨胀率 3.相对利率水平4.市场预期 5.政府的市场干预 6.经济增长率

24.汇率变动对经济的影响： 1.汇率变动与进出口贸易收支

2.汇率变动与物价水平

3.汇率变动与资本流动

4.汇率变动与外汇储备

5.汇率变动与一国国内就业、国民收入及资源配置

6.汇率变动与国际经济关系

25.外汇市场的结构：外汇银行 外汇经纪人 顾客中央银行 非银行交易商

26.即期外汇交易又称现汇交易，是指买卖双方约定于成交后的两个营业日内交割的外汇交易。

27.远期外汇交易又称期汇交易，是指外汇买卖成交后，当时并不交割，而是根据合同的规定，在约定的日期按约定的汇率办理交割的外汇交易方式。

28.外汇期货的含义亦称“货币期货交易”，是指买卖双方在期货交易所以公开喊价方式成交后，承诺在未来某一特定日期，以当前所成立的价格交付某种特定标准数量的货币（外汇）。29.外汇期权是一种以一定的费用（期权费）获得在一定的时刻或时期内拥有买入或卖出某种货币的权利

30.期权：是一种以一定的费用（期权费）获得在一定的时刻或时期内拥有买入或卖出某种货币（或股票）的权利的合约

31.汇率制度又称汇率安排是指一国货币当局对本国汇率确定和调整的基本原则和方式所做出的一系列规定或安排。

32.赞成固定汇率制的理由1.固定汇率制有利于促进贸易和投资2.固定汇率制为一国宏观经济政策提供自律3.固定汇率制有助于促进国际经济合作4.浮动汇率制下的投机活动可能是非稳定的

33.赞成浮动汇率制的理由1.浮动汇率制能确保国际收支的持续均衡2.浮动汇率制能确保货币政策的自主性3.浮动汇率制能隔离外来经济冲击的影响4.浮动汇率制有助于促进经济稳定 5.浮动汇率制下的私人投机是稳定的

34.最优货币区所谓最优货币区是指对于某一个区域来说，如果使用共同单一货币和实施共同的货币政策是最优的，那么这个区域就是一个最优货币区。（欧元区）

35.最优货币区的判断标准：1.生产要素国际流动性程度标准。2.经济开放程度标准。3.产品多样化程度标准。4.金融一体化程度标准。

36.赫勒（Robert Heller）对汇率制度选择的因素进行了总结。他认为，一国汇率制度的选择，主要由经济方面的因素决定。这些因素是：（1）经济开放程度。（2）经济规模。（3）进出口贸易的商品结构和地域分布。（4）国内金融市场的发达程度及其与国际金融市场的一体程度。（5）相对的通货膨胀率。

37.货币替代：所谓“货币替代”(Currency substitution)是指在开放经济条件下，一国居民因对本国货币币值稳定失去信心或本国货币资产收益率相对较低时发生的大规模货币兑换，使得外币在价值尺度、流通手段、支付手段和贮藏手段方面全面或部分替代本币发挥作用的一种现象。

38.美元化是指一国居民在其资产中持有相当大一部分外币资产（主要是美元），美元大量进入流通领域，具备货币的全部或部分职能，并具有逐步取代本国货币，成为该国经济活动主要媒介的趋势，因而美元化实质上是一种狭义或程度较深的货币替代现象。

39.外汇管制又叫做外汇管理，是指一国外汇管理当局对外汇的收、支、存、兑等方面所采取的具有限制性意义的法令、法规以及制度措施等 40.外汇管制的原因和目的

原因：一是当一国发生战争或突发经济危机、金融危机或其他政治经济动荡时，一般都会采取外汇管制的措施来筹措资金或阻止政治经济动荡的进一步发展；二是当一国经济发展比较落后或处于困难时期，外汇资金严重短缺时，通常也会采取外汇管制的措施，以集中有限的外汇资金用于经济建设。

目的：维持本国国际收支的平衡和汇率的稳定，保障经济的顺利发展。41.外汇管理的方式

1）数量管制是对外汇买卖的数量进行限制，包括外汇结汇控制和外汇配给控制。2）价格管制是对外汇买卖的价格即汇率进行限制，可采取直接管制或间接管制的方式。3）间接管制：间接管制是指以外汇基金作为缓冲体来稳定汇率水平。

4）直接管制：直接管制主要是规定各项外汇收支按何种汇率进行交易，通常采取实行本币定值过高和复汇率制的方式。

通常在以下情况下采取本币定值过高的管制措施： a．鼓励先进机械设备进口，促进经济发展； b．维持本国的物价稳定，控制通货膨胀； c．减轻政府的外债负担。

43.外汇管制的收益1.保护本国产业。2.维持币值稳定或使汇率的变动朝有利于国内经济的方向发展 3.防止资本的大量涌入或外逃。4.便于国内财政、货币政策的推行。5.有利于实现政府在政治、经济方面的意图。

44.外汇管制的成本1.降低资源的有效分配和利用。2.阻碍国际贸易的正常发展。3.不利于有效地吸收利用国外资金。4.不利于建立正常的价格关系，促进企业竞争力的提高。5.增加交易成本及行政费用。6.增加国际贸易摩擦。

45.货币自由兑换的条件：1.健康的宏观经济环境 2.健全的微观经济主体 3.良好的国际收支状况 4.合适的汇率制度安排与汇率水平

46.汇率操纵：当一国货币当局以汇率为目标，并通过实际影响汇率水平——包括引起汇率变动和阻止汇率变动，采取货币低估的方式以保持根本性的汇率失调，达到增加进出口的目的

47.国际储备亦称“官方储备”，是指一国政府所持有的，备用于弥补国际收支赤字、维持本币汇率等的国际间普遍接受的一切资产。

48.全球视角下的国际储备来源：国际储备的主要来源有各国中央银行购买的黄金、IMF分配的特别提款权、储备货币发行国的货币输出（最主要来源）

49.国际储备的作用

1、弥补国际收支赤字

2、调节本币汇率

3、充当信用保证

4、防患突发事件

50.自有储备狭义的国际储备主要包括黄金储备、外汇储备、IMF中的储备头寸和特别提款权（SDR）

51.借入储备包括备用信贷、互惠信贷协议、借款总安排、本国商业银行的对外短期可兑换货币资产

52.储备货币分散化的积极影响（1）缓解了特里芬难题（2）促进了各国货币政策的协调（3）有利于防范汇率风险

53.储备货币分散化的消极影响（1）加大了储备数量和结构管理的难度（2）加剧了国际外汇市场的动荡（3）加深了国际货币制度的不稳定性 54.影响国际储备需求的因素

1、国际收支冲击

2、国际收支的调整速度在国际收支长期失衡的前提下，国际收支的调整速度与国际储备需求成反比。影响调整速度，进而影响国际储备需求的主要因素有：

（1）进出口供求弹性（2）边际进口倾向（边际进口倾向与国际储备需求成反比；平均进口倾向与国际储备需求成正比。）（3）汇率制度（汇率制度的弹性与国际储备需求成负相关关系）

3、进出口规模（进出口规模与国际储备需求成正比。）

4、持有储备的成本

（1）持有储备成本的衡量

①储备投资的收益率减持有储备的收益率之差；

②一国从国际金融市场借款的利率减持有储备的收益率之差（2）持有储备的成本与国际储备需求成反

5、对外筹集应急资金的能力

6、货币实现自由兑换与否

7、政策协调

8、货币地位 55.国际储备的结构管理，必须遵循安全性、流动性和营利性原则。储备资产的安全性与流动性成正相关，安全性、流动性与营利性成负相关关系。一国货币当局的国际储备结构管理，必须在确保安全性与流动性的前提下，争取最大限度的营利。

56..广义的国际金融市场是指在国际范围内，运用各种现代化的技术手段与通信工具，进行资金融通、证券买卖及相关金融业务活动的场所或网络。包括国际货币市场、国际资本市场、国际外汇市场、国际黄金市场以及金融衍生工具市场等狭义的国际金融市场则仅指从事国际资金借贷和融通的场所或网络，包括国际货币市场和国际资本市场。

57.国际金融市场形成的条件

1.政局稳定； 2.无外汇管制或实行较宽松的外汇管制，外汇交易自由，资金调拨灵活； 3.较为完善的金融制度与金融机构； 4.优越的地理位置、便利的交通条件以及现代化的国际通讯设施； 5.拥有一支国际金融知识水平较高、经验较丰富的专业队伍。

58.国际金融市场的作用

积极作用： 1.有利于调节各国国际收支的不平衡 2.有利于促进国际贸易的发展与国际资本的流动，推动的各国经济的发展 3.有利于推动生产和资本国际化的发展4.促进了金融业务国际化的发展

消极作用 1.为国际间的投机活动提供了场所 2.为国际间通货膨胀的传递打开了方便之门

59.目前世界上有伦敦、纽约、苏黎世、东京、悉尼和香港六大国际性黄金市场 60.欧洲货币市场是世界各地离岸金融市场的总体，该市场以欧洲货币为交易货币，各项交易在货币发行国境外进行，或在货币发行国境内通过设立“国际银行业务设施”进行，是一种新型的国际金融市场

61.欧洲货币市场的类型

（一）功能中心：集中了众多的银行和其他金融机构，从事具体的资金存贷，投、融资等业务的区域或城市。

1.一体型（内外混合型）中心：1）离岸金融市场业务和市场所在国在岸金融市场业务不分离（2）典型代表：英国伦敦和中国香港

2.分离型中心：（1）离岸金融市场业务和市场所在国在岸金融市场业务分离（2）分离目的：防止离岸金融交易活动影响、冲击本国货币金融政策的实施（3）典型代表：美国、日本、新加坡、泰国、马来西亚

（二）名义中心：不从事实际的离岸金融交易，只是起着为在其他金融市场上发生的资金交易进行注册、记账、转账的作用。

1.目的：逃避管制和征税，又称为“记账结算中心”、“避税港型、走账型离岸金融市场” 2.典型代表：巴哈马、开曼群岛、百慕大、巴拿马、海峡群岛 62.欧洲货币市场对世界经济的影响

积极影响：1.为二战后世界经济的恢复注入了资金2.加速了国际贸易的发展 3.帮助调节了国际收支的不平衡 4.推动了国际金融市场的一体化，促进了国际资本的流动 5.推动了金融创新的发展

消极影响：.使国际金融体系变得更加脆弱2.在一定程度上削弱了各国货币政策的效力 3.欧洲货币市场的外汇投机活动加剧了汇率波动

63.英国的猛犬债券，美国的扬基债券，日本的武士债券，中国的熊猫债券。

64.国际金融风险是指在国际贸易和国际投融资过程中，由于各种事先无法预料的不确定因素带来的影响，使参与主体的实际收益与预期收益发生一定的偏差，甚至导致蒙受损失（包括直接和间接损失）可能性。

65.国际金融风险的分类：

1、按照金融风险的来源划分：外汇风险、国际融资利率风险、国际投融资中的国家风险和政治风险以及国际金融衍生产品风险等。

2、按影响范围划分：微观国际金融风险与宏观国际金融风险；

3、按照风险的承担者划分：国家金融风险和经济实体金融风险；

4、按照金融风险产生的根源划分：客观国际金融风险与主观国际金融风险。66.外汇风险类型: 1）交易风险 ①外汇买卖风险 ②交易结算风险

2）折算风险方法：①流动/非流动折算法 ②货币/非货币这算法 ③时态法 ④现行汇率法 67.外汇风险的构成要素：时间和外币

68.国际信贷法：①出口信贷 ②福费廷 ③保付代理

69.银行经营外汇业务遇到的风险：①外汇买卖风险 ②外汇信用风险 ③外汇借贷风险 70.利率风险：指在一定时期内因外币利率的相对变化，导致涉外经济主体的实际收益与预期收益或实际成本与预期成本发生背离，从而导致损失的可能性。

71存续期缺口越大银行净值受利率波动影响而变化的敏感度就越大，所面临的风险就越大 72.国家信用等级：一般可以分为A（无风险）、B（低风险）、C（中度风险）、D（较高风险）、E（高风险）五个信用等级

73.国际货币体系的概念：国际货币体系是指在国际经济关系中,为满足国际间各类交易的需要,各国政府对货币在国际间的职能作用及其它有关国际货币金融问题所制定的协定、规则和建立的相关组织机构的总称

74.金本位制度竞赛三原则：自由铸造 自由兑换 自由输送

75.布雷顿森林体系规定国际货币基金组织的成员国货币与美元挂钩，即各国货币与美元保持稳定的汇率，即所谓的战后固定汇率制。国际货币基金组织允许汇率波动的幅度为±1% 76.信心和清偿力这一对无法解决的矛盾存在于布雷顿森林体系之中成为布雷顿森林体系致命的缺陷。（特里芬难题）

本DOCX文档由 www.zciku.com/中词库网 生成，海量范文文档任你选，，为你的工作锦上添花,祝你一臂之力！