



石家莊鐵道大學
SHIJIAZHUANG TIEDAO UNIVERSITY

在线开放课程

外汇与汇率

外汇及汇率

主讲：张新宁

目录



在线开放课程

1. 外汇的概念及特点
2. 我国的外汇管理体制
3. 汇率的概念
4. 汇率的标价方法
5. 货币的价值

1、外汇的概念及特点

• 一、概念

- 现代经济生活中的外汇概而言之，主要是以外币标示的债权债务证明。
- 中国现行的外汇，是指下列以外币表示的可以用做国际清偿的支付手段和资产：

(1) 外国货币，包括纸币、铸币；

(2) 外币支付凭证，包括票据、银行存款凭证、邮政储蓄凭证等；

(3) 外币有价证券，包括政府债券、公司债券、股票等；

(4) 特别提款权、欧洲货币单位；

(5) 其他外汇资产。

1、外汇的概念及特点

- **二、外汇管理与管制**
- 外汇管理 (exchange regulation, exchange management) 是政府对外汇收、支、存、兑所进行的一种管理。
- 当政府对于公民、企业，乃至政府机关取得、支用、携带、保管外汇等行为严格加以限制时，往往称之为实施外汇管制 (exchange control) 。

1、外汇的概念及特点

- **三、可兑换与不完全可兑换**
- 完全可兑换大体是指：
 - 本币在境内可兑换为外汇；外汇可携出或汇出境外。
 - 本币可自由进出境。
 - 外汇可携入、汇入境内，并在境内兑换为本币。
 - 无论是居民还是非居民均可在境内持有外汇；彼此之间可相互授受。

2、我国的外汇管理体制

目前，我国外汇管理体制基本上属于**部分外汇管制**，即对**经常项目**的外汇交易不实行或基本不实行外汇管制，但对**资本项目**的外汇交易进行一定的限制。

外汇体制改革的目标是：在经常项目下可兑换的基上，创造条件，逐步放开，推进资本项目下可兑换，从而**实施人民币的完全可兑换**。

我国现在的**汇率机制**（**2005年7月21**）：以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制。

3、汇率的概念

- 简言之，国与国之间货币折算的比率叫汇率（exchange rate）。
- 汇率的表现形式是以一国货币单位所表示的另一国货币单位的“价格”，因此又称汇价。

3、汇率的概念

表 2—2 列出的是一份我国人民币的外汇牌价表。

表 2—2 外汇牌价 (人民币 : 100 外币)
2012 年 4 月 28 日

货币名称	现汇买入价	现汇卖出价	中间价	基准价
美元 USD	629.79	632.32	631.055	627.87
瑞士法郎 CHF	693.5	699.07	696.285	
新加坡元 SGD	508.05	512.13	510.09	
瑞典克朗 SEK	93.6	94.35	93.975	
丹麦克朗 DKK	112.06	112.96	112.51	
挪威克朗 NOK	109.83	110.72	110.275	
日元 JPY	7.831 8	7.894 7	7.863 3	7.736 2
加拿大元 CAD	641.55	646.7	644.125	637.37
澳大利亚元 AUD	658.36	663.65	661.005	651.51

4、汇率的标价方法

- **直接标价法：**
- 是对一定基数（1或100等）的外国货币单位，用相当于多少本国货币单位来表示。
- **间接标价法：**
- 是以一定数量的本国货币单位为基准，用折合成多少外国货币单位来表示。

4、汇率的标价方法

表 2—3 直接标价法与间接标价法的比较

标价方法	直接标价法	间接标价法
定义	以一定单位的外国货币作为标准，折算成若干单位的本国货币来表示两种货币之间的汇率	以一定单位的本国货币作为标准，折算成若干单位的外国货币来表示两种货币之间的汇率
汇率上升	外币升值，本币贬值	外币贬值，本币升值
汇率下降	外币贬值，本币升值	外币升值，本币贬值
示例	1 美元=6.379 2 元人民币	1 人民币=0.156 7 美元

5、货币的价值

- 货币的对内价值与对外价值
- 从国内角度考察，它相当于物价的倒数，称为货币的对内价值；
- 引入汇率概念，一国货币的币值还可以用另一国的货币来表示，称为货币的对外价值。
- 一国货币的对内价值与对外价值存在明显的偏离是常态。

小结

- 外汇的概念
- 汇率标价方法



再见!