国际金融原理与实务

史燕平

UIBE 1951 對外經濟貿易大學

《国际金融原理与实务》序言

一、货币、金融（货币银行(信用)学）与国内金融和国际金融

(一) 货币、信用、银行及其金融等概念之间的关系

之前：货币与信用是两个相对独立的范畴，
见资本论中关于货币本质分析部分

资本主义经济关系的建立

之后：随着现代银行的出现，

金融范畴的出现：货币逐步演变为银行券和存款货币，进而演变为中央银行券和银行存款货币，是，银行(信用)与货币，原来的两个范畴，变成不可分解地联系在一起的新范畴-----金融。

结论：货币银行(信用) = 金融

↓

括号内内容反映侧重点不同

现代金融的进一步发展：非银行金融机构与工具的出现，金融是一更一般的概念。

2. 从经济活动范围角度的进一步划分

货币银行学讲金融的原理，以国内金融为基础

金融：

- (国内)金融，以闭型经济环境下的金融为研究对象
- 国际金融：以封闭经济环境下国与国之间的金融关系和开放型经济条件下本国金融的对外开放为研究对象

（二）掌握这些关系的目的

结合我国经济结构的变化(由封闭到开放)，全面理解金融在国民经济中的地位与作用

二、中外国际金融学研究角度的比较

(一) 国外的研究角度及其所涵盖的课程名称和教材

1. 理论角度

- International Finance
- International Economics (International Trade and International Finance)
- 开放宏观经济学
- 主要内容：关于国际收支理论和汇率理论的各种学说与流派

2. 业务角度

- 国际金融市场
- Multinational Business Finance
- International Financial Market

（二）国内的研究角度及其所涵盖的课程名称

1、理论角度

国际金融学、国际金融概论、国际经济学中的金融部分、（上海复旦大学姜波克）

2、实务角度

原理与实务（或称国际金融市场、国际金融业务、国际金融工具等）

- 王继祖：《国际金融市场》，南开大学出版社
- 刘亚：《国际金融市场》，西南财经大学出版社
- 史燕平：《国际金融市场融资学教程》，中国人民大学出版社
- 史燕平：《国际融资学教程》，对外经济贸易出版社

3、二者混合

- 刘舒年《国际金融》对外经济贸易大学出版社
- 何璋：《国际金融》，中国金融出版社
- 钱荣堃：《国际金融》，西南财经大学出版

（三）了解中外国际金融学研究方法差异的意义

（四）关于我校国际金融教材的评价

- 与上述分析思路的关系
- 优势
- 欠缺

（我校体系及讲课重点与其它院校的区别）

三、国际金融原理、国际金融学及国际金融市场三方面内容的逻辑框架

（一）国际金融原理

- 研究国际金融所需具备的基本知识，包括：国际收支、国际储备、外汇与汇率制度、外汇管制、国际资本流动、国际金融组织与国际货币体系等。

（二）国际金融学

- 侧重从理论角度的国际金融研究，在国际金融原理基础之上，各种关于国际金融的学说与流派，如国际收支的学说、汇率决定学说等

（三）国际金融市场（实务）

- 侧重从实务角度的国际金融研究，国际金融市场的构成或（国际金融市场结构细分）

1. 最原始的分类方法，根据国际金融市场的内容

广义的国际金融市场 = 狭义的国际金融市场 + 外汇市场 + 国际黄金市场

（1）狭义国际金融市场的再细分之一

- 按国际金融市场发展的历史顺序，交易的客体分为：传统国际金融市场与欧洲货币市场

（2）狭义国际金融市场的再细分之二（无论是传统的国金市场，还是欧洲货币市场）

按不同的分类标准，可分为：

按融资时间长短	or	按信用中介的地位	or	按筹融资双方的权利义务关系
国际货币市场		间接融资		债权融资
国际资本市场		直接融资		股权融资

2. 按客体，或历史发展顺序

传统的国际金融市场与欧洲货币市场

3．按交易工具（金融资产）特性的不同：现货市场与衍生市场

- （原形金融资产市场与衍生金融资产市场）
- 此分类关注的重点

（1）原形金融资产市场与衍生金融市场之间的关系

- 独立
- 依附、但非一一对应，原因

（2）衍生金融市场的主要交易方式

- 期货
- 期权

（3）衍生金融市场交易对象的再分类

外汇

利率

股指

黄金

四、本课程的重点

国际金融原理 + 外汇市场 + （狭义国金市场的初步内容）

五、国际金融的重要性

- -----国际金融是开放经济条件下联结国内与国际市场的重要桥梁
- 举例：汇率-----国际国内商品价格的纽带

国际资本市场-----国际国内资金流动的途径，等等

六、教学态度、教学方法、教学管理与学习态度及学习方法的讨论

教学参考资料、作业、答疑详见教学大纲