

第

一

篇

导 论

第一章

国际结算概述

本章学习目标

1. 熟悉国际结算的定义、国际结算服务的主要内容、与国际结算相关的延伸性贸易金融服务；
2. 了解国际结算的五个特征；
3. 了解国际结算的基本要素与基本功能；
4. 了解国际结算的发展变革。

国际结算是一种基础性的跨国金融活动。通过商业银行的国际结算运作,全球货币收付和资金流动得以顺利实现,各种国际往来与交易得以正常进行。在瞬息万变的信息时代和全球化背景下,世界经济、贸易、投资呈现出新的发展态势,国际分工与合作更加密切,对于创新性金融服务(financial service)的需求更加广泛多样,国际结算的基础作用也更加凸显。

第一节 国际结算的内涵

在商业银行的业务体系中,国际结算基本定位于中间业务领域。中间业务是商业银行为客户办理的各种代理性、服务性业务。然而在实践中,国际结算又不完全局限于中间业务,它通常与商业银行的其他服务交融运作,以满足客户的多方面需求。国际结算通常涉及结算方式运作、支付与汇兑、贸易单据处理、贸易融资、信用担保、风险控制等多个业务领域。整体来看,国际结算运作环节多、难度大、风险高,是一项体现商业银行综合实力与经营管理水平的国际业务。

一、国际结算的定义

国际市场主体的各种交易或往来,如货物买卖、服务贸易、技术贸易、直接投资、商务合作等,均会产生债权债务关系及资金流动。国际结算就是按照一定的规则、程序,借助金融工具、结算方式以及银行的跨国合作,清偿国际债权债务并实现资金转移的金融活动。随着全球经济、贸易、投资的迅猛发展,对于金融服务的广泛需求加剧了银行间的竞争,进而推动了国际结算业务的发展创新,其产品与服务日益多样,运作模式日趋高科技化。当今,国际结算已经与贸易融资、信用支持、风险管理融为一体,成为综合性跨国金融活动。

二、国际结算服务的主要内容

(一) 国际贸易结算

为国际贸易的参与者提供支付汇兑服务,是商业银行最重要的国际结算业务。全球货物贸易、服务贸易以及技术贸易必须借助国际结算实现资金的跨境转移和债权债务清讫,可以说,国际结算是支持并推动国际贸易发展的基础性金融服务。

1. 货物贸易结算

国际货物贸易(international goods trade)是世界经济活动的重要组成部分,也是形成国际债权债务关系与资金跨境流动的主要动因之一。随着全球化及贸易自由化的推进,世界商品购销迅猛增长,市场竞争日趋激烈。各国(地区)均把货物贸易作为促进经济社会发展的重要力量,力争在国际分工中占据有利位置。

由于国际货物贸易所具有的特殊性与复杂性,绝大多数交易无法采用“钱货两讫”的形式,因而需要借助国际结算运作实现商品跨境转移产生的债权债务清讫。不论是采用一般贸易还是采用加工贸易等其他贸易方式,都需要由经办国际结算业务的银行,利用金融工具及结算方式,通过一定的程序和渠道,支付货款、跨境划拨资金,从而完成一笔贸易交易。货物贸易结算是国际贸易结算最重要的业务内容,也是保证全球贸易顺利进行不可或缺的金融服务手段。随着世界贸易规模的持续扩大及竞争的加剧,贸易结算的质量与效率更显重要。

2. 服务贸易结算

国际服务贸易(international trade in service)是指跨境进行服务交易的商业活动。1994年4月15日,关税与贸易总协定(GATT)各缔约方正式签署《服务贸易总协定》(General Agreement on Trade in Service, GATS); 1995年1月1日,《服务贸易总协定》与世界贸易组织(WTO)同时生效。《服务贸易总协定》的主要宗旨是:降低或消灭贸易壁垒;提高市场的竞争程度;支持经济增长与发展。世界贸易组织成立后,《服务贸易总协定》作为具有强制力和约束力的法律文件,已成为世界贸易组织多边贸易法律体系中不可分割的组成部分。

服务贸易活动也会产生债权债务关系,同样需要借助国际结算手段实现资金支付。现实中,服务贸易与货物贸易往往交织运作,例如,在一笔CIF(成本、保险费加运费)合同项下的进出口贸易中,出口商(exporter)在履行交货义务以后,合同金额中所包括的货物价款以及运费、保险费等服务性贸易支出,需要通过银行一并向进口商(importer)算收。随着全球金融、物流、通信、旅游、医疗卫生、文化、教育等服务行业的快速发展,全球服务贸易迅猛增长,服务贸易结算规模持续扩大。

3. 技术贸易结算

技术贸易是基于合同或协议的约定,以商标、专利、专有技术等工业产权以及与技术转让有关的产品、设备为交易内容的国际贸易活动。技术贸易的形式主要包括许可证贸易、特许经营、咨询服务、技术服务与协助、技术入股、工程承包等。技术贸易的形式和内容与货物贸易、服务贸易有着显著的不同,在技术研发与交易的全过程中,将会形成因技术转让产生的对价关系,需要借助商业银行的支付结算完成技术产品与服务的价值实现。

（二）国际商务与投资活动的支付中介

国际商务与投资是世界经济的另一个重要领域。国际商务创新的层出不穷,全球投资的持续增长,离不开国际结算服务的基础支持。在世界投资活动中,引发资本流动的因素多种多样,资本流动的方式、渠道、分布亦不相同,其实现过程必须借助银行提供的基础性支付结算服务。企业的对外直接投资一般会涉及项目评估、商务谈判、签约、资金投入、产品生产、销售、服务等环节,由此产生的资金跨境收付、融资、信用管理、风险控制等,均属于包括国际结算在内的金融服务的范畴。例如,国际金融市场中的交易活动,不论目的如何、金额多寡,也不论业务程序有多复杂、资金调拨有多频繁,最终都要通过全球银行间的业务合作机制,实现不同货币间的汇兑与结算。



扩展阅读 1-1 《2024年度中国营商环境研究报告》——中国仍是外商投资兴业乐土

（三）其他国际结算服务

国际范围内的非经贸活动也会引起大量跨境货币收付,从而产生种类繁多的结算业务,如外币兑换业务、银行卡(banking card)业务、旅行支票业务等。这些结算业务为全球文化、教育、体育、旅游、卫生医疗等活动提供了基础性金融便利,也是商业银行中间业务收入的重要来源。

三、与国际结算相关的延伸性贸易金融服务

随着国际贸易的演进,始终与之相伴而行、紧密交融的金融业亦经历了发展变革,金融支持从基础性的支付结算与资金汇兑拓展到资金融通、信用增强和风险控制等增值性服务,逐步形成了自成一体的贸易金融体系,满足了企业参与国际贸易活动的多方面需求。当今,贸易金融已经成为保障全球经济、贸易平稳运行不可或缺的综合金融安排。在贸易金融运作过程中,商业银行通常首先为企业办理支付结算业务,并根据客户需求进一步提供贸易融资、信用支持以及风险管理等延伸性服务。国际结算服务不仅仅解决了贸易活动产生的资金支付以及债权债务清讫,更是金融机构拓展增值性贸易金融业务的基础。

（一）贸易融资

贸易融资(trade finance)系指围绕国际贸易运作而产生的资金借贷、信用支持及相关配套服务的金融活动。伴随着世界贸易的演进,贸易融资已经从银行的传统信贷业务发展变革为涵括了多种融资产品及增值性服务的综合金融安排,成为贸易金融的核心业务。典型的贸易融资通常是商业银行在国际结算运作过程中向进出口商发放的贸易信贷,属于延伸性资产业务。具有自偿性特征的贸易融资有效地弥补了产品(服务)进入国际生产和流通过程中的资金缺口,对于缓解企业融资约束、保障商品与资金的跨境转移、管控信用风险(credit risk)等,具有举足轻重的作用。

供应链管理(supply chain management)和现代物流在国际生产及流通领域的普遍应用,推动了贸易融资的全方位发展与变革。第一,供应链管理将企业与其合作伙伴整合为一个有机体,围绕核心企业形成了涵括上游供应商与下游经销商的战略联盟,整条供应链(supply chain)及处于供应链不同位置的企业对金融服务有着特质化的需求,从而使得

有别于传统贸易融资的供应链金融应运而生。第二,在供应链管理大行其道的趋势下,物流、分销、仓储、保险等行业愈益紧密地契合于货物贸易活动,由此而创造了物流金融、仓单质押融资、保单融资、应收账款融资、大宗商品贸易融资等具有行业特色的贸易金融产品,具有巨大的市场需求。第三,金融综合经营的发展,实质性地促进了支付结算服务中介的多元化成长。承兑公司、贴现公司、包买商(forfeitor)、金融公司等非银行金融机构,以专业模式为供应链各个环节的企业提供特色化的信用服务与融资便利,促进了贸易融资市场细分以及针对各类客户融资产品的研发。第四,相较于贸易单据对跟单信用证(documentary letter of credit)融资所形成的“刚性约束”,赊销、保付代理等非单据约束型融资产品以更为灵活、简捷的风格特质,在愈益追求效率与节约的国际贸易领域备受青睐。相应地,在非单据约束型融资运作中,商业银行维护自身权益以及确保收益的手段,即由以控制单据为主变化为有效识别和控制企业信用风险、有效管理企业应收账款(account receivables)和其他信用资产以及实行差异化的营销模式,要求商业银行必须具备更加完善的核心业务系统以及纯熟的经营管理技能。

(二) 信用支持与风险管理

随着经济全球化及金融自由化的推进,金融风险的扩散已经突破了时空与地域边界。在世界政治、军事以及国际关系复杂多变的现实情势之下,商务、贸易、金融活动的参与主体始终面临政治风险、商业风险和其他风险的严峻挑战。因此,交易中的债权人普遍需要第三方提供信用支持以规避风险,从而引发了对风险管理服务的广泛需求。实践表明,商业银行提供的信用证(letter of credit, L/C)、担保等传统信用增强产品,不仅是达成交易的必备条件之一,亦成为促使当事人履约,减少债务纠纷,防范和化解信用风险,维护交易秩序的重要保障手段。此外,商业银行提供的专业风险管理服务,更成为企业规避商品价格、利率、汇率风险(risk of exchange rate)所不可或缺的重要保障。

(三) 其他增值性贸易金融服务

在国际贸易和商务活动中,交易主体普遍具有资金运营、财务管理、投资规划、风险控制等多种需求,因此除了国际结算与贸易融资以外,商业银行等金融机构积极开发相关增值服务,这些增值服务已经成为最具创新活力的贸易金融业务。例如,作为银行新兴战略性业务之一的现金管理,将单一的功能化服务统一到系统化的平台上,从而满足企业在支付结算、投资理财、资金融通等多方面的现金管理需求;通过与银行合作,企业可不断优化资金流动性结构,有利于改善对资金的控制和集中化程度。一些银行开创的“贸易金融+现金管理”模式,针对整条供应链各环节的交易活动,为核心企业和上下游企业提供资金结算、贸易融资、现金管理、资产托管等全方位综合金融服务,银企之间形成了集物流、资金流、服务流、信息流于一体的新型相依关系。商业银行竞相开展的“交易银行”这一新兴业务,利用支付结算现金池等服务增强客户黏性,将现金管理、贸易融资和资产托管等产品业务整合于一体,并以此拓展其他增值业务。随着我国金融资本账户的逐步开放和人民币国际化的稳步推进,跨境人民币支付结算以及投融资服务需求规模快速扩张,人民币离岸市场交易日趋活跃,发展创新空间巨大。

扩展阅读 1-2 中国
贸易金融业务保持稳
健发展态势



第二节 国际结算的特征

从地域的角度,可将结算活动划分为国内结算和国际结算两部分。这两类结算活动都是通过结算工具、结算方式、支付系统(payment system)以及规则的运用,实现各种交易产生的资金收付。国际结算具有不同于国内结算的一些基本特征。

一、业务服务范围的国际性

国际结算处理的是国际的资金转移与债务清偿,对于商业银行而言,国际结算是其国际金融业务的重要组成部分,具有涉外性;就全球范围而言,国际结算属于跨国银行业务,需要银行间的国际合作。国际结算业务质量不仅取决于经办银行的综合实力,亦取决于全球国际结算服务体系的健全与效率。另外,国际结算的业务质量关乎本国客户及他国或地区当事人的利益。例如,在信用证业务中,开证行(issuing bank)未能按照约定开出信用证,将影响外国出口商正常履行信用证项下的交付货物、提交单据(documents)、转移货物所有权等义务,本国进口商则无法及时提货销售;通知行(advising bank)未能按照约定向出口商通知信用证,同样会影响本国出口商和外国进口商的利益。又如,业务范围的国际化决定了国际结算的运作机制、营销模式、产品设计以及发展创新,必须考虑全球因素的影响与制约,必须遵守相关的国际规制,必须满足跨境交易主体对于金融服务的多样化需求。而且,国际结算运作过程中产生的争执与纠纷,通常会依据有关国际公约、国际惯例以及当事人所在国法律的相关规定予以解决。

二、业务服务领域的广泛性

国际结算是一种基础性的金融服务,其范围几乎涉及所有对外经贸和其他活动。商业银行根据市场趋势、客户需求以及运作条件,制定业务发展战略,提供多元化的国际结算产品与创新性的增值服务。在国际经贸领域,商业银行重点为客户提供汇兑、支付、结算、融资、担保、信用便利、账务管理、风险控制等服务;随着国际商务和供应链金融的快速发展,国际结算的参与主体、运作模式、业务程序等均发生了显著变化,服务领域更加宽泛,服务内容更加多样。日趋广泛的文化、教育、体育、娱乐、医疗卫生等领域的国际交流,形成了对金融服务的新需求,拓展了商业银行在支付结算、银行卡等基础业务领域的创新空间。此类业务风险较低而收益可观,是商业银行中间业务收入的重要来源之一。

三、国际规制的约束性

国际结算解决的是国际债权债务清偿及其资金转移,必然受到国际规制的约束。涉及国际结算的相关国际规制主要有:①国际公约,如联合国国际贸易法委员会主持制定的《联合国国际货物销售合同公约》(United Nations Convention on Contracts for the International Sale of Goods,本章以下简称《公约》),其关于国际货物贸易及其销售合同的解释与规定,对于国际贸易结算具有重要影响;2001年12月12日联合国第56届大会第85次全体会议正式通过的《联合国国际贸易中应收账款转让公约》等。②国际惯例

(international practice),如国际商会(ICC)制定和颁布的《国际贸易术语解释通则》《跟单信用证统一惯例》《关于审核跟单信用证项下单据的国际标准银行实务》《托收统一规则》《见索即付保函统一规则》《福费廷统一规则》等。这些国际惯例已成为指导规范国际贸易活动及其支付结算的通行准则。③重要国际组织制定的准则与规范,如国际清算银行支付与结算委员会定期发布的关于支付体系的报告和指导意见;经济合作与发展组织(OECD)(以下简称“经合组织”)定期发布的《官方支持出口信贷的安排》;国际保理商联合会(Factors Chain International,FCI)发布的《国际保理业务通用规则》等。

四、支付结算货币的多元性

国际结算主要为国际经贸及其他活动提供服务,势必会涉及多种货币的使用,从而形成多元性的支付结算货币体系。例如,进出口商在选择并确定交易商品的计价货币和支付货币时,可使用出口国的货币,也可使用进口国的货币,还可使用第三方货币或区域货币;又如,国际结算业务大量使用的票据、单据、凭证等,可以用不同货币表示价值金额;再如,全球经贸及投融资会引发不同货币之间的频繁交易;等等。国际结算的基本任务就是通过各种货币之间的兑付与转账划拨,实现国际各类债务的清偿与资金的顺畅流动。长期以来,美元、欧元、英镑等国际货币在国际支付货币体系中具有主导地位,广泛用于各种交易活动的计价、结算与支付。随着人民币国际化的稳步推进,人民币作为支付货币在跨境贸易结算、国际商务、投资以及非经贸活动中的应用快速增长,在国际货币体系中的地位日益提升。国际结算货币的多元性必然涉及汇率风险,因此,金融风险管理技术的合理应用以及完善的内部控制和外部监管,是有效控制国际结算汇率风险的必要举措。

五、风险的多重性与多发性

受不确定性和各种突发事件的影响,国际结算及其当事人面临着多种风险的挑战。例如,进出口企业会因对方违约或破产而受损;银行会因客户或代理行(correspondent bank)资信不佳而受损;商品价格、汇率、利率的波动会对交易当事人的履约义务以及商业利益形成冲击;如果债务人所在国家或地区发生战争、政变、汇兑限制,会对债权人造成严重的政治风险损害;等等。有鉴于此,国际结算风险控制是所有当事人与跨国金融监管的共同课题。商业银行必须将国际结算风险控制作为全面风险管理的重要内容,通过完善的制度建设及技术措施严密防控国际结算运作中的风险隐患;银行客户尤其是贸易和投资企业必须熟知国际结算的基本规则和银行权责,合理应用国际结算方式和支付技术,加强内部控制以规避商务风险;货币金融当局必须将国际结算业务纳入跨国监管范畴,并加大监管力度;政策性金融机构(如进出口银行、出口信用保险公司)应为贸易和投资企业提供体现政府支持的风险管理服务,帮助企业规避出口信用风险以及海外投资风险。

第三节 国际结算的要素与功能

作为基础性的跨国金融业务,国际结算的运作依托于相关基本要素,其运作的质量及其功能作用取决于这些基本要素的配置及能效。

一、国际结算的基本要素

(一) 支付工具是实现资金跨境流动的基本载体

支付工具(payment instrument)是用以实现交易结算和债务清讫的价值交换手段。支付工具分为现金和非现金两大类。以现金作为支付工具的结算即现金结算,现金结算由交易者直接完成,无须第三方中介服务;使用非现金支付工具的结算即非现金结算(转账结算),非现金结算需要银行等机构提供支付中介服务,需要专业技术手段的支持。在金融科技快速发展的带动下,非现金支付工具在品种、功能和应用上不断创新,效率与安全性能不断增强,已成为现代社会实现支付结算的主要手段。国际结算业务所应用的非现金支付工具既有传统的纸质票据,也有基于互联网和信息技术的虚拟电子货币,交易者可以根据需要及相应条件,选择适宜的支付工具,完成交易结算。

(二) 国际支付系统是实现资金跨境流动的基础管道

在国际结算业务运作中,高效运行的支付系统是实现资金跨境流动的基础管道。支付系统是在既定的规则框架下,由提供支付服务的中介机构和专业技术手段共同组成,用于实现资金支付结算的一种综合金融安排,是一国金融系统基础设施的核心。国际的资金流动和债务清讫需要借助国际支付系统才能实现。目前,这些国际支付系统几乎全部构建于世界主要金融中心,服务于全球范围内的支付结算和资金划转,如位于纽约的CHIPS(Clearing House Interbank Payment System,清算所银行同业支付系统),用于全球美元交易支付结算与美元资金划转;位于法兰克福的TARGET(Trans-European Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System,泛欧实时全额自动清算系统),用于欧元区内外的欧元交易支付结算与欧元资金划转;等等。办理国际结算业务的金融机构通过国际支付系统运作,可以有效完成跨境支付结算业务。

(三) 单据是实现物权转移和债务清讫的基本依据

单据是国际贸易运作需要使用的各种证明或文件。单据在国际贸易结算中具有举足轻重的作用。第一,在现代国际贸易中,既有货物的买卖,也有单据的提交、转移,单据用于反映交易的基本状况。例如,商业发票(commercial invoice)描述了货物的基本信息;保险单据(insurance documents)反映了货物的风险保障情况;海运提单表明了货物的运输状况及货物所有权的转移等。同时,单据上载明的内容反映了出口商履行合同义务的基本状况。第二,“凭单付款”(payment against documents)是银行提供国际贸易结算服务的基本原则之一,货物单据化是银行提供国际贸易结算服务的基本前提。如在跟单信用证业务中,银行必须谨慎、严格地审核处理单据,并依据单据状况履行义务。第三,单据对于国际贸易交易的债权人(如出口商)实现债权(如出口销售货款)具有决定性影响,尤其是在采用跟单信用证的情况下,出口商提交的单据是否表面上符合信用证要求,直接关系到其能否按期收回销售货款。第四,各国(地区)政府往往要求贸易商在办理进出口清关手续时提交相关证明文件,如进出口许可证、检验检疫证书、海关发票(customs invoice)、产地证明书等,用来管制商品的输出入、征缴关税、抵制商品倾销、维护公共安全与消费者权益等。总之,单据的应用是实现国际贸易的必要条件,单据的业务处理是国际贸易结算的重要内容之一。

（四）国际结算方式是实现跨境资金收付的基本手段

国际结算方式是依照一定的规则和程序,实现国际债务清偿及资金收付的方法或手段,也称支付方式(payment methods)。国际结算方式是银行提供国际结算服务的基本产品,有多种类型。每一种结算方式都具有相应的功能,有的只用于转账结算,如汇付(remittance);有的则可提供支付、融资、风险控制等多种服务,如信用证、国际保理(international factoring)等。

完善的国际结算方式体系满足了客户对支付结算、融资便利、财务管理、信用支持以及风险控制的多方面需求。例如,汇付简单便捷、成本低廉,可用于贸易货款、从属费用及其他交易的支付结算;跟单托收(documentary collection)主要用于货物贸易结算,程序简便,对进口商约束较少,因而受到进口商的普遍青睐;跟单信用证体现了银行信用价值,其在支付结算的基础上,还兼具贸易融资和信用风险控制等延伸性业务功能,综合优势突出。除此以外,国际保理、福费廷、备用信用证(standby letter of credit)等贸易金融服务产品的功能,扩展到了资信评估、应收账款承购、销售账户管理、坏账担保等领域;基于企业供应链管理应运而生的供应链金融,更是以创新性的理念和综合服务模式,在贸易金融领域中异军突起。每一种结算方式都具有功能优势和局限性,客户根据需要既可采用单一结算方式,也可若干种结算方式并用。如以赊销或跟单托收结算国际贸易货款时,出口商为规避风险而同步使用备用信用证或银行保函(letter of guarantee),即可获得银行的信用担保服务。

国际结算方式运作需要使用结算工具。根据资金流向及结算工具传递方向的变化,结算方式可大致分为顺汇(remittance)和逆汇(reserve remittance)两种形式。

顺汇,又称汇付法,是由交易的付款人或债务人主动将款项交给银行,委托银行使用相应的结算工具,向收款人或债权人支付约定的款项。由于结算工具的传递路径与资金流动呈同一方向,故称为顺汇。

逆汇,又称出票法,是由交易的收款人或债权人签发票据并委托银行使用相应的结算工具,向付款人或债务人收取约定的款项。由于结算工具的传递路径与资金流动呈反方向,故称为逆汇。

（五）全球合作是国际结算运作的基本保障

在国际结算业务领域,商业银行之间的国际合作非常重要,其必须按照通行操作规程和国际惯例,通过海外分支机构或外国银行的协作,实现相互间的业务代理。当今,由各国(地区)商业银行共同构建的业务合作网络覆盖全球,可以便捷、快速、安全地办理国际结算以及其他金融交易。随着全球价值链分工体系的形成以及供应链管理的普遍运用,交易者对于金融服务的需求日益多元化、个性化,除了商业银行以外,其他金融机构也在贸易金融领域扮演着重要角色。例如,保险公司提供的各类保险服务;国际保理商提供的资信评估、应收账款管理与催收、坏账担保与融资等服务;包买商提供的无追索权融资与风险控制服务;承兑公司、贴现公司提供的信用担保与融资便利;官方出口信用机构提供的出口信贷、担保和出口信用保险(export credit insurance);等等。金融机构的合作与竞争极大地推动了包括国际结算在内的贸易金融的发展创新。此外,环

扩展阅读 1-3 SWIFT
组织发展概况



球银行金融电信协会(Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication, SWIFT)和各国(地区)的支付清算服务机构,亦对国际结算运作发挥着不可或缺的重要作用。

二、国际结算的基本功能

(一) 保障全球各种交易往来的正常进行

从人类社会产生经济关系伊始,即有了相应的结算活动。随着商品货币关系的演进和信用机制的增强,货币与信用这两种经济社会发展的基础推动力相互作用,使衍生于货币支付职能的支付结算活动出现了专门化的组织形式,进而促成了经营货币与信用的机构——银行的应运而生。现代银行的兴起和发展历程,清晰地印证了支付结算与银行业的历史渊源。可以说,支付结算是现代银行的“立身之本”,提供支付结算服务是现代银行的基础功能,其利用吸收存款的便利,以专业化服务模式构建了以银行为中心、融入银行信用元素的支付结算体系。当人们的交易或往来扩展到国际领域时,结算活动也随之跨越国界。商业银行的国际结算运作,解决了全球经济、贸易、投资活动以及其他所有往来所产生的资金支付,确保了债权债务契约关系的正常形成与完结,实现了资金在全球范围内的顺畅流动。作为基础性金融服务的国际结算,在全球各种交易往来中所发挥的作用是不可替代的。

(二) 开展国际交流的基础性金融渠道

广泛参与国际事务并履行相应的义务,有助于提高一国(地区)的国际地位和声誉。尽管各国(地区)对外交流的内容及影响程度有所不同,但都离不开基础性的金融支持。因为,“走出去、请进来”开放战略的实施往往需要通过经贸、文化、教育等途径,定会形成双边或多边的国际债权债务关系及支付结算需求。商业银行在遵循法规、惯例的基础上,通过有效运作国际结算业务,可以保证一国(地区)顺利地开展对外交流和参与国际事务。国际结算既是一国(地区)对外金融活动的组成部分,又是其走向世界的基础性金融渠道。

(三) 推动对外经济发展的金融支持

蓬勃发展的国际贸易、直接投资、跨国经营推动了全球资源优化配置,成为促进产业升级、扩大就业、实现国际收支平衡、改善民生的推动力。世界经济发展对金融支持需求的调整变化,直接推动了金融机构在经营理念、组织结构、产品设计、营销手段、盈利模式等方面的全方位创新。金融机构通过提供支付结算、贸易融资以及现金管理、账务管理、信用增强、风险控制等增值服务,全方位融入全球价值链并为企业提供综合性金融支持,银企之间已经由传统的支付结算和资金借贷关系,变革为基于多种金融资源供需的互不可缺的战略合作关系。

(四) 有助于提高商业银行的国际竞争力

国际结算具有风险小、收益高、业务延伸及增值服务空间大等特征,属于商业银行的重要业务之一。而且,国际结算通常是银行开展跨国经营的初始业务,对于培育国际化人才、构建全球同业合作体系、提升竞争力和国际声誉等,具有基础性贡献。正因为如此,商业银行高度重视国际结算及其关联业务的拓展创新,市场竞争十分激烈。商业银行必须完善治理结构,优化组织体系和业务模式,构建新型的国际金融业务平台,坚持产品与服务创新,提高整体竞争能力。

第四节 国际结算的发展变革

一、金融自由化加剧了国际结算业务竞争

20世纪70年代以来,以提高金融体系效率为目标、以放松管制为内容的金融自由化和金融深化浪潮,引发了全球范围内的金融变革,极大地推动了金融服务业的发展。根据WTO在《服务贸易总协定》金融服务附录中的界定,可贸易金融服务系指能够作为服务贸易标的物的金融服务,包括“保险及其相关服务”和“银行和其他金融服务”两类,每一类又划分为若干具体服务项目。根据《服务贸易总协定》的定义,可贸易金融服务采取了国际服务贸易的四种普遍模式,即跨境提供(cross-border supply)、境外消费(consumption abroad)、商业存在(commercial presence)、自然人移动(movement of natural persons),其中又以跨境提供和商业存在为主。

在金融自由化的进程中,作为可贸易金融服务的国际结算通常是较先获得本国或东道国批准经营的业务。在商业银行的跨国经营中,国际结算业务通常受限较少,开展最为普遍。金融服务贸易自由化使得更多的商业银行有机会开展国际结算等跨国金融业务,这既加剧了同业之间的国际竞争,又在竞争中提升了国际结算服务的品质与效率。

二、技术进步推动了国际结算运作的重大变革

技术进步持续性地改变着金融业的面貌。20世纪初期,电气技术创新的频频涌现,促发了金融业的第一次科技革命。最显赫的成果之一,就是美国联邦储备系统于1918年创建了专用的实现资金转移的电码通信网络——Fedwire,用于连接美国所有区域的储备银行、联储总部和美国财政部。20世纪40年代,世界上第一台电子计算机问世于美国,迅即引起了美国银行业的关注;20世纪50年代初期,美洲银行、花旗银行等开始研究利用条形码自动处理支票业务;20世纪50年代中后期,美洲银行率先使用计算机进行会计记账、报表编制、储蓄及信贷业务;20世纪60年代,美国银行业电子计算机技术应用已相当普及,电子转账系统为银行间实现联机业务奠定了基础,至20世纪70年代末期,美国银行业的计算机化已高达80%。互联网技术的诞生,再一次推动了金融服务业的根本性变革。1996年,互联网技术引领金融革命的标志性成果——安全第一网络银行在美国诞生。从此,金融业步入了网络信息化的再造之旅,网上银行、第三方支付等基于高效、快捷的虚拟交易平台,创造了全新的金融服务模式。

金融科技创新根本性地提高了国际结算业务运作的技术含量,适应了基于“互联网+”的电子商务、物联网和供应链管理趋势下市场主体的多元需求。很多银行已经建立全球性的贸易金融交易操作平台,通过构建单证中心进行票据、单据等结算工具的集约化处理,实现了国际结算单证业务的流程再造与模式创新,旨在统一操作标准、降低操作风险、节约经营成本。技术进步对于国际结算等金融业务的巨大影响引发了相关国际规制的调整更新。例如,国际商会在其订立的多项涉及贸易和银行服务的国际惯例中,适时补充加入了电子单证、电子转账等内容。21世纪以来,人工智能、云计算、大数据分析、区块链等

新型数字技术既推动数字经济快速发展,也推动国际结算加速向数字化转型。可以预见,技术进步必将持续性地推动国际结算等金融业务的变革与创新。

三、国际规则保障并推动了国际结算的有序运作

国际结算处理的是国际的资金支付转移,必然涉及不同的经济与金融制度、不同的货币、不同的结算体系以及不同的商业习惯。因此,依据统一、公正的标准处理业务,是顺利开展国际结算的必要前提。长久以来,国际商会积极致力于国际规制建设,制定了一系列对国际贸易及银行支付结算具有重大指导意义和高度权威性的国际惯例与规则,主要有:关于国际贸易商品的价格构成以及买卖双方责任、风险、费用划分的《国际贸易术语解释通则》;关于国际结算方式的《跟单信用证统一惯例》《托收统一规则》;关于国际担保的《国际备用信用证惯例》《见索即付保函统一规则》;关于银行间偿付的《跟单信用证项下银行间偿付统一规则》等。这些国际惯例与规则虽非法律,但公正合理、明确规范且普遍适用,为调节相关当事人之间的关系,避免和解决纷争起到了关键作用。1994年11月8日,国际商会在巴黎召开的第168次理事会上,正式接纳中国为会员,标志着我国实质性融入了国际贸易与支付结算规则制定体系,意义重大。

四、金融综合经营与创新提高了国际结算运作效率

在金融创新的大趋势下,支付结算已不再是银行的专属职能,一些非银行金融机构纷纷参与市场竞争,支付结算领域由银行的“独步天下”演化为多元服务主体的“同场竞技”。其一,实体经济和金融活动更紧密地融为一体,促进了金融产品(服务)的市场细分,更加注重产品与服务的差异化和品牌效应。在以银行为中心的传统模式难以满足这些变革需求的趋势下,一些专门化的中介机构及其创新性产品应运而生,如第三方支付平台提供的服务等。其二,技术进步改变了支付服务体系格局,一些机构因而有条件涉足支付服务领域,如网络运营商、通信服务机构、互联网企业纷纷参与电子商务、网上支付(online payment)、移动支付(mobile payment)、跨境支付等业务竞争。

即测即练

