



## 一、什么是外汇？

外汇是指一国持有的外国货币和以外国货币表示的用以进行国际结算的支付手段。

外汇的概念有静态和动态之分。

### 1、静态概念

外汇的静态概念是指以外国货币表示的可用于国际之间结算的支付手段。这种支付手段包括以外币表示的信用工具和**有价证券**，如：银行存款、商业汇票、银行汇票、银行支票、长短期政府证券等。

### 2、动态概念

外汇的动态概念是指把一个国家的货币对换成另外一个国家的货币，借以清偿国际间债权、债务关系的一种专门性的经营活动。它是国际间汇兑的简称。

在这里，需要特别指出的是：有些国家的货币不能在国际市场上自由兑换，所以它在国外只能算外币而不是外汇。

## 二、什么是汇率？

汇率，又称汇价，指一国货币以另一国货币表示的价格，或者说是两国货币间的比价。通常用两种货币之间的兑换比例来表示。如：USD/CNY=1/7.2456，即美元和人民币的兑换比率是1：7.2456，也可以说是1美元需要用7.2456人民币进行购买。

## 三、汇率的几个特点

### 1、以五位数字来显示。

欧元EUR 0.9705

日元JPY 119.95

英镑GBP 1.5237

瑞郎CHF 1.5003

### 2、最小变化单位为一点，即最后一位数的变化单位。

欧元EUR 0.0001

日元JPY 0.01

英镑GBP 0.0001

瑞郎CHF 0.0001

### 3、涨跌情况用“点”来描绘

按市场惯例，外汇汇率的标价通常由五位有效数字组成，从右边向左边数过去，第一位称为“X个点”，它是构成汇率变动的最小单位；第二位称为“X十个点”，如此类

推。

例如：1欧元 = 1.1011美元；1美元 = 120.55日元

欧元对美元从1.1010变为1.1015,称欧元对美元上升了5点

美元对日元从120.50变为120.00，称美元对日元下跌了50点。

#### 四、汇率的标价方式

##### 一、直接标价法

直接标价法是以本国货币来表示一定单位的外国货币的汇率表示方法。一般是1个单位或100个单位的外币能够折合多少本国货币。目前世界上大多数国家采用直接标价法，我国也采用直接标价法，如美元兑人民币为1:6.4906。

##### 二、间接标价法

间接标价法是以外国货币来表示一定单位的本国货币的汇率表示方法。一般是1个单位或100个单位的本币能够折合多少外国货币。目前在世界上只有少数国家使用间接标价法，如英镑、欧元、澳元、新西兰元、爱尔兰镑。如对英国来说，英镑对人民币汇率为1：9.4471，这就是间接标价法。

#### 五、主要产品和符号有那些？

按国际惯例，通常用三个英文字母来表示货币的名称或代码。

美元：USD

英镑：GBP

欧元：EUR

日元：JPY

加拿大元：CAD

瑞士法郎：CHF

澳大利亚元：AUD

新西兰元：NZD

## 六、市场参与者都有谁？

外汇市场的参与者主要包括各国的中央银行、商业银行、非银行金融机构、经纪公司、自营商及大型跨国企业等。它们交易频繁，交易金额巨大，每笔交易均在几百万美元，甚至千万美元以上。它们参与的动机一般来说有三点：

- 1) 通过贸易和投资，国际企业把国外获取的盈利转变为本国货币。
- 2) 对冲，企业财务部长和资金经理也会利用外汇市场来减低期货交易中价格波动的风险。
- 3) 投机赢利。

## 七、全球主要的外汇市场有哪些？

目前，世界上大约有30多个主要的外汇市场，它们遍布于世界各大洲的不同国家和地区。其中，最重要的有欧洲的伦敦、法兰克福、苏黎世和巴黎，美洲的纽约和洛杉矶，澳洲的悉尼，亚洲的东京、新加坡和香港等。

## 八、各大外汇市场的交易时间

外汇市场24小时不间断交易。世界上的各个外汇市场在营业时间上相互交替，又形成一种前后继起的循环作业格局。