

如何理解国际收支平衡表的“借贷记账法”

公衍照 余万林

(山东理工大学商学院 山东淄博 255012)

【摘要】理解国际收支的借贷记账法是解读国际收支平衡表的基础。“借记出,贷记入”是一个很好的理解方法。由于现实中国际收支统计与一般的会计记账过程不同,国际收支平衡表的账面失衡是通过净差错与遗漏项调整的。国际收支顺差、储备增加,它反映一国对外资本的净输出地位与国际收支的借贷记账法并不矛盾。

【关键词】国际收支平衡表 借贷记账法 净差错与遗漏 官方储备

国际收支平衡表是系统记录一定时期内居民与非居民之间各项交易的系统记录,是理解一国对外经济全貌的重要工具。解读国际收支平衡表,需对国际收支平衡表的记账方法深入理解。按照一般的理解,借方表示资产增加、负债减少,贷方表示资产减少、负债增加,或借方表示外汇支出、贷方表示外汇收入。但在国际金融教学实践中,由于受课学生的学科基础差异,对此讲授起来非常困难。即使通过大量的实例穿插在教学过程中,教学效果也不是很理想,原因在于学生对于借贷记

分)分别占30%、70%,其中开放式作业的考试可通过案例式互动(分组)教学中考核学生是否用功了,效果怎样。而且,平时成绩应当先于卷面成绩给定,期末学生总成绩应当分项列示,即卷面成绩、平时成绩、总成绩分别列示,避免只列示总成绩。

六、毕业论文是取消还是保留

有了学校考核学生的合理评价后,剩下的就是如何兼顾到“客户”的评价了,这应是会计教育工作者思考的一个问题。

目前的情况是,所有高校对培养的毕业生进行考核的最后一个环节正是毕业论文(或设计),如前所述,培养目标决定教学目标,而本科会计教学目标不应是培养论文创新能力。原则上,绝大部分本科生不具备论文写作能力,因为一篇像样的论文是需要非常扎实的理论功底和大量的文献阅读量,而在目前的本科教学中,是以实务教学为主,很少涉及会计理论,即使涉及,也是泛泛而谈。让一名不具备相当水平的本科毕业生写作高质量论文不切实际,这也导致目前本科毕业论文中抄袭、假想现象的泛滥成灾,“拍脑门”式论文现象更是普遍。

建议取消本科生全部写作毕业论文的政策,改为自愿写作,报名写作毕业论文的同学必须参加答辩,并获得相应成绩(可能合格,也可能不合格,决不能都合格)。毕业论文不应与毕业证、学位证挂钩。选择写作毕业论文并参加答辩的毕业生,导师应对其论文严格把关,答辩组亦应严格把关,该否决的否决,该肯定的肯定,参加论文写作并答辩且顺利通过的毕

业论文的实质并没有真正掌握。国际金融教学大都以国际收支作为本学科重要的一条主线,而且放在课程教学的开始,对国际收支平衡表理解的偏差,不仅影响到后面教学的效果,也会直接挫伤学生的学习热情。笔者通过长期的教学实践,总结出一个浅显易懂的掌握方法,收到了较好的效果。

一、对“借记入,贷记出”的理解

1. 基本原理。国际收支平衡表记录的是居民与非居民之间的交易,所谓交易就是双方各取所需,但必须互有付出,居

业论文,仅供接收毕业生单位参考,使其认识到通过答辩只能说明该毕业生具备了一定的会计理论基础,而不能说明其他问题。

七、结论

培养目标的过高设置使其不符合实际情况,培养目标的重心应从培养可直接使用高端人才转为培养学生基本潜质;在基础课与专业课比例中,应适当增加专业基础课比重,降低公共基础课(政治理论);在专业课程教学这一关键培养环节中,高校应设法消除教学重复并更新教学内容,合理安排专业课程;为适应资本市场发展,教学理念有必要从单向的知识传递这一被动学习模式转变为案例式互动教学模式;考试评价制度的改革势在必行,但具体如何改革也是我们今后将要深入调研的方向;毕业论文应仅供少数学有余力的同学自愿报名参加写作答辩并获得相应成绩,使其和考试评价相结合,作为评价毕业生的依据(以考试评价为主、论文评价为辅)。

主要参考文献

1. 孙萍. 英美与我国本科会计专业培养目标比较. 财会通讯, 2011; 5(上)
2. 王国付. 普通高校会计专业实践教学思考与建议. 财会研究, 2008; 12
3. 刘永泽, 孙光国. 我国会计教育及会计教育研究的现状与对策. 会计研究, 2004; 2

民和非居民都要付出相应的对价。天下没有免费的午餐,除了单方面转移外(后面叙述),任何一方资财(包括实体资产、金融资产或其他资产)的获得都要以付出一定的对价为条件(包括实体资产、金融资产或其他资产)。

从交易者的角度看,任何交易实际上是由两个行为构成(见图1),一个行为是付出(资财),另一个行为是获得(资财),两个行为互为抵偿,缺一不可,这是交易的实质。任何一笔交易,居民从非居民那里获得资财的行为,应该记录到国际收支平衡表的借方,而付出资财的行为记录到贷方。因此,借方表示资产增加,贷方表示资产减少就很好理解了。

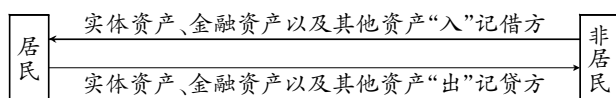


图1 借贷记账法的基本原理

2. 关于“单方面转移”。既然国际收支平衡表记录的是交易,即交易双方相互支付对价的交换行为,但按照广义的国际经济交易概念,有一些国际经济交易是按单向转移方式来进行的,比如捐赠、放弃资产、免除债务、财产继承、侨汇、年金、移民以及特别提款权的分配等等。按照借贷记账原理,即“有借有贷,借贷相等”,从本国角度,单方面转移只涉及一个行为,要么无偿获得,要么无偿付出,结果必定导致国际收支平衡表的账面失衡。为此可设计一个抵偿科目——“单方面转移”,来保证国际收支平衡表的平衡。

按照“借记入,贷记出”的原理,本国向外国无偿提供资财,因为资财减少,根据提供的商品和服务的具体情况,将这个行为记录到贷方,抵偿方借记“单方面转移”科目。同理,本国无偿获得外国资财,因为资财增加,这个行为记录到借方,抵偿方贷记“单方面转移”科目(见图2、图3)。

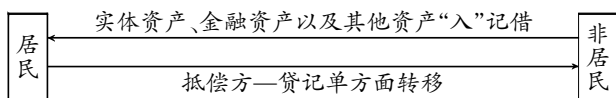


图2 单方面转移贷方的含义

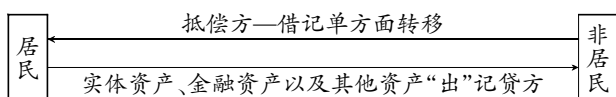


图3 单方面转移借方的含义

3. 进一步的理解。那么,如何理解借方表示负债的减少,贷方表示负债的增加呢?以A、B两国为例,前者为本国,后者为外国。A国对外负债减少,表明B国居民减持了A国的股权资产、债券或者收回了原来向A国提供的银行贷款,即原来B国居民持有的对A国的资产(要求权)又回流到A国,A国资产增加,因此对外负债的减少意味着资产的增加,对应于国际收支平衡表的借方。贷方表示负债的增加也同理。

如何理解借方表示外汇支出,贷方表示外汇收入呢?在教学中,笔者认为可以从交易的货币流角度来讲。从交易的货币价值层面看,交易是双方之间的等价交换,是双方相互支付一

定的货币价值。如前所述,借方表示本国居民从非居民处获得了资财,当然要以一定的付出为代价,即借方代表了一笔外汇支出;同理,贷方表示本国资财流出,必定要有一定补偿,其结果必定对应着外汇收入。借方用“-”而贷方用“+”来表示,正是从这个角度讲的。同样国际收支差额中贷方表示净外汇收入即顺差,借方表示净外汇支出即逆差也就容易理解了。

二、举例说明

以下例子来源于杨胜刚、姚小义主编的《国际金融》教材,本文根据以上原理对交易实例的记账进行说明。

例1:A国出口商品价值100万美元,收入记入境外美元存款账户。

出口使A国实体资产减少,因此贷记“出口100万美元”;美元存款增加即金融资产增加,借记“其他投资100万美元”。境外美元存款,实际是对外直接投资、间接投资之外的其他投资(具体科目是“其他投资”项下的“私人短期资本流动”)。

例2:A国居民到外国旅游花费10万美元,从该居民的海外存款账户上扣除。

居民到外国旅游享受国外提供的服务,相当于进口商品,借记“进口10万美元”;用海外美元存款支付,即金融资产减少,贷记“其他投资10万美元”。

例3:A国企业在海外投资建厂,当年获利1 000万美元,其中500万美元在当地再投资,200万美元存于其在海外的美元存款账户,100万美元用于进口,200万美元调回国内结售给A国政府。

投资获利1 000万美元属于经常账户下的投资收入增加,如果仅仅将该笔收入存到海外存款账户上,那么投资收入就结转成其他投资(海外美元存款)。此时,应当借记“其他投资1 000万美元”,贷记“投资收入1 000万美元”。

但该笔收入还另外转做他用,所以上述借方就发生了改变。在当地再投资即股权资产增加,借记直接投资500万美元;200万美元继续存在海外银行,存款资产增加借记其他投资200万美元;100万美元用于进口,实体资产增加,借记“进口100万美元”;200万美元调回,国内结售给政府,国际储备资产增加,借记“官方储备200万美元”。1 000万的海外投资收入,结转成了对外股权资产、海外存款资产、进口商品和官方储备。

例4:外商以价值2 000万美元的设备投资A国,兴办合资企业。

本国获得了设备,实体资产增加,借记“进口2 000万美元”;兴办合资企业,外商获得本国股权资产,本国金融资产减少,贷记“直接投资2 000万美元”。

例5:A国政府动用100万美元外汇储备向外国政府提供无偿援助,另提供价值50万美元的药品和食品援助。

本国动用外汇储备100万美元对外援助,本国官方储备减少,贷记“官方储备100万美元”;提供外方50万美元的药品食品援助,本国实体资产减少,贷记“出口50万美元”。无偿援助属于单方面转移,借记“单方面转移150万美元”作为抵偿。

例6:A国企业购买价值2 000万美元的国外企业股票,占其股票总额的8%,以境外美元存款账户支付。

购买国外企业股票,对外金融资产增加,又因为所购股票低于发行企业股票总额的10%,因此借记“证券投资2 000美元”;使用海外美元存款支付,本国海外存款资产减少,贷记“其他投资2 000万美元”。

三、常见的两个问题

1. 净差错和遗漏。按照借贷记账原理,即“有借有贷,借贷相等”,国际收支平衡表应该总是平衡的,不会出现净差错和遗漏项,但国际收支平衡表为什么还会有净差错和遗漏项呢?这个问题常常困扰着学生。

大部分人将国际收支平衡表的统计过程想象成现实中一般的会计记账过程。其实,现实中没有一个万能的会计对一国的对外经济交往进行一一对应的会计记录。一般来说,实体商品的进出口交易记录来自进出口岸的海关,而外汇收入和支出却是由银行系统提供的。即使银行和海关提供数字是准确的,但这些数据并不一定同时反映到国际收支平衡表中。比如,年末出口人履行合同,已经将货物交付(货物所有权已经转移),海关对该项货物的出口统计到本年度的出口额中,但是出口收入可能由于银行结算程序滞后,银行提供的出口收入就会转录到下一年度。这些因素导致的净差错遗漏却是正常的,不会造成国际收支统计数据的失真。

现实中的非法交易是导致出现净差错和遗漏的重要因素,它会使国际收支统计严重失真,暴露出严重的监管问题。如果进出口人通过伪造、篡改单据结汇购汇,结果会导致实际的外汇收付与海关的进出口统计数据严重不符。有些非法交易,比如贩毒分子在边境进行毒品交易,本国犯罪分子使用美元现钞支付,最后必然反映本国外汇支出的增加(如果犯罪分子是通过银行购买所需外汇),但毒品交易却不会反映到进出口统计中。尤其是各种非法金融活动,如地下钱庄的洗钱行为等都会造成外汇资金的进出,最后都反映到一国的外汇收支中,但可能没有真正的实体交易或只是虚假的实体交易,必定和海关统计不一致。国际收支平衡表中如果净差错和遗漏出现巨额的贷方余额,表明有巨额的外汇资金流入但监管部门未监测(管)到;而如果出现巨额的借方余额,则表明有巨额的外汇资金流出但监管部门未监测(管)到。2005年我国人民币汇率改革前后,国际收支平衡表中的净差错和遗漏由巨额的贷方转入借方,可能反映了人民币升值之前巨额的热钱流入和升值之后的资金外逃。

2. 关于官方储备项目。官方储备类似于现实中一个家庭一定时期的收支结余,是多次收支的累积结果。国际收支是一定时期一国所有经济交易的外汇收支的累积结果,国际收支综合差额必定对应于一国的官方储备变动,顺差则官方储备增加,逆差则官方储备减少。学生经常提出以下问题:一国国际收支顺差,即国际收支出现贷方余额,应该是外汇净收入,储备因而增加;反之,一国出现逆差即国际收支出现借

方余额,应该是外汇净支出,国际储备减少。但是为什么说一国某年度国际收支顺差,储备增加,表明该年度该国是资本输出国?而我国由于长期的国际收支顺差表明我国是净资本输出国,进而成为最大债权国?更何况,我国长期以来是引进外商投资的最大的发展中国家。这里的关键问题是,学生对外汇的概念和内涵理解不够准确,也对官方储备实际运作管理的理解出现偏差。

广义上讲,外汇是以外币表示的可用作国际清偿的支付手段和资产(2008年《外汇管理条例》),而狭义的外汇仅指只用外币标示的用于国际清偿的支付手段。现实中居民与非居民之间发生的各类经济交易,基本上都是通过银行支付体系来实现债权债务的清偿,即通过银行票据结算机制而不是通过外币现钞的交付来完成清偿的。可以说,一国对外经济交易所产生债权债务的清偿无非是该国海外银行存款账户上数字符号的变动。一国所有的外汇收入和支出,不管属于哪个居民,最终都是国内银行在海外银行账户上的外币资金的增减。一国出现顺差,只不过是该国总体上海外银行存款净增加,而不是外汇现钞增加;一国出现逆差,则该国总体上海外银行存款净减少。在自愿结售汇制度下,进出口商仍然可持有外币存款,这些外币资金实际上仍旧是国内外汇银行在海外银行的存款账户上。因此,所谓的外汇实际上就是海外银行存款,本国外汇银行持有的境外存款,虽然所有权属于本国,但其使用权依旧在外,属于资本输出,属于直接投资和间接投资之外的其他投资,具体是短期私人资本流动科目。

外汇银行是外汇市场的主要参与者,它们的外汇资金头寸的变动必然影响到一国外汇市场上的汇率。当一国官方听任汇率自由波动,顺差将伴随着本币升值,导致出口减少进口增加,会使本国顺差减少直至国际收支大体平衡,反之则相反。这样不会出现巨额的国际收支顺差或逆差,也不会有巨额外汇储备的积累。但一般来说,一国管理当局不会听任汇率完全自由波动。当一国国际收支出现顺差的时候,管理当局(外储部门或中央银行)将在外汇市场上购买外汇存款,从而抑制本币升值,结果外汇银行的外币存款转移到管理部门,导致一国官方储备增加;而出现逆差则反向操作,官方储备减少。外储部门获得这些外币存款后,除一部分仍旧以流动性强的海外银行存款形式持有以外,其他的存款将转化成期限、收益率和风险不同的各类外币资产,如外国政府债券、公司股票和债券等,外汇储备部门持有的包括外汇存款在内的这些资产的增加当然记录在借方。这个过程的实质是,外汇银行的外币存款转到了外汇储备部门,但真实的资金仍旧处流出状态。因此国际收支顺差,储备增加,实际上是资本输出,而长期的顺差导致国际储备巨额积累,一国必定是净资本输出国。

主要参考文献

1. 杨胜刚等. 国际金融. 北京: 高等教育出版社, 2009
2. 吴成颂. 近几年我国国际收支平衡表误差与遗漏项目变化的经济影响分析. 特区经济, 2008; 10