
《人民币国际化与商业银行国际业务》

主讲：马老师 约 6 小时

一、货币国际化的一般理论分析

1、货币国际化及条件分析

- (1) 货币国际化的概念
- (2) 货币国际化的条件
- (3) 货币国际化的收益与成本

二、人民币国际化及进程分析

- 1、人民币国际化及必要性
- 2、人民币国际化的概念界定
- 3、人民币国际化的阶段分析
- 4、人民币国际化的最新进展：跨境使用情况
- 5、现阶段人民币国际化进程中存在的问题
- 6、人民币国际化后的风险防范措施仍不健全

三、商业银行的跨境业务

(一) 跨境资本流动中的外汇管理与人民币国际化

中国外汇管理经历了怎样的历史沿革

资金跨境有哪些渠道

- (1) 经常项目渠道
- (2) 直接投资渠道
- (3) 证券投资渠道
- (4) 跨境信贷渠道：

为什么要做 ODI 备案和登记

(二) 跨境业务中的清算、账户与汇率工具使用

- 1、离岸账户 OSA 的特点
- 2、非居民账户 NRA 的特点
- 3、自由贸易账户 FTN 的账户的特点

(三) 境外发债的实务

- 1、境外债券动态与模式选择
- 2、发行流程与主要考虑事项

3、国际信用评级

4、资金回流路径选择

5、外债资金不同模式下如何进行外债备案等。

(1) 投注差模式

(2) 全口径模式

6、境外发债每种发行结构的优劣势是什么

(四) 境外 IPO 外汇实务

1、境外 IPO 动态

2、港股 IPO 条件及业务流程

3、境外 IPO 模式选择与红筹搭建

4、境外 IPO 外汇合规要求及案例

红筹架构外汇登记要点

6、10 号文规定下的外汇合规路径选择及境外 IPO 募集资金回流

(五) 跨境投融资业务

非居民账户体系：FT/NRA 授信

跨境担保——内保外贷、外保内贷和其他形式跨境担保

全口径跨境融资

银团贷款

衍生品业务在跨境投融资业务中的运用

6、境外发债项目

(六) 境外项目融资及并购融资架构设计

1、解析海外并购项目

2、跨境分红项目

3、内保外债项目、有限追索项目中现金流如何控制外存外债项目：跨境平行贷款及债权

人间安排的架构

4、外保/存内贷项目：EPC 合同跨境保理下的融资模式

四、人民币国际化与人民币汇率

1、人民币汇率几个阶段

2、近期人民币汇率波动的原因

(1) 美元加息与全球资本流动

1、美国通胀与美联储加息

-
- 2、中美利差倒挂：10 年期国债
 - 3、中国央行降准降息：保经济弃汇率
 - 4、离岸与在岸人民币汇率的相互影响
 - (1) 香港、新加坡 NDF 市场汇率
 - (2) 人民币汇率指数
 - 5、对人民币国际化的影响