

2009年外销员考试外汇风险管理辅导外销员考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/622/2021\\_2022\\_2009\\_E5\\_B9\\_B4\\_E5\\_A4\\_96\\_c28\\_622941.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/622/2021_2022_2009_E5_B9_B4_E5_A4_96_c28_622941.htm) 把外销员站点加入收藏夹 欢迎

进入：2009年外销员课程免费试听 点击进入免费体验：百考试题外销员在线考试中心 更多信息请访问：百考试题外销员、百考试题论坛外销员

一、外汇风险的概念:在国际经济交易中，经济组织、个人以外币计价的资产与负债因汇率变化，引起的价值增加或减少的可能性，这就是外汇风险

二、外汇风险的构成因素及其相互关系 外汇风险包括三种因素：本币、外币与时间。只有存在本、外币折算的情况下，才有外汇风险。一笔应收或应付帐款的时间结构也会影响外汇风险，时间越长，在此期间汇率波动的可能性越大，外汇风险越大。因而外汇风险可分为时间风险与价值风险。 例：(06年试题) 某企业现在借入一笔美元贷款，同时在90天后有一笔相同金额的美元收入，则该企业面临( A ) A.价值风险 B.时间风险 C.经济风险 D.双重风险 外汇风险是( D ) A、因外汇汇率波动而引起的外汇敞口的损失 B、因利率波动引起的外币资产的减少和负债的增加 C、因外汇汇率波动而引起的外汇资产减少和负债增加的损失 D、因外汇汇率波动而引起的外汇敞口损失的可能性

三、 外汇风险的类型 1.交易风险 是指由于外汇汇率波动而引起的应收资产与应付债务价值变化的风险。 例如，一家欧洲公司向美国客户赊销计算机软件，以美元计价，货款价值为100万美元，目前汇率为USD1=EUR1.1000.但收款时,汇率变为USD1=EUR0.9500,欧元收入将会变为95万欧元,比预期的少收15万欧元. (1)进出口贸易中，在货物装运或劳务

已经提供，而款项尚未收付时，外汇汇率变化所产生的风险。(2)以外币计价的国际信贷活动中，债权债务未清偿前存在的风险。(3)待交割的远期合同的一方，合同到期时，由于外汇汇率的变动，所收付的货币量可能会有变化。(4)其他任何以外币表示的资产及债务。

## 2. 会计风险

是由于汇率变化而引起资产负债表中某些外汇项目金额发生变动而产生的风险。会计风险主要产生于跨国公司对海外子公司财务报表进行的合并报表处理。跨国公司必须将以当地货币表示的海外子公司财务报表转化为以母国货币表示，与母公司的财务报表合并，如果按现行汇率折算，如果现行汇率与历史汇率不一致，就存在折算风险。如果按历史汇率折算，则不存在折算风险。例如一家美国公司拥有一家英国子公司，对子公司的净投资为1亿英镑，年初汇率为1英镑=1.5美元，到年底汇率变为1英镑=1.45美元。尽管净投资仍然是1亿英镑，但是在这家美国公司的合并资产负债表上，对英国子公司的净投资价值从1.5亿美元变为1.45亿美元，发生了500万美元的账面损失。

## 3. 经济风险

是由于外汇汇率发生波动而引起的国际企业未来收益变化的一种潜在的风险。例：1、由于外汇汇率发生波动而引起国际企业未来收益变化的一种潜在风险称为(C) A.交易风险 B.会计风险 C.经济风险 2、经济风险是一种潜在风险。(正确) (2005年试题) 下列不属于外汇风险的是(C) A、交易风险 B、经济风险 C、政治风险 D、会计风险

## 第二节 外汇风险的管理方法

### 一、做好货币选择，优化货币组合

#### 1、做好计价货币的选择

在国际收支中，所使用的计价货币不外乎有两类：硬货币和软货币。所谓“硬”货币指的是汇率保持稳定，且有上浮趋势的货币。而所谓“软”货币，指的是汇率不稳定，且

有下浮趋势的货币。选择计价货币的一般原则是：出口贸易选择硬币或汇率有上升趋势的货币作为计价货币。进口贸易选择软币或汇率有下跌趋势的货币作为计价货币。例(06年试题) 1、在其他条件不变的情况下,进口商应该选择计价的货币是(B) A.有上浮趋势的货币 B.有下浮趋势的货币 C.币值大幅度上下波动的货币 D.出口商所在国的货币 2、提前滞后收付法是指改变货币收付时间,从而改变外汇风险的时间结构,减轻因汇率变化所带来的损失。Oslash. 外币债务人和进口商在预期外币将要上升时,争取提前付汇,以免受该计价货币贬值的损失。Oslash. 外币债务人在预期外币汇率将要下降时,争取推迟付汇。例如:通常情况下,推迟软币债权收取的时间可以降低外汇风险。(错误) 3、平衡法(MATCHING)是指在同一时期内创造一个与存在风险相同货币,相同金额,相同期限的资金反方向流动。如:法国某公司有1000万日元的3月期应收账款,如果它能签订3个月付款的1000万日元进口合同,便能消除原有敞口头寸,使自己避免外汇风险。当然平衡法有很大的局限性,因为一个公司向某国出口时未必需要从该国进口,特别是一个公司要与多个国家发生涉外业务,它很难对每个国家都能做到消除涉外业务中的敞口头寸。例: 1、平衡法可以消除全部外汇风险.(正确) 2、平衡法是组织与应收(付)外币账款(AB)反方向的资金流动. A. 币种相同、时间相同 B. 金额相同 C. 金额相当 D. 同幅度波动的第三种货币 E. 金额不同 4、组对法 某公司存在某种货币的外汇风险,它可创造与该种货币有密切联系的另一种货币的反向流动来缓解外汇风险。另一种货币应与该货币金额相当,时间相同。 5、多种货币组合法 是指在进出口中使用两种以上的货币计价

，通过这些货币波动的相互抵消，减轻外汇风险。例：进出口合同中使用两种以上的货币来计价以消除外汇汇率波动风险的方法是(C) A.平衡法 B.组对法 C.多种货币组合法

6、本币计价法 一国在进出口贸易中采用本币计价，可免除外币与本币汇率波动带来的外汇风险。但是，这种方法实施起来有一定困难。

7、调整价格法 进出口贸易中的一方若坚持用本国货币计价，另一方的外汇风险就会大大增加，在这种情况下，另一方可通过抬高或降低货价来减轻风险。如进口商坚持以本国货币作为计价货币，出口商可适当调高出口货价。如出口商坚持以本国货币作为计价货币，进口商可适当压低进口价格。

(1)加价保值 加价保值法主要用于出口交易中。它是出口商接受软币计价成交时，将汇价损失摊入出口商品的价格中，以转移外汇风险。如某公司在1990年对某商品向欧洲客户报价时，德国马克、英镑对美元的汇价趋软，考虑到我长期对西欧一直用这两种货币成交，对方又是老客户，不便改用美元，就按照美元单价及即期汇率折成原货币的价款后增加汇价保险系数2%，向外报出。后来这两种货币对美元汇价果然下跌，从而避免了汇价风险损失。

(2)压价保值 压价保值法用于商品进口交易中，进口商在进行硬币计价的国际贸易中，通过压低进口商品的价格来减少硬币升值可能带来的损失。例：1、通过价格调整可以完全消除外汇风险。(错误)

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)