

2009年国际商务师辅导：汇率风险国际商务师考试 PDF转换
可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/643/2021_2022_2009_E5_B9_B4_E5_9B_BD_c29_643437.htm 把国际商务师站点加入收藏夹

欢迎进入：2009年国际商务师课程免费试听 更多信息请访问

：百考试题国际商务师、百考试题论坛国际商务师

一、汇率风险的概念

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

二、汇率风险的类型

根据汇率风险的风险结果不同，可以将汇率风险划分为交易风险、折算风险和经济风险等类型。

(一) 交易风险

产生交易风险的情形 (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.

(二) 折算风险

又称会计风险，是指在对财务报表进行会计处理，将功能货币转换为记账货币时，因汇率变动而蒙受账面损失的可能性。折算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。折算风险的影响主要是两个方面： Oslash. 损益类账户。将海外

子公司的利润折算成本币时，通常使用年度平均汇率或者年末汇率。即使以子公司货币记录的利润是稳定的，但是如果其货币贬值，折算后的利润也会减少。还是上例，这家美国公司每年从英国子公司获得100万英镑的利润，第一年的折算汇率为1英镑=1.5美元，而第二年的折算汇率为1英镑=1.45美元，第二年折算成美元的利润将减少5万美元。在这个例子中，如果英国子公司宣布从利润中发放股利，并以英镑支付，美国股东面临的折算风险就变成交易风险。

(三)经济风险 又称经营风险，是指未预期到的汇率变动通过影响企业生产销售数量、价格和成本等，引起企业未来一定时期的收益和现金流量减少的一种潜在损失。经济风险分为两种情况：

Oslash. 间接经济风险。间接经济风险是指汇率变动对成本竞争力和价格竞争力的不利影响。例如，一家英国公司生产和出口以英镑定价的电子仪器，并在国际市场上与以日元定价的日本供货商竞争。如果日元对英镑贬值，则英国公司的价格竞争力会削弱，并对其生产销售产生一系列影响，从而面临间接经济风险。与其他汇率风险相比较，经济风险的影响是长期的，而交易风险和折算风险的影响是一次性的。另外，经济风险引起的是潜在损失，而交易风险和折算风险引起的分别是实际损失和账面损失。

例题 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)

3、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

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