

2012年国际商务师考试辅导：交易风险的管理1 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/646/2021_2022_2012_E5_B9_B4_E5_9B_BD_c29_646474.htm 本文主要介绍交易风险的管理的相关知识，供大家参考学习。

一、商业法

(一)选择有利的合同货币

(二)加列合同条款 在不能消除风险因素的情况下，为了转移或合理分担可能蒙受的经济损失，可以选用加列合同条款的方法，即在有关合同中加列保护性条款。

1、加列货币保值条款 货币保值是指选择一种或几种货币给合同货币保值。货币保值是指选择某种与合同货币不一致的、价值稳定的货币，将合同金额转换用所选货币来表示。在结算或清偿时，按所选货币表示的金额以合同货币来完成收付。例如，在某出口合同中，合同货币为美元，金额为100万美元，在合同中加列货币保值条款，保值货币为特别提款权.签约日的汇率为USD1=SDR0.6836，则68.36万特别提款权与100万美元等值.假定结算日汇率变为USD1=SDR0.5906，美元对特别提款权贬值。要使出口商仍得到68.36万特别提款权，进口商需支付： $68.36 \div 0.5906 = 115.75$ 万美元，而不是100万美元。(2006年试题) 某进出口公司向外商出口一批货物，合同金额为100万美元。该公司意识到汇率波动的风险，就在合同中加列了保值条款。公司以特别提款权作为保值货币。假定签约时特别提款权与美元的汇率为1特别提款权=1.4250美元,可是,6个月后结算日当天的即期汇率变动为1特别提款权=1.6750美元. (1)

2、均摊损益条款 是指当合同货币的汇率发生变动而出现经济损失或经济收益时，由交易双方共同均摊。只适用于进出口****易。公式书上有，这里不再列出，举例说明：例如：

美国商人向英国出口货物10万英镑，在签约时，英镑对美元的汇率为：1英镑=1.5美元，双方约定在合同中加列均摊损益条款。在结算时，英镑对美元的汇率为：1英镑=1.2美元，求最后美国商人能收回多少英镑？根据公式： $15 / [(1.5 + 1.2) / 2] = 11.11$ 万英镑

3、滑动价格保值条款(不重要)(适用于进出口)

4、选择货币条款。适用于借贷。债权人有权选择清偿货币的权利。

(三)调整价格或利率 在一笔交易中，交易双方都争取到对己有利的合同货币是不可能的。当一方不得不接受对己不利的货币作为合同货币时，还可以争取对谈判中的价格或利率作出适当调整：要求适当提高以软币计价结算的出口价格，或以软币计值清偿的贷款利率.要求适当降低以硬币计价结算的进口价格，或以硬币计价清偿的借款利率。调整价格或利率不等于没有风险，实际上汇率风险仍然存在，但是调整价格或利率可以作为承受风险的补偿，从而减轻风险的程度。

例：1、通过价格调整可以完全消除外汇风险。(错误)

根据上述情况,通过计算回答下列问题: (1)该公司运用加列的保值条款怎样达到汇率风险控制的目的? 说明此操作的汇率风险规避效果.

相关推荐：#0000ff>2011年国际商务师理论与实务地区经济一体化资料汇总 #0000ff>2011年国际商务各学科内容及考试要点摘要 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