

匯率避險工具

遠期外匯

換匯交易

匯率選擇權



經濟部中小企業處



第一銀行 First Bank

廣告

遠期外匯

Delivery Forward

企業常利用遠期外匯契約作為規避匯率風險的工具，如企業預期3個月後有一筆收入100萬美元，並預測3個月後美元將貶值，所以用1:30之匯率向銀行簽訂預售美金的遠期契約，假設3個月後美元貶值到1:28，就可以規避匯兌損失。

遠期外匯 = 即期匯率 + 換匯點數



遠期契約

約定期間3個月後

升值

若新台幣升值

即時匯率下跌為1:28，企業可依契約所訂匯率(1:30)向銀行賣出收入之100萬美元

貶值

若新台幣貶值

即時匯率上漲為1:32，企業亦依契約所訂匯率(1:30)向銀行賣出收入之100萬美元



鎖定未來某一特定 **日期** 的匯率
期間
 規避未來匯率波動風險

詳細資訊可洽常往來銀行

換匯交易

Foreign Exchange SWAP

同時承作一筆相同幣別或金額，買賣方向相反之外匯交易，將手中貨幣換成所需貨幣運用，約定未來某一特定日期再換回，亦可等待匯率達到理想值再將換回的貨幣於市場買賣。



今天用匯率30.5向銀行賣出美元，同時做一筆預購，約定1個月後用匯率30.3買進美元

資金調度工具，彌補資金缺口
降低匯率波動風險

詳細資訊可洽常往來銀行

匯率選擇權 Foreign Exchange Option

保險概念的避險工具，可選擇擔任選擇權之買方或賣方。

買方-**支付**權利金，當匯率走勢不利時**獲得保障**。

賣方-**收取**權利金，當匯率走勢對買方不利時**負擔義務**。

種類 買賣	種類	
	買權 Call	賣權 Put
買方 Buy	預期大漲 (最大損失權利金)	預期大跌 (最大損失權利金)
賣方 Sell	預期不漲 (損失可能無限)	預期不跌 (損失可能無限)

詳細資訊可洽常往來銀行