

中小企業匯率避險工具建議

穩定匯率 穩定接單

- 遠期外匯合約最簡單
- 向往來銀行洽詢避險商品組合，費用低、風險小

多數銀行 皆可承作

- 利用遠期外匯合約，手續簡單、成本透明
- 利用外匯選擇權，銀行提供客製化規劃

輔助政策 自然避險

- 使用相同幣別交易，如出口收美元，進口也用美元支付
- 分散出口市場，避免風險過度集中於單一貨幣

中小企業常用避險做法

遠期外匯

手續最簡單

固定匯率風險

費用低
分行可受理

外匯選擇權

買個「權利」

未來市場利率
比約定好 放棄執行

未來市場利率
比約定差 行使權利

外匯交換

交易是成對出現

今天換一次錢
未來再換回來

靈活調度資金
不須承擔匯率
波動風險

銀行可協助操作，流程不複雜

企業輔助
自然避險

- 多數企業之主要外匯避險方式
- 進、出口皆以美元報價
- 同一幣別降低匯兌風險

中小企業匯率自然避險策略

資金調控

收款天數控制

多設 40-60 天，預留資金彈性應變

外幣結匯策略

預判台幣貶值時點結匯，減少兌損

美金部位控管

僅保留支付需求之美元(如應付帳款)

報價調整

產品報價調整

依匯率調整售價，降低兌損風險

多元幣值報價

以歐元、日圓等分散美元風險報價

風險移轉

產能移轉與外包

轉至低成本地區，以降低整體風險

美元收入再投資

資金用於海外(購設備/投資等)，避免兌換損失

匯率避險保證措施

保證專案

協助中小企業取得**避險額度**信用保證措施

目的

協助中小企業**穩定出口收入**，**鎖定出口利潤**

對象及資格

申貸**外銷貸款**，有**預售遠期外匯**避險需求之**中小企業**

避險交易
保證額度

同一企業

額外提供最高新臺幣**6,000萬元**

保證用途
(**履約保證**)

- 遠匯到期時保障企業能以**約定匯率**結匯 (**固定匯率風險**)
- 企業因故**無法履約**，由信保基金補償銀行**匯率差價損失**

內容

保證比例一律**10成**

銀行須**提供優惠匯率**，**簡化申請流程**

免收保證手續費 (受理至114.12.31止)

馬上辦服務中心
0800-280-280

信用保證基金
0800-089-921



預購(預售)遠期外匯介紹

第一種



文件少成本低



鎖定資金
成本或利潤



規避未來匯
率變動風險

預購(預售)
遠期外匯

與銀行約定在**未來**特定日期
以事先**約定匯率**
進行外幣買賣，確保收益

適用對象

- 出(進)口商收(付)款**時間明確**
- **鎖定匯率**消除未來不確定性
- 有**實質交易**之避險需求

成本與費用

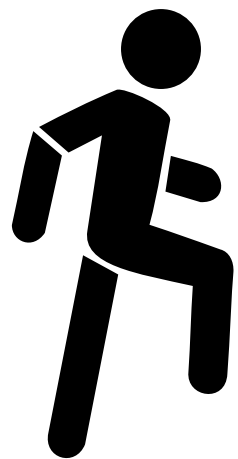
- 成本內含在匯率報價
- 大部分無手續費和保證金
(視各銀行計收方式而定)

預售遠期外匯範例

情境：新臺幣升值

假設**出口商**3個月後有10萬美元貨款收入，預期美元貶值(新臺幣升值)，至銀行承作**預售美元**遠期外匯交易，藉此**規避**未來匯率變動風險。

訂約日：114/7/1

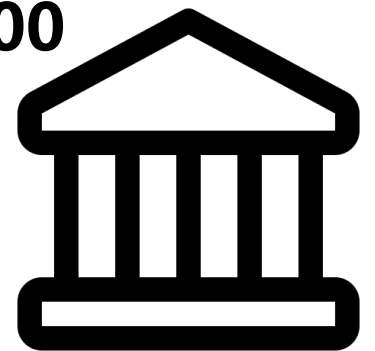


出口企業

7月1日美元兌新臺幣(USD/TWD)即期匯率為29.500

3個月換匯點報價為-0.230(視實際情況調整)

3個月交割匯率**29.270** ($= 29.500 - 0.230$)



銀行

交割日：114/10/1

假設10月1日即期匯率為28.5

企業依約定匯率**29.270**向銀行賣出10萬美元

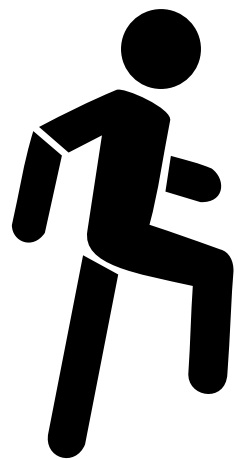
企業可收到 TWD 2,927,000(> 未避險 TWD 2,850,000)

預購遠期外匯範例

情境：新臺幣貶值

假設**進口商**3個月後有10萬美元貨款支出，預期美元升值(新臺幣貶值)，至銀行承作**預購美元**遠期外匯交易，藉此**規避**未來匯率變動風險。

訂約日：114/7/1

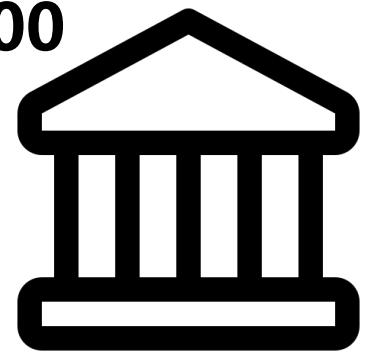


進口企業

7月1日美元兌新臺幣(USD/TWD)即期匯率為29.500

3個月換匯點報價為-0.230(視實際情況調整)

3個月交割匯率**29.270** ($= 29.500 - 0.230$)



銀行

交割日：114/10/1

假設10月1日即期匯率為30

企業依約定匯率**29.270**向銀行買入10萬美元

企業支付 TWD 2,927,000(<未避險 TWD 3,000,000)

預購(預售)遠期外匯應備文件範例

應備文件

須視各銀行需求調整，以下僅為範例

- ▶ 企業基本資料表
- ▶ 聯徵查詢同意書
- ▶ 董事會/股東會之會議紀錄或其他最高業務執行機關之同意書
- ▶ 有權交易人員授權書
- ▶ 客戶風險屬性評估表
- ▶ 產品說明書/風險預告書
- ▶ 逐筆徵提實際需求證明文件
- ▶ 交易完成簽署預售/預購遠期外匯交易契約書

請洽各銀行辦理

買入外匯選擇權介紹

第二種

- ✓ 成本較高
- ✓ 買個選擇的權利
- ✓ 更有彈性

外匯選擇權

買個「保險」概念

支付權利金給銀行，取得權利

在未來特定日期 以約定價格交易

適用對象

- 出(進)口商收(付)款時間不明確，希望保本保障
- 保留彈性：買一個「未來可用優惠價交易」的權利，不強制執行

成本與費用

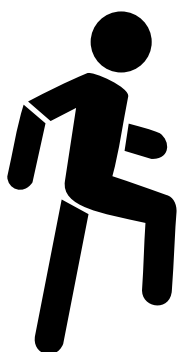
- 支付權利金，為合約金額的0.5%~1%
(視銀行規定，部分商品另需保證金)
- 未來市場匯率比約定好 → 放棄執行
- 未來市場匯率比約定差 → 行使權利

買入外匯賣權 (BUY PUT)範例

情境：新臺幣升值

假設**出口商**3個月後有10萬美元出口貨款，預期美元貶值(新臺幣升值)，至銀行承作**美元賣權**交易，藉此**規避**未來匯率變動風險。

訂約日：114/7/1



企業

- ✓ 選擇權型態：買入美元賣權(BUY USD PUT)
- ✓ 即期匯率：29.5
- ✓ 期間：3個月
- ✓ 履約價：29.5
- ✓ 名目本金：USD100,000
- ✓ 支付權利金(視實際情況調整)：假定USD3,500



銀行

交割日：114/10/1

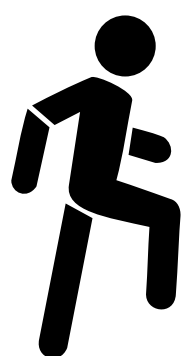
	✓ 執行權利	✗ 放棄執行權利
美元兌新臺幣匯率	28.5	30
交易結果	依履約價 29.5賣出 USD100,000	損失權利金 USD3,500

買入外匯買權 (BUY CALL)範例

情境：新臺幣貶值

假設進口商3個月後有10萬美元貨款支出，預期美元升值(新臺幣貶值)，至銀行承作美元買權交易，藉此規避未來匯率變動風險。

訂約日：114/7/1



企業

- ✓ 選擇權型態：買入美元買權(BUY USD CALL)
- ✓ 即期匯率：29.5
- ✓ 期間：3個月
- ✓ 履約價：29.5
- ✓ 名目本金：USD100,000
- ✓ 支付權利金(視實際情況調整)：假定USD1,500



銀行

交割日：114/10/1

	✓ 執行權利	✗ 放棄執行權利
美元兌新臺幣匯率	30	28.5
交易結果	依履約價 29.5買入 USD100,000	損失權利金 USD1,500

買入外匯選擇權應備文件範例

應備文件 須視**各銀行**需求調整，以下僅為範例

- ▶ 企業基本資料表
- ▶ 聯徵查詢同意書
- ▶ 董事會/股東會之會議紀錄或其他最高業務執行機關之同意書
- ▶ 有權交易人員授權書
- ▶ 客戶風險屬性評估表
- ▶ 產品說明書/風險預告書
- ▶ 金融商品交易總約定書(或**ISDA**契約)
- ▶ 交易完成簽署匯率選擇權確認書

請洽各銀行辦理



經濟部

Ministry of Economic Affairs

一通電話

提供企業及時優質服務



經濟部

馬上辦服務中心

0800-280-280

星期一至星期五08:30~18:00



24小時線上服務

撥打後，按

1

選擇



提供

「美國關稅措施」

中小微貸款及外銷貸款諮詢

開立受影響證明

財務輔導及債權債務協處

銀行匯率避險連結



臺灣銀行



土地銀行



臺灣中小
企業銀行



第一銀行



彰化銀行



兆豐銀行



華南銀行



合作金庫

中小微企業多元發展專案貸款

申請資格

申請日前 6 個月內，任一月僱用員工數
30人以下中小企業

貸款額度

每家最高3,500萬

貸款利率

2.22%

貸款用途

週轉性支出：最長6年
購置機器/設備：最長7年

申請期限

至117年10月31日止

利息補貼

貸款額度250萬元以內1.5%、為期6個月

信用保證

貸款額度100萬元以內 一律10成
貸款額度逾100萬元 最低9成

馬上辦服務中心 0800-280-280 信用保證基金 0800-089-921

振興專案貸款

申請資格

1. 辦理公司、商業、有限合夥登記之中小企業或稅籍登記事業
2. 111年~114年營業額減少達15%者

貸款額度

每家最高3,500萬

貸款利率

2.22%

貸款用途

廠房：最長15年
機器設備：最長7年
週轉金：最長5年

申請期限

至114年10月31日

信用保證

1. 中小企業最低9成
2. 小微企業:100萬元以內一律10成超過100萬元最低9.5成

馬上辦服務中心 0800-280-280 信用保證基金 0800-089-921

外銷貸款優惠信用保證方案

申請資格

1. 信保基金保證對象之中小企業，且票、債信正常
2. 依法設立登記之出進口廠商

保證額度

提供同一企業保證融資額度最高1億元（單獨計算）

信用保證

最高9成，保證手續費最高全額減免

馬上辦服務中心 0800-280-280 信用保證基金 0800-089-921

強化貿易金融貸款方案

申請資格

依我國法律設立登記之廠商或貿易商

貸款額度

短期出口
一般出口

最高為外銷金額85%
或依信用狀金額核定

中長期出口

最高為出口貸款金額85%

貸款年限

短期出口

1年以內

一般出口

1~2年

中長期出口

視個案實際情形核定

經濟部國際貿易署 02-2397-7328 輸出入銀行 02-2392-5235

加強輸出保險準備計畫

適用對象

依我國法律設立登記之本國廠商
或依外國法律設立登記，並經主管機關
認許，在我國境內營業之外國廠商

方案目的

輸出入銀行與經濟部合作辦理「加強輸出保險準備計畫」，協助廠商拓展外銷

徵信費

達一定標準者，最高可享徵信費完全
免費

保險費

1. 信用狀貿易保險：保險費可享最低以2.5折計收
2. 全球通帳款保險：得以9折計收

經濟部國際貿易署 02-2397-7328 輸出入銀行 02-2392-5235