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	外匯選擇權	外匯交換
手續最簡單	買個「權利」	交易是成對出現
固定匯率風險	未來市場利率 比約定好 放棄執行	今天換一次錢 未來再換回來
費用低 分行可受理	未來市場利率 比約定差 行使權利	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

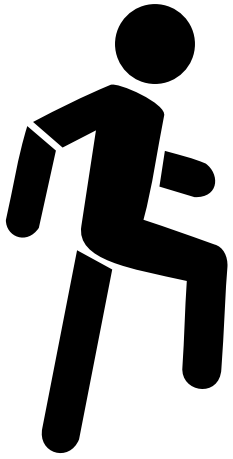
- 成本內含在匯率報價
- 大部分無手續費和保證金
  (視各銀行計收方式而定)

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。

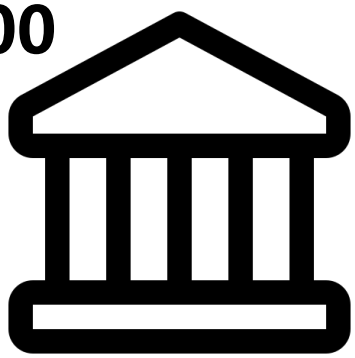
訂約日：114/7/1



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)



出口企業 ⟷ 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

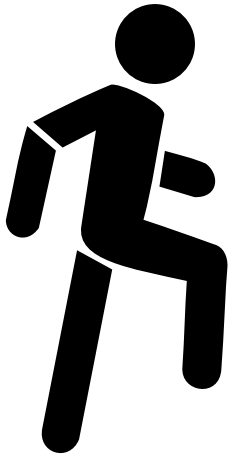
企業可收到 TWD 2,927,000(>未避險 TWD 2,850,000)

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。

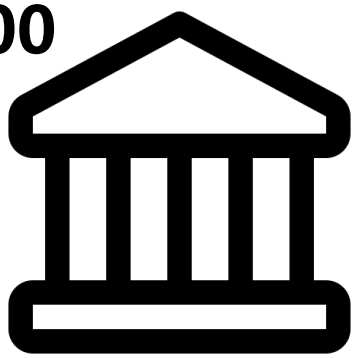
訂約日：114/7/1



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)



進口企業 ⟷ 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

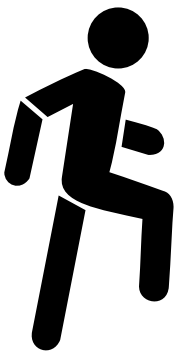
- 支付權利金，為合約金額的0.5%~1%
  (視銀行規定，部分商品另需保證金)
- 未來市場匯率比約定好 ➡ 放棄執行
- 未來市場匯率比約定差 ➡ 行使權利

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

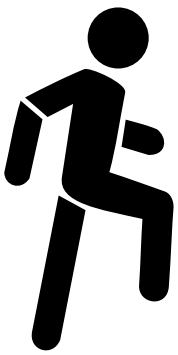
	執行權利	放棄執行權利
美元兌新臺幣匯率	28.5	30
交易結果	依履約價 29.5賣出 USD100,000	損失權利金 USD3,500

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

智能客服
24小時線上服務

撥打後，按 **1** 選擇

「美國關稅措施」

提供

- 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	最高為出口貨款金額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