

課程名稱：18166_因應匯率波動如何運用避險工具線上說明會（上） 課程摘要

本摘要由 Gemini AI 協助生成，僅供參考

1. 適合對象與能力門檻

- **適合族群：**職場新鮮人、企業財務/進出口業務人員、中階主管與老闆。本課程適合需要進行跨國貿易、處理外匯收支，或希望為企業規避匯率波動風險、進行資金調度與財務評估的相關人員。
- **能力門檻：**入門。課程由淺入深，從基礎的避險工具概念講起，並輔以實例與企業財報案例解說。

2. 課程核心大綱與架構圖

- **章節架構：**
 - **章節一：企業常用外匯避險與資金調度工具** — 介紹遠期外匯（預購/預售、交割天期與水點計算）與換匯交易（Swap 操作、資金調度及展期/提前交割機制）。
 - **章節二：匯率波動與財務管理之關聯與建議** — 分析進口型、外銷型及複合型企業在匯率波動下的損益影響，並結合上市公司實例與財務風險管理建議。

3. 必備前置知識清單

- **基礎商業與財務概念：**理解企業基本的進出口營運流程、銷貨收入與進口成本概念。
- **基礎數學算術能力：**具備簡單的加減乘除與小數點計算能力，以利理解換匯點數與價差清算。

4. 專有名詞與概念辭典

- **即期交易與遠期交易：**訂約後在 T+1 或 T+2（前兩個營業日內）辦理交割稱為即期交易；交割日超過兩個營業日以上（T+3 起）的交易則為遠期交易。
- **升水與貼水：**當新台幣利率大於外國貨幣利率時稱為「升水」（換匯點數為正，遠期匯率 > 即期匯率）；反之新台幣利率小於外國貨幣利率時稱為「貼水」（換匯點數為負，遠期匯率 < 即期匯率）。

- **換匯交易 (Swap)：**同時進行「近天期賣出/遠天期買入」或「近天期買入/遠天期賣出」相同金額貨幣的交易，主要用於資金拆借與靈活調度。
- **自然避險：**複合型企業因同時具備外銷（進帳外幣）與進口（支付外幣），利用應收與應付項目的反向走勢抵銷部分匯率風險的機制。

5. 課程學習職能對照

- **對應職能名稱：**財務分析與外匯風險管理員 / 進出口貿易企劃
- **主要工作任務/能力指標：**
 - **分析與決策能力：**能評估匯率走勢對企業淨利的影響，並選擇適當的避險工具（如遠期外匯或 Swap）。
 - **工具操作與執行能力：**能計算換匯點數、處理展期清算與價差計算，並規劃企業資金調度流程。