

# 企业外汇风险管理知识普及⑩

## 福费廷、出口信保融资知识介绍

“防范汇率风险,保持财务中性”。为帮助广大涉外企业适应汇率双向波动新常态,提高汇率风险管理水平,国家外汇管理局江苏省分局以理论加案例的形式详细生动介绍了常用汇率避险产品,供涉外企业日常汇率避险参考。

防范汇率风险  
保持财务中性  
支持涉外企业

REAL ECONOMY



常用汇率避险产品(十八)

福费廷

## 产品简介：

福费廷业务，是指银行无追索权地买入或转卖因商品、服务或资产交易产生的未到期债权。通常该债权已由金融机构承兑/承付/保付。

## 产品功能：

规避汇率、利率、信用、国家风险，获得资金融通，优化财务报表。

## 应用实例：

某客户主营机电设备出口，与银行合作多年，银行在营销中了解到该客户在业务拓展中，收到国外买方购买某型机电设备的需求，由于该机电设备生产在国外需要安装调试，国外买方要求付款方式为发货日后 180 天，但客户在境内采购的账期只有 60 天，考虑到自身垫资压力、国外买方的信用风险、汇率波动等问题，客户有所犹豫。银行向客户提出了由国外买方通过境外银行开立 180 天远期信用证，境内银行为客户办理福费廷的业务方案，客户接受了这一方案。客户与银行签订福费廷相关协议，办理出口信用证交单，银行在确认单证相符后向开证行交单，在收到开证行的承兑加押电后，办理福费廷，客户在款项入帐后办理了即期结汇。福费廷业务在短期内解决了客户资金问题，优化了财务报表，规避了汇率波动风险，获得了客户的高度认可。

## 办理指引

福费廷业务可以帮助出口企业规避各类风险，获得资金融通，优化财务报表。此外，福费廷业务还能帮助出口企业以延期付款的条件促成与买家的交易，增加贸易机会；企业可提前向银行咨询福费廷报价并将相应的成本转移到产品价格中去，从而转嫁融资成本。

### 出口信保融资

#### 产品简介：

银行对已向经认可的保险公司投保信用保险的交易，凭出口商/卖方提供的单据、投保信用保险的有关凭证、赔款转让协议或应收账款转让协议等，向出口商/卖方提供融资、销售分户账管理及应收账款催收等服务。

#### 产品功能：

规避汇率、利率、信用、国家风险，获得资金融通，无追索权融资还能优化财务报表。

#### 应用实例：

A客户与境外C客户签订大型机电设备的销售合同，并就该笔交易向中信保公司投保了出口信用险，根据A客户的需求，银行为其设计了无追索权出口信保融资方案，在A客户按照销售合同出货后，银行在中信保公司承保的相关风险赔付比例内，为企业办理了无追索权信保融资。

#### 办理指引

客户办理出口保理融资业务流程为：向银行申请办理保理业务后，银行确定进口保理商，为客户核定保理融资额度；货物出运后，客户连同发票等相关单据正本提交银行办理应收账款转让后给客户发放保理融资。

保持财务中性 防范汇率风险

# 警惕汇率风险 建立套保体系

期权

掉期

远期

贸易  
融资

