

## 企业汇率风险管理银行服务经验之汇总篇

江苏是外贸制造业大省，中小微企业众多，面对汇率波动对实体经济带来的冲击，企业管理好汇率风险尤为重要。为更好地帮助涉外企业规避和降低汇率风险，在属地外汇管理部门指导下，江苏省银行业持续向企业宣导汇率风险中性理念，贴合企业需求不断优化产品和服务，助力企业提升汇率风险管理水平，实现稳健经营。

### 上下同步，农业银行江苏省分行营造良好宣传氛围

农业银行江苏省分行线上线下双重发力，着力营造浓厚的企业风险中性管理氛围。

在线下，面对中小企业开展“汇赢未来”品牌系列客户分享会，邀请外汇专家讲解汇率走势、介绍套保产品，覆盖企业 1000 余家；在千余家网点电子屏滚动播放汇率避险宣传标语，在全部 112 家对公外汇业务支行网点张贴海报、提供宣传折页；制作并发放汇率避险产品手册超 5000 本，通过印有外汇制服的农行卡通人物麦子君，向企业介绍汇率避险产品特点与应用案例。

在线上，举办直播推介 10 余次，以实时互动方式向企业传递最新外汇政策和汇率避险建议，为银企、企企架设沟通新桥梁；利用微信朋友圈、客户微信服务群和官方微信公众号及时发布、积极转发汇率风险管理相关内容超万人次，包括每日每周汇率市场分析、不定期汇率波动提示以及外汇局、农总行针对企业汇率

避险难点痛点推出的系列宣传。

### **科技助力，招商银行苏州分行提升业务办理便捷性**

招商银行苏州分行充分发挥“招银避险”线上服务平台优势，通过线上化、场景化、专业化服务，着力提升企业外汇衍生品业务办理便捷性。

在经常项目下，“招银避险”平台提供多币种衍生品业务场景服务，提升操作便利性。如，A企业长期办理多币种国际结算和外币融资业务，以前需要经常跑银行，现在可以随时随地通过线上服务平台办理多币种衍生品业务，2021年上半年提前锁定近4亿日元的远期购汇和1500万美元的远期结汇汇率，不仅获得银行点差优惠，还实现汇率风险的有效管理。

在资本项目下，从制度、系统、流程方面积极改造，实现了优质客户的资本项目意愿结汇和支付线上化操作。如，B企业为降低融资成本，从招商银行离岸金融中心借入外债5000万港币，放款当日通过“招银避险”平台叙做T+1外债意愿结汇；在外债存续期，根据平台上提供的汇率走势分析、市场信息和避险组合方案，企业择机锁定换本付息的远期购汇汇率，在降低综合成本的同时，体验到业务操作的便捷和高效。

### **对症下药，浙商银行南京分行降低企业套保成本**

根据行业监管和银行内部要求，企业办理外汇衍生品交易需要满足授信额度覆盖或缴纳一定比例保证金，这也影响了企业运用外汇衍生品进行汇率避险的积极性。

针对授信难问题，浙商银行南京分行运用大数据风控模型，陆续推出出口融易贷、出口数据贷等主动授信产品，产品准入门槛低、审批速度，可为中小企业核定无需抵押的信用额度，该额度既可用于企业日常融资，也可以用于外汇衍生品交易。

针对保证金占用问题，通过初始保证金减免机制，对符合一定条件的企业，在外汇衍生品交易签约环节直接予以免收所需保证金，减少了企业资金占用，有效降低了企业财务成本。

### **分步实施，宁波银行苏州分行提升全过程服务能力**

宁波银行苏州分行努力引导企业将风险中性理念融入生产经营全周期，在进出口合同签订、订单生产、资金收付的任一环节合理运用外汇衍生品有效管理汇率风险，保证财务状况的稳健性。

具体通过“三步走策略”帮助企业实现全流程汇率风险管理。第一步：帮助企业识别和计量汇率风险敞口，根据当期及未来的外汇收入或支出情况，计量企业持有的外汇头寸和汇率风险敞口。第二步：帮助企业确定对冲比例，根据一定时期内外汇资金盈余和应用需求，确定需要对冲汇率风险的资金比例。第三步：帮助企业制定具体的执行方案，根据每笔资金特点，择优遴选即期、远期、掉期和期权等产品，满足其对风险和收益的均衡考量。

### **产品驱动，江南农商行持续优化定制服务能力**

江南农商行基于中小微民营出口企业为主的客户结构，坚持业务实务原则，重点在结汇端不断丰富产品设计和优化定制服

务。

对于存款类业务，根据企业在满足自身流动性需求的同时，倾向于持有部分外币存款的实际情况，着力优化和丰富外币存款类产品，引导企业通过外币存款+衍生品等产品组合，锁定未来时点结汇价格，实现外币资产保值。

对于贷款类业务，根据企业的融资需求和汇率避险需求，设计针对性产品方案，有效降低企业融资成本和资金占用。如，为某纺织企业量身定制“出口订单融资+衍生品”组合方案，在满足企业融资需求的同时，又帮助企业规避了汇率风险。

### **专注小微，常熟农商行提升基础产品的普适性**

常熟农商行秉持“专注小微，灵活高效”的经营理念，结合地方特有的市场采购交易模式和小微企业主体众多的区域特色，针对企业金额小、笔数多等情况，推出简单适用的远期结售汇产品，并将其打造成具有明显标识的“锁汇宝”明星产品。同时，借助科技力量，通过线上方式直连服务小微企业 300 多家，每日发送远期产品报价、推送汇评信息，及时响应企业需求。

如，针对某健身器材出口企业对衍生品业务接触较少的情况，建议企业从结构最为简单清晰的远期结售汇业务开始尝试。经过一对一介绍后，企业根据资金流情况逐笔分批锁定结售汇汇率，2021 年以来累计签约“锁汇宝”产品 1050 万美元，有效降低了汇率波动冲击。

随着多方面措施的深化，江苏地区银行业服务企业汇率风险

管理水平持续提升，企业汇率风险管理意识和风险管理能力明显增强。2021年1-10月，江苏省银行代客外汇衍生品签约规模接近1200亿美元，同比增长超80%；以外汇衍生品履约口径计算的企业外汇套保比例达到21%，同比提高6个百分点。