

外匯實務

增訂四版
下冊

卓永財 著

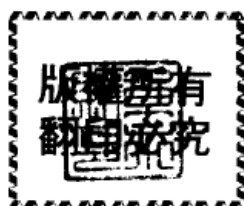
外 匯 實 務

增訂四版(下冊)

卓 永 財 著

外匯實務增訂四版

(下冊)



著 作 者：卓 永 財

發 行 者：卓 永 財

台北市長安東路一段 23 號九樓 B 座

台 北 郵 局 第 10654 號 信 箱

電 話：(02) 563-2780

直接函購：郵 政 劃 撥 儲 金 戶

0016373-7 號 卓 永 財

台 北 郵 局 第 10654 號 信 箱

經 銷：三 民 書 局 有 限 公 司

台 北 市 重 慶 南 路 一 段 61 號

印 刷 者：鴻 昌 彩 色 印 刷 有 限 公 司

定 價：上 下 冊 合 售 新 台 幣 1,250 元

初 版：民 國 六 十 八 年 五 月

二 版：民 國 六 十 八 年 七 月

增訂三版：民 國 七 十 一 年 七 月

增訂四版：民 國 七 十 四 年 四 月

大銀

竭誠爲您服務

爲銀行界的服務

台灣的企業普遍缺乏正確的理財知識，會計制度亦不健全，更談不上什麼管理情報體系與行銷管理。經營決策只憑經營者的直覺，經營方法也難以配合規模的擴大以及時代的變遷，造成企業穩定性的不足，亦使銀行的放款風險大大地增加。

大銀企管的主持人受過嚴格的管理與金融訓練，主辦過各種類型的銀行放款業務，金融經驗豐富。對於企業的人事、生產、行銷都具有豐富的實際經驗，理論與實務貫通，具有縝密的分析能力，尤其對企業整體評估與協調統合的能力及經驗，更是獨到，具有極優異的實績。

我們絕不充當資金掮客，但我們會爲經營正常而且值得輔導的企業安排良好的資金組合，爲金融機構提供最安全的客戶。

我們對台灣的企業界瞭若指掌，可以接受金融機構委託評估放款客戶的經營管理，也願爲金融界的放款客戶給予經營管理的輔導，甚至爲經營艱困的放款客戶提供特別的整頓與輔導，使之迅速復興，爲國家工業升級貢獻力量，如果這些公司的負責人與債權銀行確具整頓與復興的決心。

大銀的關係機構，外匯貿易雜誌社每月發行之「外匯貿易」爲國內最權威的專業雜誌，擁有廣大的訂戶，因此我們對金融與外匯貿易界極爲熟悉，經過我們訓練的信用狀實務人才能力更是可靠，可以爲本地外商銀行舉薦最適當的人才。而且，我們對國際外匯貿易訊息的靈通與深入，正是「大銀」顧客之業務能夠在安全的基礎上迅速發展的最佳保證。

大銀對自己的期許甚高，任何大銀提供的服務都具有絕對的專業水準，所有的客戶都經過慎重選擇，「來者不拒」對大銀來說是不適用的。

有大銀的服務，您可以高枕無憂。

大銀企業管理顧問股份有限公司
FET BUSINESS MANAGEMENT INC.

台北市長安東路一段23號九樓B座
總機：(02) 563-2780(四線代表)

外匯實務 增訂四版

下冊目次

壹、國內操作實務

認識外匯市場

外匯市場	2
建立外匯市場的目的	2
我國外匯市場之特點	3
影響我國美元滙率變動的因素	4
廠商對新外匯制度應有的認識	5
滙率變動的影響	6
遠期外匯對廠商的利益	8
固定滙率與浮動滙率	9
機動滙率	9
滙率與滙價	10
套 滙	10
有效滙率指數	11
實質有效滙率指數	11
九行局美元利率	12
廠商對滙率變動的適應能力	12
即期外匯市場交易圖	14
我國廠商使用的幣別	15
參與外匯市場買賣應具之資格	15

外匯交易中心的組織	16
外匯交易中心的性質	17
外匯交易中心的任務	17

外匯管理

外匯存底	18
外匯管制	19
外匯管制的原因	20
外匯管制的方式	20
外匯管制之優劣	21
外匯局的職責	22
外匯局之組織及職掌	23
指定銀行	24
通匯銀行	25
本國外匯指定銀行名址	26
外商銀行名址	33
外匯管理說明圖(一)	38
外匯管理說明圖(二)	39

外匯存款

應存入外匯存款之外匯	40
不必存入外匯存款之外匯所得	40
外匯存款之種類及利息	41
外匯存款之用途	42
外匯存款戶之開立	42
外匯存款之轉讓	43
外匯存款移轉及轉讓之費用	43

外幣存款	44
國內外滙交易之憑證	45

即期外滙

掛牌外幣種類	46
美元中心滙率	47
掛牌雜幣滙率之訂定	48
未掛牌雜幣之買賣	49
各種掛牌外幣買賣之進行	49
外幣滙率在當天的變動情形	50
外滙買賣滙率之差距	50
即期外滙交割日	51

遠期外滙交易

可辦理遠期外滙買賣的交易	52
遠期外滙的掛牌外幣	52
交割期限及適用滙率	53
辦理遠期外滙買賣所需之憑證	53
遠期外滙買賣之金額限制	54
遠期外滙買賣之保證金	54
遠期美元參考滙率	55
參考滙率計算實例	55
遠期美元買入與賣出滙率	56
三外幣遠期滙率	56
交割之寬容率及其處理	56
訂單遭取消改以他筆出口外滙交割	57
開狀保證金不得預購	57

實際交割金額超出之處理	57
預售遠期外匯之交割	58
以預繳外匯方式交割	58
決定遠期外匯買賣應考慮的因素	58
遠期外匯買賣之操作	59
預購遠期外匯之成本	60
預售遠期外匯之成本	61
遠期外匯交易實例	62

國外匯款

外銷佣金之結匯	64
國外匯入匯款	66
外匯佣金收入之申報及結售	66
U L 及 C S A 費用之結匯	67
國外廣告費之結匯	67
商標專利費用之結匯	68
向國外訂購書刊之結匯	68
分期付款進口案件本息之結匯	69
進口樣品及零件之結匯	69
出國費用之結匯	69

預繳出口外匯

外匯之預繳	71
預繳外匯證明之檢驗	71
國外買方來台所付外匯之預繳	72
買方未親至銀行之預繳手續	72
非外匯水單抬頭人之發證手續	73

預繳出口外匯證明書之有效期限	73
預繳出口外匯證明書之補發	74
證明書內容之修改	74
出口廠商名稱之更改	74
預繳出口外匯之退匯	76

進口業務

進口信用狀的資金	77
進口信用狀之保證金	78
先行結匯選擇途徑	79
開發信用狀所需的文件	79
信用狀開發方式	80
開發信用狀有關費用	80
信用狀修改費用	81
勞軍捐之收取	82
遠期信用狀 (USANCE) 進口貸款	82
其他幣別遠期信用狀貸款	83
遠期信用狀還款	83
D / P、D / A 進口貸款之結匯	84
D / A 付款期限之展延	85
D / A 付款期限之提前	85
D / A 案件之利息	85
廠商得以未掛牌外幣進口貨品	86
到貨超出 I / L 之處理	86
一張 I / L 限給一受益人	87
記帳方式進口之結匯	87
進口案件之各項手續費	88

輸入許可證付款方式之填註	89
L / C 憑收據支款之規定	89
外幣分期付款債務兌換損益之處理	89

出口業務

出口外匯應存入外匯存款	91
出口外匯可扣抵或沖銷項目	91
出口押匯金額與輸出許可證不符之處理	91
出口押匯利息	92
計收出口押匯利息之原因	92
國外有押匯利息嗎？	93
選擇往來銀行	94
出口押匯額度	94
銀行承做押匯的考慮因素	95
貿易商押匯何以不受歡迎	97
新台幣計價信用狀	98
出口之各項費用	98
出口押匯款項的處理方式	98
遠期信用狀項下押匯，獲取資金的途徑	99
出口押匯款之收款流程(一)	100
出口押匯款之收款流程(二)	103
輸出許可證金額之修改	103
輸出許可證結匯方式之修改	103
D / P、D / A 輸出之資金融通	104
出口廠商開立統一發票之匯率	104
間接外銷統一發票之開立	105
預收外匯方式外銷統一發票之開立	105

預繳外匯與不結匯出口免徵營業稅之憑證	106
獎勵投資條例免徵營業稅之規定	106
營業稅法免徵之規定	108
有關免徵營業稅之解釋令	109
外銷業務免徵印花稅	110
出口貨款延期給付	111
廠商出口實績之歸戶	111
國內交貨無輸出許可證之押匯	112
出口滙票之到期日	112
確保票款迅速收取之道	114
授予買方信用應考慮的因素	114

日圓交易

前 言	116
日圓匯價的變動	117
滙率實例	119
日圓交易的運用	122
操作實務	123
交易的基本認識	125
風險分析	125
長期間交易實例分析：	
廠商的觀點	127
銀行的分析	128
評 析	129

貳、特殊的貿易資金融通方式

德國特有的資金融通方式

支票／滙票融通的好處	132
操作實務	132
法律關係	133
國際貿易的運用	133
作業流程	134

國際應收帳款收買業務

沿革	137
Factoring 之參與者	138
Factoring 之交易過程	139
流程圖	140
對出口商之利益	141
應收帳款融資與應收帳款收買之比較	142
Factoring 的特性	143
Factoring 之風險承擔	143
我國銀行操作實務	144
交易流程	147
大銀之中介服務	148

英國保兌商號

沿革	149
保兌商號之種類	150
業務與作業方式	151

結構性的改變	152
業務範圍的改變	153
市場近況	154
市場指南	156
我國廠商的運用途徑	162
發展趨勢	163

出口長期票據貼現

Forfaiting 是什麼?	164
典型的交易過程	165
市場的發展	165
出口長期票據貼現的流程	166
出口商的新武器	167
資金成本	168
交易實例	170
需要文件	172
交易的風險	176
銀行的風險政策	177
市場近況	178
未來展望	179

參、三角貿易

三角貿易

貿易之產生	182
三角貿易方式	182
核准原則	183
三角貿易處理程序	183
三角貿易之外滙處理	184
風險的管理	184

肆、外滙風險的管理

外滙風險的種類

什麼是外滙風險	186
外滙風險舉隅	187
業務的風險	188
信用的風險	188
滙率變動的風險	189
利率變動的風險	190
轉換的風險	190
流動性的風險	191
法規變動的風險	192
作業上的風險	192
統轄權的風險	193

匯率風險的管理

外匯操作技巧的運用

預測未來匯率變動的趨勢	196
資產負債管理的運用	200
利用遠期外匯規避風險	201
交易之提早收款或遲延付款	202
選擇性抵銷的運用	203
外匯的轉讓與調換	204

企業經營的配合

掌握變化趨勢	207
增加營業項目	208
發展高品質或特殊性的產品	208
分散貿易地區	209
整體經營的考慮	210
加強行銷能力	211

企業的外匯政策

銀行外匯風險之特質	211
企業外匯風險之特質	212
企業的外匯政策	214

商業發票幣別的選擇

計價貨幣選定的方式	215
出口以新台幣為基礎計價	215
配合進口之幣別計價	216
以強勢貨幣計價	217
以多種貨幣計價	217
以同性質貨幣計價	217

出口押匯之運作

信用狀不可限制押匯銀行	219
電報求償	219
儘量以電報處理	220
賣方遠期信用狀出口之貼現	221
承兌交單 (D/A) 出口滙票之貼現	222
出口押匯之快速與正確	223

借款政策

融資幣別的選擇	225
利率變動的考慮	226
平行貸款	227
模擬通貨貸款	228

特殊的迴避條款

黃金條款	229
基準貨幣條款	230
通貨籃條款	230
艱苦條款	231
貨幣選擇權條款	231
其他特別條款	231

附 錄

1983 信用狀統一慣例	233
跟單信用狀的法律觀點	314
個別採用國際商會各項條規的銀行	319
託收統一規則	326
1983 全球最大 500 家銀行國家排名	353
世界各國貨幣名稱表	374
管理外匯條例	380
中央銀行管理指定銀行辦理外匯業務辦法	385
指定銀行在國外買賣外匯及持有外匯資金營運注意事項	387
中央銀行對指定銀行外匯買賣及資金換兌辦法	388
指定銀行辦理外匯存款辦法	389
外幣或外匯互兌辦法	391
預繳出口外匯證明書處理辦法	392
外幣收兌處設置及管理辦法	401
外國指定銀行以預售外匯方式辦理外銷貸款要點	403
工礦企業向國外借款審核辦法	404
工礦企業申請向國外借入週轉金注意事項	405
外銷佣金結匯辦法	406
外銷佣金申請匯款注意事項	408
旅客出入國境攜帶金銀外幣及新台幣限制辦法	410
國內廠商申結駐外機構經費辦法	412
修訂指定銀行開發國外可轉讓信用狀辦法	414
指定銀行辦理出國人員結匯注意事項	415
聘僱華僑及外籍人員贍家匯款及旅費申請結匯辦法	417
以寄售方式出口貨品處理要點	419