

数智创新
变革未来

10、美元走弱对全球跨国企业汇率敞口与业绩影响研究



目录页

Contents Page

1. 美元走弱背景与汇率敞口形成路径
2. 全球跨国企业汇率敞口特性分析
3. 美元走弱对跨国企业业绩影响机制
4. 不同行业跨国企业汇率敞口差异研究
5. 美元走弱对跨国企业业绩差异性影响
6. 跨国企业汇率敞口管理策略分析
7. 美元走弱下跨国企业业绩预测与评估
8. 美元走弱对全球经济与金融市场影响



10、美元走弱对全球跨国企业汇率敞口与业绩影响研究

美元走弱背景与汇率敞口形成路径



美元走弱背景与汇率敞口形成路径

美元走弱背景：

- 1、强劲美元政策推动美元走强：20世纪80年代里根政府为缓解贸易逆差实施强劲美元政策，使得美元兑其他货币大幅升值。
- 2、2013年后美国货币政策刺激美元走弱：次贷危机后美联储实施量化宽松政策，导致美元贬值。
- 3、美元走弱与美国经济周期紧密关联：美国经济强劲时，美元走强；美国经济衰退时，美元走弱。

美元走弱与汇率敞口形成：

- 1、涉外经营企业持有境外货币资产或负债，其价值会随着汇率变动而发生变化，就形成了汇率敞口。
- 2、汇率敞口是指由于汇率变动而使企业收入、成本或资产负债价值发生变化，从而影响企业盈利的风险。

10、美元走弱对全球跨国企业汇率敞口与业绩影响研究



全球跨国企业汇率敞口特性分析





汇率敞口概况：

1. 跨国企业汇率敞口是指公司由于拥有外国子公司、进行国际贸易或持有外币资产和负债而面临的汇率波动风险。
2. 汇率敞口可以分为交易敞口、折算敞口、经济敞口和综合敞口。
3. 汇率敞口的大小取决于公司在不同国家或地区的业务活动水平、外币资产和负债的结构等因素。

汇率敞口的影响：

1. 汇率波动会对跨国企业的财务报表和经营业绩产生重大影响。
2. 汇率贬值会导致公司的外币资产价值下降，外币负债价值上升，进而导致公司的资产负债表规模缩小，净利润减少。
3. 汇率升值则会带来相反的效果。

全球跨国企业汇率敞口特性分析

■ 汇率敞口管理：

1. 跨国企业可以通过多种方式管理汇率敞口风险，包括自然对冲、远期外汇合约、货币期权、外汇掉期等。
2. 这些工具可以帮助企业锁定未来某个时点的汇率，从而规避汇率波动风险。
3. 跨国企业需要根据自身情况选择合适的汇率敞口管理工具。

■ 汇率敞口与企业业绩：

1. 汇率波动会对跨国企业的业绩产生重大影响，尤其是那些拥有大量外币资产和负债的企业。
2. 汇率贬值会导致企业的收入和利润下降，汇率升值则会带来相反的效果。
3. 跨国企业需要关注汇率波动并采取适当的措施来管理汇率敞口风险。



汇率敞口与企业价值：

1. 汇率波动会对跨国企业的价值产生重大影响。
2. 汇率贬值会导致企业的价值下降，汇率升值则会带来相反的效果。
3. 跨国企业需要关注汇率波动并采取适当的措施来管理汇率敞口风险，以保护企业价值。

汇率敞口与企业战略：

1. 汇率波动会对跨国企业的战略决策产生重大影响。
2. 汇率贬值可能会导致企业放弃在某些国家或地区的业务，汇率升值则可能导致企业扩大在某些国家或地区的业务。

10、美元走弱对全球跨国企业汇率敞口与业绩影响研究

美元走弱对跨国企业业绩影响机制



美元走弱对跨国企业业绩影响机制

美元走弱对跨国企业出口收入的影响

1. 美元走弱时，跨国企业的出口产品在国际市场上价格更具竞争力，有利于出口收入的增加。
2. 美元走弱，进口产品价格相对较低，有利于跨国企业降低进口成本，从而提高出口利润。
3. 美元走弱，跨国企业的出口收入以美元计价，当美元贬值时，以本币计价的出口收入将增加。

美元走弱对跨国企业进口成本的影响

1. 美元走弱时，跨国企业的进口产品价格相对较低，有利于降低进口成本，提高利润。
2. 美元走弱，跨国企业以美元计价的进口成本将下降，有利于提高进口产品的竞争力。
3. 美元走弱，跨国企业的进口成本以本币计价，当美元贬值时，以本币计价的进口成本将减少。

美元走弱对跨国企业业绩影响机制



美元走弱对跨国企业投资的影响

1. 美元走弱时，跨国企业在海外的投资成本相对较低，有利于增加海外投资。
2. 美元走弱，跨国企业在海外的投资收益以美元计价，当美元贬值时，以本币计价的投资收益将增加。
3. 美元走弱，跨国企业在海外的资产价值以本币计价，当美元贬值时，以本币计价的资产价值将增加。



美元走弱对跨国企业融资的影响

1. 美元走弱时，跨国企业在海外融资的成本相对较低，有利于降低融资成本。
2. 美元走弱，跨国企业在海外融资的收益以美元计价，当美元贬值时，以本币计价的融资收益将增加。
3. 美元走弱，跨国企业在海外的债务负担以本币计价，当美元贬值时，以本币计价的债务负担将减少。



美元走弱对跨国企业汇率敞口的影响

1. 美元走弱时，跨国企业以美元计价的资产价值将下降，以美元计价的负债价值将增加，导致汇率损失。
2. 美元走弱，跨国企业以本币计价的资产价值将上升，以本币计价的负债价值将下降，导致汇率收益。
3. 美元走弱，跨国企业在海外的投资收益、融资收益和汇率收益将增加，汇率损失将减少，从而提高整体业绩。

美元走弱对跨国企业业绩的影响

1. 美元走弱时，跨国企业的出口收入、进口成本、投资、融资和汇率敞口都会受到影响，从而影响整体业绩。
2. 美元走弱，跨国企业的出口收入和投资收益将增加，进口成本和融资成本将减少，汇率敞口的影响将减小，从而提高整体业绩。
3. 美元走弱对跨国企业业绩的影响是综合性的，需要考虑多种因素，包括出口收入、进口成本、投资、融资和汇率敞口等。

10、美元走弱对全球跨国企业汇率敞口与业绩影响研究

不同行业跨国企业汇率敞口差异研究



不同行业跨国企业汇率敞口差异研究

制造业跨国企业汇率敞口差异

1. 制造业跨国企业汇率敞口普遍高于其他行业，主要原因在于制造业跨国企业具有更广泛的全球业务布局，需要应对更多种货币汇率的波动。
2. 制造业跨国企业汇率敞口差异较大，这主要是由于制造业行业细分市场不同，不同细分市场的汇率敞口存在差异。
3. 制造业跨国企业汇率敞口受多种因素影响，包括公司规模、国际化程度、产品结构、成本结构等。其中，公司规模和国际化程度是影响制造业跨国企业汇率敞口差异的主要因素。

服务业跨国企业汇率敞口差异

1. 服务业跨国企业汇率敞口普遍低于制造业跨国企业，主要原因在于服务业企业的收入和成本主要以本币计价，受汇率波动的影响较小。
2. 服务业跨国企业汇率敞口差异也较大，这主要是由于服务业行业细分市场不同，不同细分市场的汇率敞口存在差异。
3. 服务业跨国企业汇率敞口受多种因素影响，包括公司规模、国际化程度、产品结构、成本结构等。其中，国际化程度和产品结构是影响服务业跨国企业汇率敞口差异的主要因素。

不同行业跨国企业汇率敞口差异研究

■ 金融业跨国企业汇率敞口差异

1. 金融业跨国企业汇率敞口普遍较高，主要原因在于金融业企业具有广泛的全球业务布局，需要应对更多种货币汇率的波动，同时金融业企业经常进行跨境交易，也容易受到汇率波动的影响。
2. 金融业跨国企业汇率敞口差异也较大，这主要是由于金融业行业细分市场不同，不同细分市场的汇率敞口存在差异。
3. 金融业跨国企业汇率敞口受多种因素影响，包括公司规模、国际化程度、产品结

构
异



10、美元走弱对全球跨国企业汇率敞口与业绩影响研究

美元走弱对跨国企业业绩差异性影响



以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：
<https://d.book118.com/768065071040006055>