

货币互换的利率是怎么定的，货币互换如何定价？-股识吧

一、货币互换如何定价？

货币互换交易是指协议双方同意在一系列未来日期根据不同币种的本金向对方支付利息，两种利息的币种不同，计息方式也可以不同，期末双方交换两种不同货币的本金。

货币互换交易主要的作用是可以让客户根据各种货币的汇率和利率变化情况，调整资产和负债的货币结构和利率结构，使其更加合理，避免外汇汇率和利率变化带来的风险。

例如某客户借有十年期的日元浮动利率债务，但其经常性收入只有美元，每季度需将美元兑换成日元来偿付利息，到期还需将美元兑换成日元来偿付本金，这样他就面对日元升值和利率上升的风险。

为了规避风险，客户可以在合适的汇率水平与银行叙做一笔期限为十年的日元对美元的货币互换交易，将其日元浮动利率债务换为美元固定利率债务，这样使得其所借债务与其收入的币种达到一致，避免了汇率变化带来的风险，同时将所借债务的利率固定下来，也避免了利率变动的风险。

二、货币互换的基本步骤是()多选

A确定和交换本金 B确定和交换汇率 C每次利息

货币互换，实际隐含着本金和利息的一起交换。

货币互换，一般偶是起初交换一次本金，期末时再次交换本金和相应的利息。

因此，货币互换期初交换时采用的是市场即期汇率，期末交换时采用的汇率是期末两个币种获得本息的比值，就是同期限的远期汇率。

三、国内的利率互换是如何定价的

公司使用利率互换期权的原因和使用利率互换掉期是一样的，主要都是为了限制两种风险.这两种风险分别为：1.汇率波动的风险

2.浮动利率和固定利率之间差额的变化 试想现在英国利率(0.5%)较人民币利率(一年期6.65%)低，你现在借入了100万钱的英镑

四、利率互换的浮动利率用fr还是shibor 是根据什么确定的

上海银行间同业拆放利率（Shanghai Interbank Offered Rate，简称Shibor）。

Shibor报价银行团现由16家商业银行组成。

报价银行是公开市场一级交易商或外汇市场做市商，在中国货币市场上人民币交易相对活跃、信息披露比较充分的银行。

全国银行间同业拆借中心受权Shibor的报价计算和信息发布。

每个交易日根据各报价行的报价，剔除最高、最低各2家报价，对其余报价进行算术平均计算后，得出每一期限品种的Shibor，并于11：30对外发布。

Shibor的形成机制与在国际市场上普遍作为基准利率的Libor的形成机制非常接近。

Shibor(3M) +250BP指按照上海银行间同业拆放利率的3个月期限的利率为标准上下浮动250个百分点

五、如何设计利率互换和货币互换

联系：利率互换是相同货币债务间的调换，而货币互换则是不同货币债务间的调换。

货币互换双方互换的是货币，它们之间各自的债权债务关系并没有改变。

初次互换的汇率以协定的即期汇率计算。

货币互换的目的在于降低筹资成本及防止汇率变动风险造成的损失。

区别：货币互换的条件与利率互换一样，包括存在品质加码差异与相反的筹资意愿，此外，还包括对汇率风险的防范。

【拓展】（1）利率互换是指两笔货币相同、债务额相同(本金相同)、期限相同的资金，但交易双方分别以固定利率和浮动利率借款，为了降低资金成本和利率风险，双方做固定利率与浮动利率的调换。

（2）货币互换(又称货币掉期)是指两笔金额相同、期限相同、计算利率方法相同，但货币不同的债务资金之间的调换，同时也进行不同利息额的货币调换。

参考文档

[下载：货币互换的利率是怎么定的.pdf](#)

[《st股票摘帽最短多久》](#)

[《混合性股票提现要多久到账》](#)

[下载：货币互换的利率是怎么定的.doc](#)

[更多关于《货币互换的利率是怎么定的》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/author/74058325.html>