

# 涉外企业外汇风险管控刍议

孙述彬

(青岛中集冷藏运输设备有限公司, 山东 青岛 266300)

**摘要:**在经济全球化的背景下,随着我国经济发展的加速、“一带一路”倡议的推进、与各国经济贸易合作的深入,我国的本土企业有了更多“走出去”的机会,可以把商品和服务销向国外。而在这个过程中涉及一个很重要的问题,即外汇风险,因为在当前的国际市场环境下,影响汇率的因素众多且有的具有不确定性,由此引起的外汇损失会直接影响企业进一步发展。因此,涉外企业对外汇风险的管控至关重要。

**关键词:** 涉外企业; 外汇风险; 风险管控

## 0 引言

现阶段,我国涉外企业的数量正在进一步扩大中,在开展外贸业务的过程中,必然会涉及到外汇问题。而当前的国际市场中,影响汇率的因素越来越多。对涉外企业而言,外汇风险管控的问题必须引起足够的重视,要逐渐突出其在企业管理中的位置,一旦外汇风险发生,影响的不仅仅是企业的利润,还有企业价值。面对当前较为严峻的外汇风险现状,涉外企业有必要加深对外汇风险管控的认识,以外汇风险种类及其产生原因为切入口,结合企业自身的实际情况,寻找相应的外汇风险管控途径。

## 1 涉外企业外汇风险种类

### 1.1 交易风险

交易风险,即在交易的过程中双方因存在某种约定(如延期付款等)导致结算时与交易发生当下汇率存在差异引起的风险,除此之外,还可以表现在远期合同、国际信贷、向外筹资等活动中。交易风险发生会直接影响企业的盈利能力指标,因此现在交易风险管控渐渐成为涉外企业竞争力的决定影响因素<sup>[1]</sup>。

### 1.2 会计风险

会计风险,又称折算风险,主要表现在每个会计期间期末进行外币折算编制资产负债表、利润表、现金流量表时由于汇率波动对表内项目价值(如银行存款、应收账款、应付账款等)影响引起的风险,该风险突出表现在涉外企业用外币借款时,在这种情况下如果外币升值,那么给企业带来损失的可能性就比较大。

### 1.3 经济风险

经济风险,即在市场环境中由于突然发生的、意料之外的汇率波动引起的潜在风险,汇率波动不仅会影响企业对外的销售价格,由于海运费、佣金等费用的存在还会影响企业的销售成本,最终就可能表现在利润及市场份额中引起的经济风险。因为企业必然身处在市场环境中,所以经济风险相对于交易风险和会计风险往往是长期存在的。

## 2 涉外企业外汇风险发生的原因

想要从根源上找到外汇风险管控的途径,理清外汇风险产生的原因是一个必要的过程,只有这样,涉外企业才能更好地有的放矢的“对症下药”。但是,外汇风险产生的原因多且复杂,涉外企业想要“一网打尽”基本难以实现,所以

当前更需要抓住影响较大的原因,然后在不断的完善,有层次的开展管控工作。以下是涉外企业外汇风险发生的主要原因和间接原因<sup>[2]</sup>。

### 2.1 直接原因

一是国际收支情况,众所周知,对汇率进行调整是一个国家调节国际收支的有效途径,不仅如此,国际收支与汇率之间的影响是双向的,国际收支变化也会直接影响汇率,引起汇率波动。二是通货膨胀,通货膨胀引起国内物价上升,看上去不会直接影响汇率的波动,但是国内通货膨胀意味着人民币实际价值的下降,造成与外币的比价随之下降,然后通过国际收支的发酵,就会表现在汇率波动上,如果人民币长期单项贬值就可能有一部分通货膨胀的原因。

### 2.2 间接原因

一是结算外币的选择。每一种外币与人民币之间的汇率是不一样的,一般情况下,我国涉外企业与客户结算时会选择美元、欧元等国际间流通量比较大的外币,但这是否是最好的选择是有待商榷的,因为这些外币的汇率往往变化的比较快,而且受国际市场影响的程度较大。二是结算方式的选择。当一笔外贸业务发生时,就会存在外汇问题,企业是选择债权结算还是债务结算,是选择即期计算还是延期结算,是否签订远期合同,这些在汇率波动较为频繁的当前都可能会引起外汇风险。三是企业中外币资金和负债的构成、管理层的重视程度、员工的综合素质等其他原因。

## 3 涉外企业外汇风险管控途径

### 3.1 及时收集市场信息

外汇风险产生的原因是多元的,市场因素是其中重要的部分。因此,涉外企业在开展外汇风险管控中,需要对市场有深刻的认识,包括国内市场和国外市场。从外汇风险产生的直接原因看,无论是国际收支情况还是通货膨胀,或者是国家相关政策的影响,最终都不约而同的指向市场,所以市场中有较多的风险因素。基于此,如果涉外企业能够及时收集市场信息,进行整理、分析、对比会对市场情况有一个基本预测,再根据这些基本预测展开外汇风险管控中判断汇率波动趋势<sup>[3]</sup>。

### 3.2 充分利用金融衍生工具等手段保值

一般情况下,较大的汇率波动是存在时间差的,而涉外

(下转第62页)

下,全面提升绩效评价结果的科学性、全面性。需要注意的是,在对不同项目进行评价期间,单位要注重结合项目实际情况选择差异化评价方法。

### 2.3 科学选取绩效评价指标

行政事业单位在针对财政支出开展绩效评价期间,要注重科学选择绩效评价指标,健全地构建绩效评价体系。由于行政事业单位在评价指标选择中也有不同的侧重点,行政事业单位在进行财政支出绩效评价选择期间,要对生态效益、社会效益以及经济效益实现全面兼顾。比如针对财政部门开展财政支出方面的绩效评价期间,相关绩效评价指标要注重向经济效益方面倾斜。行政事业单位在对评价指标进行选择并构建评价指标体系期间,要严格按照相关规定进行,并充分考量指标是否具备良好的可操作性,注意把定性指标和定量指标相结合,注重不同指标之间要具备互补性,构建系统化指标体系。

### 2.4 关注绩效评价结果的反馈与应用

行政事业单位在针对财政支出开展绩效评价期间,要注重在不同的执行阶段及时将评价结果向管理部门进行反馈,尤其要注重反馈预算和实际情况相差较大的内容,促使有关工作人员可及时根据实际情况对预算作出适当调整。另外,行政事业单位要注重在绩效考核评价机制和奖惩追责机制之间建立关联,在对各部门及各工作人员落实奖惩制度期间将绩效考核相关结果作为评价依据。同时,单位以绩效评价结

果为基础,对下期预算进行编制。通过科学的对预算执行情况进行绩效评价,并及时反馈相关评价结果,行政事业单位能够及时发现实际工作期间是否有工作人员存在违规行为,促使各工作人员在日常工作期间提升责任意识<sup>[4]</sup>。另外,行政事业单位还可在单位内部使各部门对绩效评价结果共享,促使各工作人员相互之间加强监督与督促,保证财政支出的透明化管理。

## 3 结论

为了使行政事业单位财务运行更加科学、有序,需要对行政事业单位的财政支出加强绩效评价,结合评价工作及及时发现财务运行存在的不足和弊端,采取有效措施加以优化与改进,确保行政事业单位健康可持续发展。为此,行政事业单位要着重针对财政支出绩效评价相关问题,及时采取有效策略与措施进行优化与完善,充分提升行政事业单位财政支出绩效评价有效性。

### 参考文献

- [1] 豆红芳.行政事业单位财政支出绩效评价不足和应对措施[J].首席财务官,2019(15):60-61.
- [2] 孟萍.行政事业单位财政支出管理中绩效评价的运用[J].经营者,2020,034(002):86.
- [3] 金瑞.行政事业单位财政支出管理中绩效评价的运用[J].中国集体经济,2019(020):134.
- [4] 郭海燕.绩效评价在行政事业单位财政支出管理中的实际应用研究[J].财经界,2020(7):36.

(上接第60页)

企业可以通过一些金融衍生工作来规避或减少这段时间内可能存在的潜在外汇风险,如远期外汇交易、外汇期货交易、外汇期权交易等,但需要注意的是这些金融衍生工具本身也是存在一定风险的,并且不同金融衍生工具存在的风险还存在差异,所以涉外企业需要合理使用,充分结合企业自身的需求,以及风险可承受能力。除了金融衍生工具之外,涉外企业还可以通过其他手段来保值规避风险,如资产负债表保值等,具体还需要根据企业自身的实际情况决定。

### 3.3 完善外汇风险管控体系

目前,我国涉外企业有完善外汇风险管控体系的并不多,而这对外汇风险管控是不利的,所以大多数涉外企业需要进一步完善优化。一是加强外汇风险管控中的风险预测,可以通过应用一些计算机信息技术来收集、整理和分析信息,来增强汇率走势判断的准确性;二是要加强外汇风险管控中的风险识别,这需要涉外企业对外汇风险有敏锐的洞察力,并且对自身的涉外业务和外币资产和负债构成有足够的了解;三是加强外汇风险管控中的风险监测,可以通过建立一个对外汇风险实施监测的系统,一旦达到风险值,系统能够及时将消息反馈到相关管理人员,以便做出及时的处理,减少风险损失<sup>[4]</sup>。

### 3.4 增强风险意识,加强人员配置

就目前我国涉外企业付外汇风险管控的管理现状来看,要想进一步提高外汇风险管控质量,寻找更多样、更适合于

自身的外汇风险管控途径,首先就要增强全员的外汇风险意识,尤其是在中小型的涉外企业中,他们更容易受到外汇风险的影响。其次,就是要增强相关人员的配置,尤其是外汇风险管理及分析人员,必须具备一定的金融基础知识、对国际市场有敏锐的洞察力,有一定的判断分析能力,尽量选择专业人员来主导外汇风险管控工作。

## 4 结论

随着我国涉外企业数量的增多以及外贸业务范围和规模的扩大,外汇风险管控扮演的角色会越来越重要,需要受到企业足够的重视。而当前我国涉外企业对外汇风险管控的重视显然是不够的,不仅需要深刻认识到外汇风险对企业发展的影响,还需要更加全面地了解外贸业务中可能涉及的外汇风险类型,以及各类风险发生的主要原因,并从外部市场环境和内部管理环境两个角度进行分析,从根源上找到外汇风险管控的途径。

### 参考文献

- [1] 贺钢璇,闫加宽.国内企业外汇风险暴露及其影响因素研究[J].吉林工商学院学报,2020(4):62-69.
- [2] 马琿,孙涵,陈锴强.我国外贸企业外汇风险及应对措施分析[J].山西农经,2020(15):55-56.
- [3] 蒋贵娥,王俊峰.我国中小外贸企业外汇风险管理问题研究[J].今日财富,2020(15):10-11.
- [4] 王小平.经济新常态下外汇管理特点的研究探讨[J].首席财务官,2019(8):60-61.