

# 中小外贸企业国际结算风险的防范探讨

卢艳<sup>1</sup> 黄俊<sup>2</sup>

(1.广西壮族自治区农村信用社联合社, 广西 南宁 530000; 2.广西钦州市财政局, 广西 钦州 535000)

**摘要:**随着我国经济的有序稳定发展以及全球经济一体化进程的健康推进,越来越多的企业都将发展目光瞄准于国际市场,意图在与国外企业的合作与竞争中取得更大的经济效益,尤以外贸企业最具特色。外贸企业积极在全球不同领域开拓市场,为国内与国际经济循环发展作出了积极的贡献,特别是在我国进出口贸易方面发挥了重要作用,不过在国际市场的频繁活动中,常会面临结算风险。基于此,本文就中小外贸企业国际结算风险的防范进行探讨。

**关键词:** 中小外贸企业; 国际结算风险; 风险防范

## 0 引言

中小型外贸企业主要的经营活动是进出口贸易,以制造业出口为主的中小企业占比较多,其面向国际市场,有着更为复杂多变的宏观环境,包括了经济环境、法律环境、文化环境、资源环境等多方面市场风险,在宏观环境、产业链结构、行业竞争环境发生改变时,往往暴露于风险之中<sup>[1]</sup>。

## 1 中小外贸企业国际结算面临的的风险

### 1.1 汇率风险

中小型外贸企业对汇率风险的管理还十分不足,开展的业务还是以结算和即期结售汇为主的汇兑业务,在面对汇率市场波动时无法有效应对,其持有的较大的汇率风险敞口与其较弱的风险承受能力并不匹配。另外,由于经营规模不大,财务稳定性不足,缺乏汇率风险识别、保值方案设定、交易操作、交易后处理及评价在内的管理体系,不能针对企业面临的汇率风险设计相应的避险产品加以防范。企业管理层在决策时也会由于担心汇率变化主动放弃特定地区或非季节性商品订单,从而错失商机<sup>[2]</sup>。

外贸企业进口货物无法把握规避外汇风险的主动权。而出口企业订单一般金额较小,客户群体相对分散,技术含量较低,因此丧失了在对对外谈判中的优势地位,议价能力不足,对结算币种的选择也没有主动权,也无法根据汇率波动与境外客户重新商定价格,汇率风险对于企业营收有明显影响。

### 1.2 流动性风险

大部分中小型外贸企业容易存在负债占总资金比例过高的风险,综合风险承受能力也较弱。此外,由于财务人员的专业能力限制,可能会缺乏风险意识,无法及时给出流动性风险预警,无法通过应收账款、预付账款和存货衡量企业的流动性资金的短期偿债能力,以及评估企业资产的流动性水平。融资困难加上资金存货周转周期长于一般交易活动,使外贸交易的流动性风险管理面临更大的压力,更严峻的挑战。此外,企业融资渠道单一,很难通过发行债券或股票获得资金,能依靠的只有银行贷款,但由于银行担保和抵押的要求高,流动资金贷款也不容易。

### 1.3 信用评估风险

中小企业往往由于缺少全面的信用评估体系,对贸易对象无法进行客观及科学的评估,贸易对象信用违约的

风险加剧,而坏账追回由于贸易地域的限制也变得更加困难,从而更容易导致贸易损失,给资金链造成压力,甚至影响企业的可持续发展。

### 1.4 市场风险

中小企业由于公司规模的限制,在人力、物力、财力以及信息上都有不足,内部的管理结构尚存不完善,导致企业在财务决策上无法适应复杂而多变的外部环境,必然会因为缺乏科学合理的可行性分析造成决策失误。当前,对外贸易增长变缓,汇率起伏变大,中小企业面临着原料价格上涨、结构调整等多重压力,外贸型中小企业的外部环境复杂多变,不确定性因素变多,生存环境恶化,生产经营变得更加不易。汇率波动诱发了许多财务问题,都影响着企业的稳定与发展<sup>[3]</sup>。

### 1.5 企业融资水平相对较低

中小企业影响外贸业务的重要阻碍在于融资项目难的问题。一是中小企业较难在市场上通过发债、发行股票等获得直接融资。二是难以提供合适的抵质押,且抵押率低、费用高、手续繁杂,无法满足贸易融资方便快捷、资金周转较快的要求。较难从银行等金融机构获得充足的融资资金,加之中小企业的外贸业务风险相对较大,极易出现贷款违约问题,也无法获得大型企业的担保,在担保无法有效落实的情况下,担保公司费用的提升也让企业的融资成本逐步增加,导致中小企业的融资难度持续增加。三是银行办理的贸易融资产品,仍以打包贷款、贴现、进出口押汇为主,品种少且功能单一,不能满足中小企业形式多样的贸易业态,国际保理、结构性融资产品较少,难以满足中小企业融资需求,限制了贸易的发展。

## 2 中小外贸企业国际结算风险的防范策略

### 2.1 实施汇率风险中性管理

#### 2.1.1 外贸企业可以通过对汇率风险进行财务中性管理

树立以“保值”为核心的汇率风险管理目标,运用衍生金融工具来实现汇率风险敞口和盈亏平衡汇率,合理控制风险对冲成本,尽可能降低汇率波动对主营业务及财务报表的负面影响。一是通过我国目前比较成熟的外汇远期、掉期、期权及货币掉期交易产品进行保值,抵消部分风险,减少由汇率变动带来的损失。企业在签订合同时,约定保值条款或者风险分摊条款来适当地规避风险,还应根据不同场景下灵活使用套保产品,比如企业通过远掉期

的展期、提前交割、差额交割和违约等产品满足各种贸易条件下的套保需求。还可以通过提前付款、延后收款来规避由于汇率的不确定性遭受的损失。二是建立汇率风险工作机制。中小企业可以聘用专门从事汇率研究的专业人才完善组织架构，成立汇率套期保值决策机构和执行机构。建立科学的工作机制，首先对企业日常运营中存在的汇率风险进行识别与分析，根据企业自身风险敞口，结合企业生产经营情况设定套期保值比例；其次选择产品组合工具，确定产品期限与敞口期限总体匹配；再次明确交易方法是静态对冲、滚动对冲还是分层滚动，最后明确考核标准，对套保的损益及对财务指标的影响进行评价，以不断调整汇率避险目标和管理，通过这种积极有效的措施防范风险<sup>[4]</sup>。

企业要加强对管理人员和财务人员汇率风险培训，将汇率风险识别纳入日常管理常规范畴，使企业更好地适应未来人民币汇率双向波动的市场形势。企业应贯彻风险中性的汇率风险管理理念，应专注于实体业务，以投机为目的的交易方式不可取，明确以保值而非增值为核心的汇率风险管理目标。

### 2.1.2 采用跨境人民币结算降低汇率风险的影响

中小外贸企业选择跨境贸易人民币结算可以避免人民币和其他外汇间的汇率波动带来的损失，减少汇兑成本，节省交易费用；可以拉直贸易结算资金汇划的路径，减少汇兑环节，手续更简便；境内外收支统一采用人民币便于企业日常核算损益和进行财务安排和资金调拨。同时，在人民币国际化的战略推动下，国家不断出台鼓励人民币跨境支付结算的政策，不仅为人民币跨境投融资提供了更多的便利，也惠及很多参与跨境贸易的中小企业。由于实力有限，中小企业的跨境结算不同于传统外贸，单次数额较小，但频率较高。传统结算方式耗时长、手续繁杂且汇率成本高，通过跨境人民币结算，中小企业能够更好地规避汇率风险，降低成本。跨境人民币CIPS系统全球参与的银行越来越多，如广西为例，2020年，跨境人民币结算量为1557亿元，占广西本外币收支的40.75%，展与东盟国家本外币跨境收支的60%，创新产品的运用和便利化措施的落地，促进了先进制造业与现代服务业的融合，打造了一批具有产业链控链能力的产品，有利于促进外贸企业提高出口产品的附加价值，促成产品转型，使外贸企业在国际贸易中拥有定价权，提高中小企业在国际贸易中使用人民币结算的频率，便于企业减少汇兑成本，减少汇率风险，结合互联网技术的发展、跨境电商的蓬勃发展。

## 2.2 流动资产的管理

根据企业的偿债水平、资产状况等财务信息建立长期预警系统来识别企业的流动性风险。外贸企业还应该加强现金流的管理，管理者应该实行稳健的财务战略，一定要平衡企业规模与效益的关系，确保公司在扩大业务规模时不会面临资金链短缺的问题，加强现金流的管理与预警，确保企业的流动性不低于行业平均水平。对大额资金的流

动一定要经过授权并严格控制，资产负债结构控制在合理范围内。这就要求企业要做好现金预算，根据执行合同的汇总计算业务所需资金和纳税数额，并通过国家出口退税计划和企业申报退税计划预测退税金额，根据企业日常管理费用预算费用开支计划，然后综合以上数据后编制现金预算。加强企业资金流动的可预见性和可控性，也利于企业未来重大财务事项的决策和资金分配的合理安排，尽可能地降低企业流动性风险。

## 2.3 坏账管理—信用评估

企业应该建立健全的信用调查制度和信用评估体系，转变过去粗放式的发展思路，利用不同的结算方式合理、科学地控制风险。全面调查国外客户的生产经营情况，在贸易合同签订之前作出全面的信用评估，保存客户信用档案并及时更新，可通过投保出口信用保险等方式降低风险，最大程度上规避信用带来的坏账风险。财务部门应该对应收账款管理高度重视，明确债务债权和担保链，对客户的信用状况和现金流状况也要密切关注，加强与客户的沟通，第一时间跟进时局动态，针对那些无法及时付款的客户，深入分析成因，逐个拟订方案，提前租出风险预警并提出对策。此外，中小企业应通过行业协会等组织推动政府帮助外贸信用体系建设，实现信用信息透明化，完善国际贸易相关政策法规，促进中小企业国际贸易发展。

## 2.4 完善财务风险管理系统

建立财务风险评估系统，充分重视并运用财务分析预测财务风险，利用决策模型定量计算衡量决策的优良性。通过风险预警、风险识别、风险评估、风险报告等手段对财务风险进行全面的规避。在现有的财务管理机制下，建立有效的监督制衡机制，通过制定长期和短期相结合的财务风险管理策略，可以帮助企业很好地应对环境的不确定性造成的财务风险。现金流量预算可以进行短期预警，对现金流的分析可以帮助掌握外贸企业经营动态，为决策提供依据。长期风险管理要求企业根据全面的财务信息以及行业经验和国际经验对风险进行识别和防范，可以通过对企业的偿债水平、盈利水平、资产评估和未来发展潜力等进行综合评估来完成长期风险管理，企业管理人员仅负责中长期风险管理的制定，财务操作人员仅保留有限度、可管理、可回溯的灵活性，保证财务操作的规范。此外，应该认真分析国际市场的宏观环境及其趋势，把握其变化和规律，及时调整财务管理政策，制定适当的应变措施<sup>[5]</sup>。

## 2.5 优化中小企业的融资环境

中小企业需要不断提升自身的信用程度以及企业形象，在外贸业务设计过程需尽可能降低贸易风险，提升企业的产品技术含量，增加企业的产品附加值。为此，中小企业需要牢牢把握“一带一路”倡议发展契机，与更多的贸易伙伴建立贸易畅通工作机制，引进更多的贸易新业态新模式发展，如跨境电商、海外仓、市场采购和离岸贸易等，支持促进中小企业业务的有效提升。同时，政府部门需要发挥自身的管理职能，帮助中小企业妥善解决融资难

度的问题,从外部渠道帮助中小企业获得资金来源,积极拓展中小企业的融资渠道。近期各地政府纷纷出台支持措施,如广西政府出台的《关于进一步促进中小微企业健康发展的若干措施》从拓宽中小微企业融资渠道、加强中小微企业信用体系建设等方面支持中小微企业健康发展。精准服务涉外企业便利化需求,跨境金融等产品支持了880家外贸企业获得贷款737.3亿元;中马钦州产业园区内企业享受到了跨境融资的便利化,在马来西亚人民币资金较境内便宜时,通过贸易融资产跨境转让业务为企业引入马来西亚信贷资金21.4亿元,成本较境内平均低0.5个百分点,有效缓解区内企业融资难的问题。中小企业还能更好地通过境内外资本市场发行债务融资工具、资产证券化产品进行直接融资,同时利用大数据等技术手段开发针对中小微企业的信用贷款产品,维护完善信用修复机制,这些举措无疑大大的解决了企业融资难题,推动企业转型升级发展。

(上接第53页)

进行优化调整,通过各部职责明确、合理分工,确保银行金融服务活动的高效开展<sup>[3]</sup>。

#### 4.3.2 依托技术创新、增强组织结构协调性与高效性

为确保银行金融服务创新的持续性与有效性开展,要通过产权结构调整等举措增强组织结构的高效性与协调性。如可将“直通式”扁平化管理模式引入银行,在全功能型支行构建的基础上,增加网点支行,并建立多个中小型储蓄网点。同时,要对管理链条进行简化、削减管理层次,增强组织结构体系对市场反应的灵敏度,能够精准定位客户群体,做到上下联动、前台与后台有机配合,从而实现金融风险的有效预防与规避<sup>[4]</sup>。此种组织架构的建立要以先进的技术手段作为支持,既要建设在线银行,也要设置自动取款机,还要通过技术支持促进电话银行功能完善并开发智能银行卡,并需构建网络银行系统为电子商务发展提供有力支持,进而在银行经营成本降低的基础上实现更加灵活的经营管理<sup>[5]</sup>。

### 5 结语

面对社会经济环境的不断调整,银行必然要通过自身

### 3 结论

我国企业在扩大规模向全球市场进军的过程中,所面临的结算风险应得到重视并进行积极解决。需要提升企业经营管理水平,打造高素质的企业技术人才队伍,强化中小企业的技术创新能力,让中小企业能够在国际贸易市场中占据一席之地。

#### 参考文献

- [1] 马亲,郭丹丹.电子商务环境下中小外贸企业国际结算风险的防范[J].赤峰学院学报(自然科学版),2013(20):43-45.
- [2] 邹静,温建中.不同结算方式下中小型外贸企业出口收汇风险及规避手段分析[J].对外经贸,2014(11):24-27.
- [3] 吕鹏.国际保理——中小外贸企业融资结算的优选[J].现代商业,2007(36):246-247.
- [4] 张建辉.国际保理业务在我国中小企业外贸中的作用及风险探析[J].现代商业,2009(8):47-48.
- [5] 向仁斌.国际业务数字化经营转型的机遇与挑战[J].首席财务官,2020(12):158-159.

金融服务模式的创新适应市场发展的新需求,从而实现自身市场核心竞争力的提升,获得更大范围的市场占有率,保障银行金融服务产品价值的最大化提升。银行需要把握金融服务模式创新的内涵,立足创新迫切性、特殊性与先进性的基础之上,及时更新金融服务理念、拓展金融服务功能、自主研发与创新金融服务产品、增强客户认可度、加快金融服务组织结构调整、为金融服务创新提供依托,从金融服务理念、金融服务产品、金融服务组织结构三个方面保障银行金融服务模式创新工作高效与优质开展。

#### 参考文献

- [1] 张艳.建设国际一流的IT银行[J].新金融世界,2010(01):56
- [2] 路红,刘红英.中国商业银行金融服务创新体系研究[J].中国西部,2018(2):51-59.
- [3] 陈曦.生物识别技术创新推动服务模式创新[J].金融电子化,2018(05):50-52.
- [4] 王雍.科技赋能金融创新 普惠金融智慧转型[J].中国金融电脑,2018(05):11-14.
- [5] 王涛,王淑娟.移动金融将成银行主流服务模式[J].金融世界,2018(05):125.