

“一带一路”背景下企业跨国经营财务管理 问题分析

岳 甫

中交一公局电气化工程有限公司, 中国·北京 100024

【摘要】“一带一路”倡议的提出对我国的对外开放有着极其深远的意义,并使更多中国企业走出国门,走向世界。但“一带一路”沿线有六十多个国家,每个国家的金融、财税和法律制度存在巨大的差异,因此如何在复杂的外部环境下进行跨国经营对我国参与“一带一路”的企业来说是一个巨大的挑战。尤其是我国部分企业的生产经营制度还处于十分传统的阶段,企业的经营管理和财务管理还未实现国际化,管理手段和方式也不够完善。为在国际市场中居于有利地位,企业在跨国经营时必须改善传统的财务管理模式,实现国际化的转变。

【关键词】“一带一路”; 跨国经营; 财务管理

Analysis of Enterprise Analysis Operation and Financial Management in the Background of "One Belt and One Road"

Yue Fu

China Communications No.1 Public Electrification Engineering Co., LTD., Beijing 100024, China

[Abstract]The initiators of the One Belt, One Road initiative: The One Belt One Road initiative is widely supported by the world, but China has opened up more countries, and there are more than 60 One Belt One Road routes to the world. Therefore, tax and legal systems have a huge impact. Differences, how to conduct review operations in a complex external environment is a huge challenge to ensure that companies participating in the "Belt and Road" initiative. In particular, some enterprises still have production and operation systems and financial support. In order to achieve a consistent position in the international market, enterprises must improve financial management and change management methods during operation.

[Keywords] One Belt One Road management; assessment and operation; finance

1 跨国经营财务管理因素及主要内容

1.1 外汇风险

外汇风险的来源是汇率波动和外汇管制所造成的风险。从交易风险、会计风险和财务风险三个方面进行分析。其中,由于以外汇计价的债权或负债,由于在交易时的汇率与结算汇率的差异,会造成外汇差额或损失,从而产生交易风险。

1.2 政治风险

企业在进行财务决策时,面临着复杂的政治环境所带来的各种风险。政治风险的存在直接关系到跨国企业的运营效率,也关系到其自身的资产安全。这些政治风险是跨国公司特有的政治动机(例如:国家对资源的管制、国际收支的平衡、良好的工业结构等)、政治动机(例如维护国家尊严、维护国家主权、政治信念)。

1.3 通货膨胀

通胀是指价格不断上升,导致货币贬值,企业实际收入下降,实际税收增加,交易成本上升,增加企业运营风险。因为跨国公司在多个国家都有自己的业务,所以他们所面对的通胀问题要比本国公司更加复杂。如何保持真实的资产价值,并防止由于通胀而降低真实利润,是跨国企业财务管理的一个重大问题。

1.4 国际税务

跨国公司实行多种税务体制,其在全球的分支机构要根据不同国家的税务法规进行征税,往往存在着双重征税的情况,从而造成跨国企业的税务负担不合理,从而提高其运营成本。通过企业的法律节税、降低企业的总体运营费用、进行税务筹

划是企业财务管理中的一个重要环节。

1.5 海外投融资

融资是金融管理的主要功能,跨国公司也是如此,但是,与国内企业相比,它的融资渠道更加宽广,影响因素更加复杂,其筹资活动的一个重要特征就是以全球视野为导向,以促进公司的长期发展为目的。在融资渠道向国外拓展的过程中,将会受到各国政府的监管,包括交易成本、金融风险、外汇风险和政治风险,这些风险都会对跨国经营产生一定的影响。财务人员应该根据不同的筹资方法进行利弊分析,确定合适的筹资方法。

1.6 营运资金管理

在企业现金流已确定的条件下,企业把过剩的资金投入到货币市场,其投入的金额和投入的币种有哪些;国际间的应收帐款大多来自于海外的独立客户,或者是向公司的下属公司销售,其主要问题是收款速度慢,支付公司支付款项的时间延迟,以及银行体系的结帐周期长;库存管理问题主要表现为:生产流程的正常运行和产品的需求很容易被打断,库存的优化和节省库存资金的困难。

2 “一带一路”背景下企业跨国经营的现状

2.1 不同会计准则存在差异

“一带一路”沿线国家数量众多,以发展中国家居多,宗教信仰、政治背景、文化背景各异,很难保证其符合本国的会计标准。在2008年全球金融危机之后,许多国家都认识到应该遵循国际标准,有的国家甚至直接采纳了,但仍有13个国家各自独立地使用自己的标准。所以,对跨国企业来说,要长期与沿线国家进行业务往来,必须先了解本国的交易环境和会计标准,再聘

请熟悉本国会计政策的会计人员,为其提供会计服务,并编制会计报表。

2.2 存在外汇汇率变动风险

汇率变动对跨国公司的资产、负债产生了极大的不确定性,对跨国公司的国际金融经营产生了重大的影响。“一带一路”沿线国家多为发展中国家,其汇率波动幅度普遍较大,汇率体系差异较大,汇率波动风险是企业跨国经营不可忽略的问题。

2.3 存在税收风险

中国公司在与“一带一路”沿线国家开展跨界业务时,发现不同的国家都有自己的税务政策和法规,在税收问题上,没有一个统一的税收模型。中国企业在进行跨国经营时,其国内税收管理观念常常难以持续地运用其国际化经营模式。由于跨国公司必须实行多种税务体制,因此,“一带一路”沿线国家的子公司都要按照国家的税务规定纳税,而且存在着双重征税的可能。由于不了解东道国的税收法规和国际市场的变化,企业若不能采取适当的措施来防范其在海外经营中的税务风险,就会造成不必要的损失。因此,在我国的税务政策允许的情况下,如何使企业的利润最大化,是我国企业在进行跨国经营时必须要考虑的问题^[1-5]。

3 “一带一路”背景下跨国企业的财务管理存在的问题

3.1 境外融资风险大,投资行为不规范

跨国企业的融资来源一般分为外部融资和内部融资两个部分。当企业的融资来源范围扩大到国际市场时,就会受到各个不同的政府管制和交易成本、外汇风险的影响,因此跨国企业面对的国际资本市场是相互分割的,融资风险大,管理难度高。此外,我国还规定,在境外进行投资前,须经过商务部的批准,并办理相应的审批程序。由于一些公司的境外经营活动不规范,导致境外财务核算、境外税费缴纳、外汇资金的使用等问题。

3.2 存在资本管理风险

企业在跨国经营时也存在资本管理风险,主要表现在现金、存货及应收账款三个方面。首先,在“一带一路”背景下,由于地域和市场环境的不同,企业的现金风险主要反映在当企业决定将多余现金转换成外币投入货币市场时,极有可能因为市场的时常波动而产生收益风险;其次,库存风险是指企业因库存的不合理使用而造成的成本问题;最后,应收账款风险指的是,客户有可能延迟付款,从而使公司拖欠货款的时间过长,从而导致银行无法及时结算而产生资金困难。

3.3 缺乏专业的具有国际财务管理经验的复合型人才

鉴于沿线各国的会计政策、税收环境等各不相同,跨国企业经营时所需要的财务人员应具备对国际会计准则和国际经济运行规则分析的能力。与此同时,考虑到企业所处的国际环境复杂,财务专业人才在具有丰富国际化管理经验的同时还需要有风险控制意识,熟悉融资需求、会计准则及汇率等各类业务,只有这样才能确保企业在复杂的国际环境中具有竞争力。

4 完善企业跨国经营中财务管理问题的对策

4.1 提高管理层对企业财务管理国际化的重视程度

在“一带一路”的大背景下,国际市场竞争日趋激烈,各种风险不断涌现。为了提高公司的国际竞争力,公司管理层应更加注重国际化的财务管理。首先,跨国公司的管理人员需要具备丰富的专业知识和洞察力,经常接受培训,从而使自己在国际金融管理方面的理论知识更加扎实。其次,各跨国企业在把握开放的契机下,必须加强对公司财务管理国际化的认识。

4.2 加强外汇风险防范

在跨国经营中,外汇风险管理主要包括会计、交易、经

济风险等方面的管理。目前,财务风险的处理主要有两种:资产负债表保值法和合同保值法。通过对资产负债表中所记录的风险项目进行适当的调整,增加公司的流动性或弱势货币的流动性,从而降低强势货币负债,增加弱势货币负债。在此基础上,运用期货市场进行期货套期保值,首先对公司的潜在结算风险进行测算,然后通过远期交易的方式进行规避。交易风险管理通常的方法是提前或者延后调整企业的经营资金,并长期进行外汇市场的避险活动。

4.3 加强政治风险防范

“一带一路”沿线各国的政治形势非常复杂,所以在开展贸易活动之前,必须采取综合性的预防措施,减少潜在的政治风险。首先,可以对不同的资产进行保险,这是一种具有政治风险的资产。由于政治风险保险制度的存在,使得公司可以把更多的精力放在金融管理上,但是,由于其经济价值是以未来现金流的现值来衡量的,因此,保险公司并不能完全弥补其在政治上的损失。其次,可以协商投资环境。在决定投资前,与东道国政府率先进行谈判协商,使协议双方的权利与义务达成一致。

4.4 积极培养国际化财务管理复合型人才

企业要实现国际化经营,必须依靠高质量的人才,而在全球经济一体化的大环境下,企业对复合型人才的需求更加迫切。财务管理人员应具备多种专业技能,熟练运用外语,并具备一定的文化素质和综合素质。在培养金融管理人才的专业素质的同时,还必须对其进行终生学习教育,使其能够适应日益变化的国际形势,使之能够与金融工作和社会发展保持同步。

4.5 风险自留和自保

当企业发生了财务风险之后,可以采用风险自留的方式将企业损失全部融入到企业的成本以及其他费用当中,此外还可以通过利润抵消的方式控制风险。而风险自保主要是指跨国公司为生产经营活动,预留了风险资金这种方式适合风险损失较小的企业使用。跨国公司在用风险自留、自保方式防范与控制风险的时候,其效果会受到两个方面的制约首先,这个跨国公司要确保自己拥有充足的流动资金,足够承担财务风险;当发生风险之后企业有能力在不影响正常经营活动的基础上承担风险其次,可以预测到风险的损失额并且该金额在企业的可承受范围内。

5 结束语

在“一带一路”背景下,跨国企业需要及时顺应国际发展的趋势,跟上时代的潮流,尽快完成企业财务管理的国际化转变,进而提升国际竞争力,确保自身在与各国的经济贸易活动中占据有利地位。通过对跨国企业的财务风险管理进行分析,对财务风险管理的类型以及内容进行了充分的了解同时我们可以看出现阶段跨国企业的财务风险的控制与管理已经成为了当前企业发展的核心问题,那么在竞争激烈的市场下,如何对跨国企业的财务风险进行控制显得尤为重要同时也可以保证跨国企业的正常运营。

参考文献:

- [1] 李彦立. 企业跨国经营财务管理相关问题研究[J]. 财会通讯, 2010(20): 89-90.
- [2] 赵明霞. 外汇风险对跨国企业财务管理的影响[J]. 财会通讯, 2016(17): 51-54.
- [3] 李寅. 跨国企业财务管理中的风险控制与管理[J]. 中国农业会计, 2019(6): 60-62.
- [4] 袁华. “一带一路”下国有企业财务管理国际化探索[J]. 会计之友, 2019(11): 83-86.
- [5] 汪清. 跨国公司集中式财务管理模式及其实施的研究: 以A公司为例[D]. 苏州: 苏州大学, 2014: 17.