

石油化工行业投资风险评估探究

运 和

中国石化销售股份有限公司天津石油分公司 天津 300100

摘 要: 对于石油化工企业的发展来说风险评估工作是非常重要的内容之一, 为了确保石油化工企业的经济效益, 企业必须要加强对于企业投资行为的风险评估, 并且不断加强企业的风险控制能力, 利用扎实的理论和实践基础建立起强大的投资风险评估体系, 确保石油化工企业在面对投资风险问题时能够有效对风险进行合理的解决。因此本文分析了石油化工行业投资风险评估的主要内容和方法, 并且提出了相应的落实措施, 为加强石油化工行业的风险控制能力提供一定的参考。

关键词: 石油化工行业; 投资风险; 评估探究

Research on investment risk assessment of petrochemical industry

He Yun

Sinopec Sales Co., Ltd. Tianjin Petroleum Branch, Tianjin, 300100

Abstract: For the development of petrochemical enterprises, risk assessment is one of the very important content. In order to ensure the economic benefits of petrochemical enterprises, enterprises must strengthen the risk assessment of enterprise investment behavior, continuously strengthen the enterprise's risk control ability, and establish a strong investment risk assessment system based on a solid theoretical and practical foundation. And it also should ensure that petrochemical enterprises can effectively and reasonably solve the risk when facing the investment risk. Therefore, this paper analyzes the main contents and methods of investment risk assessment in the petrochemical industry and puts forward corresponding implementation measures, which provide a certain reference for strengthening the risk control ability of the petrochemical industry.

Keywords: Petrochemical industry; Investment risk; Evaluation and exploration

引言:

随着我国现代社会的飞速发展也带动着石油化工行业的飞速提升, 人们对于石油能源的需求以及石化工业产品的需求也越来越高, 加上人民生活水平和消费结构的转型, 石化领域所涉及到的汽车行业、建筑行业、纺织行业、电子制造业都非常受社会所关注, 尤其是石油化工产品的种类和质量, 加上庞大的市场需求, 也为石油化工产业带来了新的发展机遇, 不过随着现代社会石油价格的不断增长, 石油化工行业的投资工作也必须要结合各方面加强对于风险的控制, 以确保石油化工行业能够得到健康稳定的发展。

1 造成石油化工行业投资风险问题的大背景

石油化工行业所要面临的投资风险主要包括了自然

资源、政治政策、技术发展、经济环境等多个方面, 目前来说由于国际局势的相对不稳定、国家低碳减排政策的落实、国家对于新能源行业的支持以及石油储备量的逐渐减少等问题, 造成了石油化工行业在发展和投资建设的过程中面临着巨大的缝隙, 而且石油化工行业的市场也逐渐回落, 造成这些情况的因素主要包括了如下几点:

1.1 石油化工产品需求增速不足

虽然现代社会人们对于石油化工产品的需求一直非常高, 不过由于市场的逐渐饱和以及经济快速增长, 政治逐渐平稳, 人们对于石油化工产品的需求量也正在逐渐趋于平衡, 在未来的发展过程中必然也会显现出增长速度减慢的趋势, 这对于石油化工行业来说会带来非常

严重的影响,石油化工行业如何去制定生产计划和发展决策,又如何落实未来的投资决策,成为了石油化工行业必须要面临的主要风险之一。

1.2 石油化工行业运行成本提高

石油化工行业运行成本提高和油价的上涨有着非常重要的关系,随着全球经济和全球局势的不断变化,以及石油能源储备量的降低,油价也在逐渐上涨,而石油化工行业也会受到油价上涨的影响造成行业运行成本的不断提高,行业必须要加强对成本的控制以及提高收益率的增长,才能确保行业能够健康稳定的发展。不过就目前市场的变化来说,石油化工行业所面临的投资风险日益增长,因此如何选择正确的发展策略是石油化工行业必须要重视的问题。

1.3 石油化工行业发展速度快

目前来说石油化工行业的发展速度依然呈现出不断上升的趋势,尤其是很多投资者并没有意识到石油化工行业所面临的风险,只看到了石油化工行业不断发展的生产技术以及市场需求,导致很容易出现盲目投资的情况。实际上石油化工行业的飞速发展以及快速扩张不仅很难为企业带来更多的利益,甚至还会造成市场的竞争激烈。而且日益剧增的生产水平让石油化工产品生产数量不断提升,而日益下滑的产品市场需求也会造成企业出现大规模货物囤积等情况,这对于企业的长远发展是非常不利的,石油化工行业甚至会呈现出产量增加、产品价格涨幅降低、原材料价格增加的恶性循环情况,这对于整个行业的健康以及可持续性发展都会带来严重的发展风险问题。

除了上述原因之外,石油化工行业成品油价格涨幅远落后于原油、石油化工企业本身竞争能力不足、社会对于环境保护事业的重视、工业产业转型以及新能源技术的研发都对石油化工行业带来了巨大的投资风险,因此这样的大背景下石油化工行业如何安全、稳定的发展,以及利用良好的风险评估体系减少企业所要面临的风险是非常重要的工作。

2 石油化工行业风险评估必须要注重内容

石油化工行业在对投资风险进行评估的过程中必须要结合整个行业的大环境以及影响行业的不确定因素进行评估,毕竟石油作为世界上非常重要的能源,其对于国家的战略作用以及对于企业的经济作用都非常重要,而企业在发展过程中也必须要注重对以下内容的风险评估,才能确保企业能够建立起合适的投资风险评价体系:

2.1 自然风险

石油化工行业所要面临的自然风险就是油气资源稀少的问题,随着现代社会对于石油资源使用量的提升,油田的储备量也在一点点地被消耗,而是要勘探开发项目找不到油气或者找不到具有商业利用价值的油气也成为了石油化工行业必须要注重的问题。油气资源的勘查和发现是一项非常困难的工作,及时发现了如何进行开采和商业化利用也是需要注重的问题,商业性油气资源不仅要满足储备规模的需求,更需要具备特定的自然地理条件,同时油气的质量还需要得到保障。不过由于我国地质情况相对复杂,而且变化多端,因此加强对于地质风险的重视是石油化工行业在投资过程中必须要注重风险。与此同时由于石油是一种不可再生资源,地球上的石油资源总是要枯竭的,因此石油化工行业在发展过程中也必须要面临资源短缺的风险。除此之外包括自然变化、开采事故、石油产业的变化等,都对石油化工行业的发展和投资造成十分严重的影响,这都是石油化工行业必须要重视的风险问题。

2.2 技术风险

石油化工行业所要面临的技术风险主要来自于两个方面,分别是开采技术和生产技术。首先是开采技术,开采技术的投资量相对较大而且技术非常复杂,同时所面临的风险也比较高,除此之外还需要面临设计施工风险、操作风险等不确定因素,所以在石油开采工程投资的过程中如何在加强成本控制的前提下确保能够尽可能降低投资风险,是石油化工行业必须要着重重视并且落实的问题。而生产技术所带来的风险也是多方面的,除了需要更多的生产技术研发和投资外,生产技术风险还需要和销售等方面的风险挂钩,例如因为市场需求减少、生产数量过多而造成的产品囤积问题等等。除此之外生产过程中还需要面临生产事故、生产技术变革、生产操作规范等难以预料的风险,毕竟石油化工行业是高危行业,所面临的原材料也是易燃易爆品,因此加强对生产过程中风险控制和管理是石油化工产品生产企业必须要注意的问题,这同样也是加强投资风险控制的主要目标之一。

2.3 政治和政策环境风险

毕竟石油是世界上非常重要的战略资源之一,因此在资源的应用上也面临着非常严重的政治风险。目前世界局势的多变很容易造成石油出口国的不稳定发展,加之国家之间的竞争,因此也很容易导致原油价格增长甚至石油资源垄断的情况出现,这对于石油进口以及促进石油化工行业可持续发展来说是非常不利的,而石油化

工行业在投资过程中也很容易因为世界局势的变化而面临严重的投资风险问题。而发展政策也是造成石油化工行业出现风险问题的主要原因之一, 目前来说我国为确保可持续性发展以及加强生态环境的保护, 对于高污染、高排放的企业提出了一定的生产限制, 与此同时也在大力发展新能源的开发, 不过在石油化工行业生产改革并没有完全落实以及新能源产业发展前景未卜的情况下, 石油化工行业在投资过程中同样也面临着难以预料的风险。

2.4 经济环境风险

经济环境风险相对来说非常复杂, 而且经济环境风险和其他风险内容是息息相关的, 尤其是原油价格的升高、石油化工产品市场需求趋势的减少、石油化工行业日益激烈的市场竞争等因素, 都会造成石油化工企业面临着更多样化的发展风险, 这不仅容易造成企业的投资决策受到严重的影响, 甚至还会进一步影响到企业的投资前景问题。

3 石油化工行业投资风险评估的措施

3.1 石油化工行业投资风险评估的流程

在进行投资风险评估前企业必须要严格根据以下流程展开风险评估, 以确保能够对投资目标的风险进行全方位认识, 从而协助石油化工企业做出正确的发展决策: 首先企业要对投资目标的风险内容做好初步认识, 要能够深度了解当前的石油化工行业的市场行情以及石油资源和相关技术的发展趋势; 其次则是要建立适合企业发展的投资分析评价指标体系, 要结合企业的发展现状、生产能力、科研能力、资源储备能力、市场拓展能力等多方面能力结合投资目标的缝隙内容建立完善的评价指标体系, 确保企业能够设定好更加科学的评价指标内容; 第三则是要对投资风险指标权重进行合理安排, 根据企业的发展目标和需求以及结合企业当前情况去重新分配每项指标的权重, 确保企业能够明确风险控制思路, 以便于企业在投资过程中做出更重要的决策; 第四则是需要针对风险指标的价值进行合理分配, 确保风险指标能够切实根据企业的经济效益而进行合理分配, 企业需要以保障经济效益和利润增长为核心去进行投资风险评价, 以确保能够满足企业的根本需求; 最后则是要根据企业相关数据来建立风险评价模型, 确保能够建立起如图2所示的风险动态管理系统, 其中包括企业内部的经营、生产和发展相关的数据以及市场大环境等数据, 以及各方面的管理模块, 以确保企业建立的风险评价模型能够切实帮助企业做好投资决策工作。

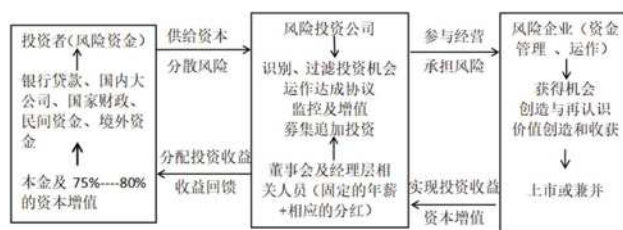


图1 企业投资风险评估体系建设流程

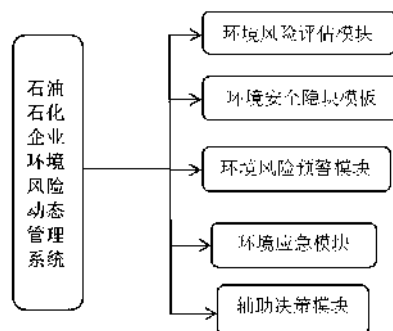


图2 石油化工企业风险动态管理系统建设

3.2 石油化工行业投资风险评估措施

石油化工行业在对投资风险进行评估的过程中, 必须要在建立科学合理的风险评估模型的基础上选择合适的评估方法, 包括对于数据的采集、对于数据的分析和应用等。首先企业必须要全面获取到企业内部的各方面数据, 通过管理会计核验、与管理人员交谈、深入基层调查的方式确保信息数据的准确性; 其次则是要获取行业发展的数据, 包括对合作企业的拜访和调查、供应商和市场的深入调查等等; 最后则是要对当前的国际形势、经济形势以及国内发展政策进行分析, 确保能够有效把握市场动态走向以及石油化工行业资源市场的变化, 以确保企业能够掌握宏观动态。在企业获取到内部、行业、社会等宏观和微观的发展数据后, 便可以结合企业的风险评价模型进行分析, 以保障企业能够获得更有利于企业发展的决策。

3.3 石油化工行业投资风险分析成果

在对石油化工行业的发展现状进行分析后我们发现, 目前来说石油化工行业所要面临的投资风险主要存在于以下两个方面:

首先是部分石油化工产业的子行业投资风险过大, 虽然我国石油化工行业依然在保持着匀速增长, 不过与石油化工行业相关的子行业却呈现出了业绩分化严重的情况, 例如油价的增长让原油开采行业的利润得到了显著的提升, 却化学纤维制造业以及合成材料制造业等行业的利润呈现出下降的情况。由此可见油价的变化让整个石油化工行业出现了两级分化的情况, 尤其是对于下

游制造业的发展来说会带来非常严重的打击。

其次,新能开发的问题随着我国节能减排以及促进工业改革的步伐稳步前进,新能源的研发以及环保生产技术的研究也成为了目前石油化工行业非常注重的投资目标之一,不过目前来说由于新能源产业的发展前景并没有确定,市场的需求也存在许多的变数,因此石油化工行业对于新能源研究的投资依然需要进一步的分析和观望,如果出现盲目投资则很容易对企业的发展前景造成一定的影响。

因此石油化工行业在投资过程中一定要注意以上两点,只有满足市场和时代的发展需求,才能确保整个行业能够得到健康稳定地发展。

4 结语

总的来说,目前石油化工行业的发展形势较为严峻,

作为生产方式和能源应用都处于变革阶段的时代,石油化工行业必须要对发展目标进行合理的分析,对于企业的发展投资也需要进行合理的风险控制,以保障能够满足石油化工行业可持续性发展的最终目标。

参考文献:

[1]杨曙光.石油化工行业投资风险评估[J].石化技术,2017,24(05):274+276.

[2]李臻贞.风险投资评估决策方法初探[J].商业观察,2021(19):32-34.

[3]吴友,董静.风险投资与企业创新:效果评估与机制验证[J].上海经济研究,2022(04):112-128.DOI:10.19626/j.cnki.cn31-1163/f.2022.04.011.

[4]赵国忠,杨牧,李哲伟.天然气长输管道投资风险定量评估[J].油气储运,2022,41(04):473-480.