

探究国际经济贸易外汇风险的防范措施

อ.ศุภชัย ศรีอักษรประธานสาขาวิชา

Bansomdej Chaopraya Rajabhat University (BSRU) 班颂德皇家大学

摘要: 我国经济不断发展以及改革的背景下, 我国经济与国际经济环境的连接越来越紧密, 而其中的经济变化也直接为我国的现代化经济发展带来了新的机遇, 随着经济持续发展, 国际贸易活动虽然也在不断深入, 但同时也面临着各种外汇风险, 包括国内外经济形势变化、汇率波动、结算方式所引发的外汇风险, 给企业的经济效益产生了风险和不确定性。值得企业引起关注, 在开展跨境业务时对外汇风险适时地进行有效管理。

关键词: 国际经济贸易; 外汇风险; 防范措施

Exploring preventive measures against foreign exchange risks in international economic and trade

อ.ศุภชัย ศรีอักษรประธานสาขาวิชา

Teacher Supachai Sriaksorn, chairman of the department Bansomdej Chaopraya Rajabhat University (BSRU)
Bansomdej Rajabhat University

Abstract: Under the background of the continuous development and reform of China's economy, the connection between my country's economy and the international economic environment is becoming more and more closely, and the economic changes in it have also directly brought new opportunities for my country's modern economic development. With the continuous development of the economy Although international trade activities are also deepening, they are also faced with various foreign exchange risks, including foreign exchange risks caused by changes in domestic and foreign economic conditions, exchange rate fluctuations, and settlement methods, which have brought risks and uncertainties to the economic benefits of enterprises. It is worthy of attention of enterprises to conduct effective management of foreign exchange risks in a timely manner when conducting cross-border business.

Key words: international economic and trade; foreign exchange risk; preventive measures

在近年来经济不断发展的背景下, 各个国家之间的经济贸易深度也有了较大的提升, 国际贸易对各国经济的影响不断加大, 我国涉外企业逐年增加, 国际贸易额在全国经济中的占比也在不断增加。在与国际市场频繁交往的过程中, 涉外企业虽然获得较高的经济收益, 但同时也面临着多种风险, 外汇风险就是其中较为典型的一种。外汇风险作为国际经济贸易中最严峻的挑战之一, 如何有效的规避外汇风险, 是推动国际经济贸易健康发展的重要因素。涉外企业根据自身现金流情况, 结合国际经济金融形势进行外汇风险防控, 对保障企业经济效益、优化经营管理具有重要意义。本文基于外汇风险的分类和原因, 提出了相应的防范措施。

一、国际经济贸易外汇风险分类

外汇风险可以简单的分为四类: 交易、会计、经济和储备风险。具体来说, 交易风险就是指国内企业加入到国际贸易的行列之中, 必然会涉及到很多资金交易, 而外汇汇率的变动会直接影响到交易的最终金额, 从而造成交易金额和预计金额出现不同程度的偏差, 甚至会让企业遭受巨大损失。会计风险就是指企业在进行国际经济贸易的过程中, 会涉及到不同货币, 而会计会在资产负债表中用外币表示项目资金, 这种情况下就容易出现因为汇率变动而导致资金减少的情况, 造成账面资产亏损。经济风险是对企业影响最大的外汇风险种类, 其具体是指企业现有的外币资金项目收益会因为汇率变化而变化, 从而影响到一系列的商品成本、定价等

内容, 对企业的经营管理造成巨大影响。储备风险对于企业的影响较为单一, 其主要是因为企业持有外汇资产而带来的风险。

二、外汇风险产生的原因

(一) 汇率波动

在外汇风险的影响因素中, 汇率波动是造成其产生的根本原因, 由于外币汇率在以不可预估的势态时刻发生着变化, 并不是静止不变的, 所以企业在参加国际经济贸易的过程中会时刻受到因为汇率波动而产生的风险威胁。

(二) 货币兑换

在国际经济贸易中必然涉及到货币兑换的操作过程, 再加上汇率波动的影响, 因此, 货币兑换其实上也在不断发生变化, 相应的货币兑换风险也在无形之中增加。

(三) 贸易结算方式

随着我国国际化程度的提高, 国际贸易往来越发频繁, 企业参与国际贸易时可以选择多种结算方式, 常见的结算方式包含信用证、银行保证函、汇付等。贸易结算方式主要从两个方面对汇率产生影响。一是结算时间, 贸易双方在交易日结算义务产生, 到最后完成货款结算交割, 中途有一定的时间段, 汇兑结算存在远期交割的情况。在此期间, 国际货币间会有相应的汇率波动, 从而产生了外汇风险。二是结算使用的汇率, 贸易过程中, 交易商在支付货款、收款结转环节均需要使用汇兑交易, 不同时点汇率的高低与贸易产生的损益息息相关, 是贸易过程中需要考量的重要因素。

(四) 金融服务机制不足

由于我国相对于国外发达国家的经济贸易起步较晚,外汇市场还存在很多的不足,相应的法律体系还不够健全,金融服务机制有待改善。因此,基于这种背景之下,我国企业在国际经济贸易中的防范外汇风险的工具也十分有限,防范配套机制不足,从而在某种程度上加大了企业遭受外汇风险的几率。

三、国际经济贸易中外汇风险防控的必要性

受到国际经济金融形势、疫情的延续、我国汇率双向波动弹性等多方面因素的影响,外汇风险防范和管理已成为企业经营的重要课题,对企业经营的效益有着重要作用。当企业缺乏外汇风险防控的理念、方案、工具、员工时,容易造成外汇敞口裸露,容易受到即期汇率波动的影响和冲击,严重的情况下会造成企业巨大的汇兑损失。

(一) 外汇风险防控有利于稳定企业经济效益

从企业的发展角度,企业在进行国际贸易时,需要制定合同,进口方银行开立信用证明,出口方及对应银行对国际贸易的信用证明进行审核,按要求发货并支付货款。在这个过程中,从合同订立到交易完成中间有着较大的时间跨度,在此期间如果汇率发生严重波动,那企业可能就会承担较大的经济损失。如果在进行货款支付时,外汇汇率升高,超过合同签订时候的汇率,那么进口商则需要支付更多的本币完成交易,此时进口商就会产生经济损失。所以在整个交易环境中,无论汇率升值或是贬值,交易双方中的某一方,必然会受到经济损失,对于国际贸易的开展是极为不利的。有效防范汇兑环节的风险,能有助于减少企业的潜在损失,提高企业在贸易过程中的经济效益,增强外贸企业的国际竞争力。

(二) 外汇风险防控是企业经营管理优化的重要环节

对参与国际贸易的企业来说,汇率的变化将直接对企业的经营管理产生影响,导致企业在经营过程中存在极大的风险。对于出口型企业,本币处于上升通道时,供应商维持本币支付的前提下,则会在一定程度上变相提高了对外销售价格,导致国际市场上该产品出现销量降低的情况,对于企业的总体收益会产生一定的影响。而进口企业在运行过程中,如果本币发生疲软,则外地内销的价格会进一步增高,这也就直接导致进口企业的成本增加。成本的变化会直接对企业的销量产生影响,也会直接影响企业的利润,所以汇率的变化会对企业的运营造成极大的风险。

四、国际经济贸易外汇风险的防范措施

(一) 将外汇风险纳入企业管理体系

国际贸易企业在运营过程中,为了保障运营质量,需要充分认识到汇率风险对于企业经营有着重要的影响,针对其中潜在的风险环节进行分析,将外汇风险纳入企业的管理体系,逐步形成有效地防范机制。在交易前,企业客户可以根据汇率的历史走势、未来的经济预期对未来的汇率走势形成预判。也可以根据汇率的历史浮动区间,测算未来结算时汇率波动可能产生的损益,纳入产品的成本测算中。对于有下游客户的供应商企业,在与客户进行交流时,需要及时告知其中的外汇风险。必要时,可将风险管理纳入到合同管理中,通过这种方式能够使客户与企业共同承担相应的外汇风险,

避免企业单方面承担风险和损失的情况。对于使用外汇避险产品的企业,则需要进行逐日盯市,将远期锁定的汇率与实时汇率进行比较,纳入相应的会计核算和管理。企业内部经过外汇风险管理的不断强化,逐步形成内部外汇管理机制和体系,并制定内部相应的管理政策和制度,整体提高涉外企业的管理质量。

(二) 采用本币或稳定货币进行贸易结算

贸易企业容易发生外汇风险的原因主要在于本币与贸易结算货币非同一货币,在汇兑过程中产生汇率风险。企业使用本币货币进行贸易结算的情况下,则可以避免潜在的汇率波动风险。在必须选择外币进行贸易结算时,可以选择币值较为稳定的货币,避开使用容易出现突发事件、战争、地缘政治敏感的国家货币,防止因政治、经济震荡对货币产生巨大影响,从而导致贸易被动损益。

(三) 鼓励企业与银行合作运用外汇避险工具,缓解汇率风险

在中国国际化的进程中,双向汇率波动会形成新常态,汇率市场弹性不断增强。参与到国际贸易的企业还可以合理利用外汇风险管理工具来防范和减少相应的外汇风险。企业可以与银行类金融机构进行合作,由银行向企业提供合适的外汇风险管理工具,银行结合企业的贸易背景、现金流情况、汇兑时间、交易量以及对未来汇率走势的预判设计合适的汇率避险方案,根据贸易背景、现金流情况,锁定汇兑价格或成本,减小汇率波动的冲击,实现风险中性。较为常见的外汇风险管理工具包括远期、掉期、期权交易或相应组合。企业根据自身资质可以选择与具有衍生品业务资格的银行开展此类外汇衍生交易,达到汇率避险的目的。对于规模较大、设立了财务公司、符合相关监管要求的企业,可以选择向外汇交易中心申请成为银行间外汇市场会员,与更多的市场成员在银行间进行外汇衍生品的交易询价,获取更优的交易报价,逐步形成企业自身的外汇交易和风险管理体系。

五、结语

近年来随着经济全球化进程的不断加快,我国的国际经济贸易呈现出快速发展的趋势,对外汇风险的讨论也逐渐增多。外汇风险由于其不确定性较强,会对参与国际贸易的企业造成较大影响,企业要想在日益激烈的市场竞争中获得较大发展,必须对外汇风险的防控提起重视。基于外汇风险的不同类型和影响因素,本文提出了针对外汇风险的防范措施,希望能够给国内企业提供参考,促进其国际经济贸易中的长远发展。

参考文献:

- [1] 李江波,董芳.浅析基建类企业“十四五”期间海外经营或将面临的主要风险及应对措施[J].国有资产管理,2021,(10):36-39.
- [2] 许东升.建筑企业“走出去”外汇风险管理研究——以A公司为例[J].经济管理文摘,2021,(17):43-45.
- [3] 王琦璇.国际经济贸易中外汇风险及防范措施探讨[J].中国集体经济,2021,(26):19-20.