

如何识别和防范国际经济贸易中的外汇风险

赵 涛

(南京佳力图机房环境技术股份有限公司,江苏 南京 210000)

摘要:我国早在2001年就加入了“世界贸易组织”,加入后我国每年的进出口总值都在增加,呈现逐年增加的趋势,2021年进出口总值更是超过了35万亿元,使我国成为了全球范围内最具有影响力的经济体,在国际上的地位及重要性也得到了提高。随着经济全球化、国际贸易的实现,很多国家都加入了国际市场竞争,使国际经济体系、贸易方式等都得到了完善,并促进不同国家之间的经济及文化交流,使不同国家在相互帮助下共同发展,由此可见国际经济贸易的重要性。然而,实际的国际经济贸易中还存在很多风险尤其是外汇方面的风险,如果不能及时识别、找出原因和采取防范措施,不仅会导致巨大经济损失,还会给我国与国际上其他国家的经济利益关系、国际经济贸易发展等造成不利影响。所以必须快速识别国际经济贸易中的外汇风险,并采取有效的防范措施。

关键词:国际经济贸易;外汇风险;识别及原因;防范措施

【DOI】10.12231/j.issn.1000-8772.2022.18.104

汇率波动、银行利率变化等都会增加“外汇风险”发生率,对国际贸易交易双方都造成了严重的经济损失,甚至直接破坏交易双方国家的利益关系,影响国际市场环境的稳定性及安全性。有资料显示,“本币(通常指人民币)、外币(其他国家的货币)、时间”是外汇风险的三大要素,每个国家开展国际经济贸易活动都无法规避的风险要素,要客观分析本币、外币及时间可能出现的交易问题,才能快速识别外汇风险,然后在该基础上制定针对性、科学性及有效性的外汇风险防范机制,并在各个交易环节配套相应的防范措施,以最大限度降低外汇风险发生率,减少国际经济贸易活动中因为外汇风险造成的经济损失,从而促进我国社会经济高速发展及国际地位不断提升^[1]。外汇风险还具有多样化、影响程度大等特点,常见的外汇风险有交易风险、会计风险、经济风险等,均在不同程度上影响了国际经济贸易发展。对此,本文根据相关文献,结合相关工作经验,对如何识别和防范国际经济贸易中的外汇风险进行了详细分析。

1 常见的外汇风险类型及其识别方法

1.1 交易风险及其识别方法

交易风险是国际经济贸易过程中发生频率最高的一种外汇风险,通常可通过企业财务信息等识别和判断,例如汇率发生改变时可高边收款及付款方式,相应的价值也发生了转变,此时就可以识别一些价值变化风险,然后结合汇率波动情况识别、判断、确定存在的交易风险。此外,还可以通过对比各阶段国际经济贸易活动的汇率波动幅度、经贸收益下降程度等来预测、识别可能发生的交易风险。

1.2 会计风险及其识别方法

会计风险也是较为常见的国际经济贸易外汇风险之一,因为直接与账面信息、财务信息有关,故也被很多学者称之为“账面风险或折算风险”。在国际经济经贸往来中,不仅汇率会发生变化,参与经济贸易往来的企业在财务信息

管理内容、会计记账内容等方面发生转变,包括货币价值、外币转化方式、货币计算标准等都会发生转变,很多专业人士通过账面信息、会计记账内容等就能够推断和识别可能存在的会计风险,如资产负债表中负债比例远高于获得的利润时就可以直接断定很大的风险^[2]。

1.3 经营风险及其识别方法

经营风险是绝大多数经济贸易活动中都会发生的风险类型,国际经济贸易也不例外。经营方法不科学、缺乏市场份额等都会导致营业额及盈利能力下降,从而增加经营风险发生率,所以在国际经济贸易中,可通过观察市场份额、盈利能力、营业额、投入成本、产品价格等相关指标去判断和识别存在的经营风险。

2 外汇风险对国际经济贸易的影响

2.1 容易导致汇兑损失

近年来,我国经济水平及生产水平都得到了快速提升,很多行业在该形势影响下进入了高速发展阶段,使大量进出口企业孕育而生,并呈现出指数级上涨态势,进出口产品更是由农产品开展到通信产品、钢铁产品、陶瓷产品、冶金原料及汽车零部件等,使得我国国际经济贸易水平得到了提升。有文献显示,如果在国际经济贸易中发生外汇风险,如交易风险和经营风险,会大幅度降低进出口企业盈利能力,加上外汇汇率的不断变化,很多容易给国际经济贸易参与企业造成汇兑损失,严重者还会出现资金链断裂、经营利润将被压缩等问题,最终造成严重的经济损失^[3]。

2.2 大幅度增加进口业务成本

众所周知,进出口企业在开展国际经济贸易活动时,不仅要考虑到汇率变动及市场竞争局势等,还需要考虑到业务成本,包括进口运输成本、劳动成本、生产成本及关口税务成本等。而汇率变动则直接影响各项成本支出及业务量,如汇率下降会导致外币在国内的兑换价水涨船高对,增加

进口业务成本,向国外采购各种商品所花费的资金总量也会大幅上涨,如果此时国内消费者需求总量下降,那么进出口企业就会出现严重的业务量下降、经营收入急速下降的问题,不利于进出口企业的健康持续发展^④。

2.3 大幅度减少企业营收

本币与外币到是外汇风险的主要要素,所以本币与外币的价值变动、汇率变动等都直接影响进出口企业的生产、经营及发展。本币与外币的换算都可以体现在进出口企业账面中,可由专业的财务人员根据汇率统一折算本币与外币,但不同时间段的汇率不同,所以本币与外币的折算结果会随着汇率的上下浮动而发生变化。例如外汇汇率升高时进出口企业的账面的本币总额会减少,外汇汇率降低时账面的本币总额会增加,进而影响关联企业营业收入,如本币汇率减少时企业极易亏损,本币汇率增加时营业收入额会增加。

3 外汇风险诱因

国际经济贸易中诱发外汇风险的原因很多,主要包括结算方式多样化、外汇汇率波动大、货币兑换风险,具体如下:

3.1 结算方式多样化导致交易时间延长

国际经济贸易中可用来结算的方式非常多,目前应用频率较高的结算方式有汇付、银行保函、信用证结算等,这些结算方式虽然具有很高的通用性,但结算时间较长,所以很多时间还没有计算完就发生了汇率波动,从而造成了巨大的经济损失^⑤。

3.2 外汇汇率波动大导致货币价值不稳定

外汇汇率波动是一种无法规避的交易现象,汇率波动大小会直接影响交易价格、最终成交额等,即汇率波动大则会导致货币价值下降或者以上提升,这不管对那一方贸易参与者都会造成不利影响,如果没有及时采取有效的应对措施,多数都会造成经济损失。另外,外汇汇率波动还受到国际收支状况、通货膨胀率等因素影响,所以汇率波动也能反映、影响国际经济形势,从而导致货币价值不稳定、国际经济局势不稳定等不良现象发生^⑥。

3.3 货币兑换风险增加交易风险发生率

国际经济贸易中通常使用国际金融组织公认的外汇币种作为结算依据,比如美元、欧元或者人民币等,所以兑换的外汇货币汇率发生变化时本币兑换价格就会发生变动,增加了交易风险发生率,从而在交易过程中造成巨大的经济损失,既不利于贸易参与企业健康发展,也不利于经济全球化及国际贸易良性发展。

4 外汇风险防范措施

4.1 完善外汇风险防范体系及风险管理机制

第一,外贸人员及财务人员要积极参加各种外汇风险识别及防范技能培训活动,以提高自身的外汇风险防范意识及防范能力。第二,要根据经营规模、生产成本、盈利能力等预测可能存在的外汇风险,然后在该基础上建立健全外

汇风险防范体系,该体系包括交易风险防范、会计风险防范及经营风险防范等内容,能够有效防范多种外汇风险,降低外汇风险造成的经济损失^⑦。第三,外汇防范过程中要重视财务管理及审计工作,需要由专业的财务管理人员担当外汇风险防范工作的负责人,由他们计算出不同时段下不同货币的汇率,并预测货币出现的汇率波动幅度大小,最后制定外汇风险防范措施。第四,尽量在外汇风险出现前快速识别各个风险要素,然后推测可能存在的交易汇率风险、折算汇率风险等,并结合实际情况制定风险防范措施。例如处理资产负债表时产生的折算风险(属于会计风险类别)可通过资产负债表保值来进行化解^⑧。第五,完善外汇风险管理机制。包括风险评估管理制度、风险防范工作监督机制、风险管理策略执行监督、资源与信息管理体系、汇率波动预测等。此外,还需要灵活运用期外汇交易、远期外汇交易、掉期外汇交易、外汇期权交易等多种结算方式与支付方式。

4.2 通过科学融资化解外汇风险

经济全球化及国际贸易化影响下,我国进出口企业不仅面临国内部激烈竞争带来的压力,还要面临在复杂多变的国际经济贸易环境带来的各种交易风险及经营风险,所以很多进出口企业都会通过大量融资来预防预防外汇风险造成的经济损失问题。科学融资的措施及方法如下:第一,融资时需要确定外币融资款项能够及时结算,还要针对不同货币的价值、汇率变动、市场情况等制定融资方案、选择融资方式,并细化处理融资方式,以保证融资方式更加贴合企业融资实际需要,提高融资成功率,减少因为融资失败导致的经营风险及交易风险发生。第二,可选择多种押汇方式获取外币融资款项,如信用押汇、固定资产押汇等,都可以获取外币融资款项,然后结合国际市场环境变动趋势、市场转变方向等确定交易方式,尽量减少资金周转不灵、收账款贬值等问题发生^⑨。第三,结合实际不断优化生产模式、升级生产技术,减少因为生产质量问题导致的返工、退货等现象发生,从而降低生产成本,这样一来即使汇率发生变动也不会造成很大的经济损失。第四,进出口企业要实时关注外币汇率浮动、人民币汇率波动(本文称为“内币”)的趋势走向,然后根据走向预测、识别可能发生的外汇风险,最后制定针对性防范措施。

4.3 合理选择进出口贸易方式

首先,进出口企业必须与时俱进,不断改进、完善和创新现有的进出口贸易方式,不能按部就班地使用传统过时的贸易方式开展进出口贸易活动,而是要根据自身实际及国际市场局势等重新制定进出口贸易方针,然后在该基础上选择合适的贸易方式。其次,要重视并积极开展国际市场调研工作,作为进出口企业外贸人员要时刻了解市场变动情况及汇率波动情况,并及时将相关数据信息传递给企业内部财务人员,由他们快速计算出汇率变动后内币及外币的使用价值,以便于合理调整贸易产品价格,必要时还需要预测下次汇率变动时,尽量在变动前支付或者收取货款,最

大程度减少汇率变动造成的经济损失^[10]。最后,在可以选择的条件下要选择汇率稳定、货币价值好的货币进行交易,规避汇率波动造成的交易风险及经营风险。

4.4 加强专业人才培养及引进

首先,进出口企业要重视国际经济贸易专业人才培养工作,并组建专门的培训小组,小组成员由经济贸易方面的专家及至少10年以上外贸工作经验的专业人士组成,然后定期对企业内部的外贸工作人员及财务人员进行国际经济贸易专业知识及交易技能培训,包括汇率折算方法、国际贸易相关法律法规、进出口关税计算方法及货币价值计算方法等,以此来提高相关工作人员的专业知识水平,为外汇风险识别及防范工作奠定良好理论基础^[11]。其次,注重外汇风险识别方法、评估方法及防范方法培训,例如如何通过财务报表相关指标识别交易风险、经营风险及会计风险;如何通过汇率变动及国际市场形势等预测可能发生交易风险等相关识别方法,都需要对外贸人员及财务人员进行专业性培训,提高他们的外汇风险识别能力及防范能力。最后,积极引进国内外顶尖外贸人才及财务人才,以此来提高整体人才队伍的专业能力及综合素质,如面向国际积极引进发达国家的顶尖外贸人才,而在国内则可直接到顶尖高等院校聘用优秀大学生或者老师,以此来打造高素质、高技能水平的外贸人才队伍^[12]。此外,还需要贯彻、落实责任制,明确不同岗位不同工作人员的工作内容及工作职责,并加强监督与检查,及时将“德不配位、才不配位”的工作人员调离重要岗位或者劝退。

5 案例分析

以某生产型涉外企业为例,通过调查了解到该企业超过60%的产品原材料都需要从国外进口,所生产出来的产成品也需要大量对外销售,不管是出口还是进口都需要应用到美元,出口欧洲一些国家时还会应用到英镑,但美元是主要外币形式。这意味着该企业进出口时会涉及到各种货币汇率的折算,产品价格也会受到汇率波动的影响,导致国内外销售价格不一致、不同时间段的盈利也不同,例如欧元、美元汇率出现异常(与平价相差太大)时,就会降低货币价值,从而增加交易风险及经营风险等外汇风险发生率,最终导致国际经济贸易参与企业产生巨大的经济损失。为此,该企业根据以往已经发生的外汇风险制定了有效规避和防控外汇风险的措施及方法,具体如下:

第一,根据自身实际情况、国际市场局势等合理选择货币类型,要尽量选择汇率稳定、货币价值高、汇率计算方法简单的货币,减少因为汇率大幅度波动、货币价值下降等原因导致的交易风险、经营风险发生,从而降低外汇风险带来的经济损失。第二,采取“提前错后”的货款支付或者收取方式。实际上就是在美元或者欧元的汇率发生变动前提前收取或者支付货款,以此来消除、规避汇率变动带来的交易风险。例如该企业组建了专门的外币贷款管理人员,他们会提前好几个月推算、预测美元及欧元汇率变化形势,然后在汇

率变动之前找最佳时机收取货款或者支付货款,最大限度地降低了国际经济贸易参与企业的经济损失。第三,将“外汇交易法”全面落实到各个经济贸易环节,以有效防范各环节的交易风险、经营风险及会计风险,例如可将当前市场汇率作为“保值汇率”计算外币价值,然后在该基础上使用远期外汇买卖方式降低汇率变动带来的交易风险,从而减少企业经济损失^[13]。

6 结束语

我国在国际上的地位及重要性都得到了提升,很多国家都与我国有着密切的经济往来及文化交流,这对经济全球化发展、国际贸易化发展都起到了不可代替的促进作用。该形势影响下,我国经济体系、市场结构等都得到了完善,国际经济贸易水平也得到了提高,使得我国社会经济得到快速发展,参与国际经济贸易活动更是我国经济发展及社会发展的主要途径,所以国际经济贸易不仅引来相关工作者的重视,还引来了社会各方人士的关注。国际经济贸易中不仅涉及到汇率,还涉及到银行利率、货币价值等经济指标的应用,而汇率的波动、银行利率的变化及货币价值的不稳定性等都会影响国际经济贸易安全及稳定,如果各项指标出现异常都会增加外汇风险发生率,诸如交易风险及经济风险等,从而阻碍国际经济贸易发展。所以上文先分析了国际经贸中常见的外汇风险类型及其识别方法,然后分析了外汇风险对国际经济贸易的影响,最后分析了预防外汇风险的措施及方法,希望对实际的外汇风险预防工作起到积极作用。

参考文献

- [1]胡纬.国际经济贸易中的外汇风险及防范措施[J].品牌研究,2021(30):127-129.
- [2]林建奇.国际经济贸易中的外汇风险及防范措施[J].商情,2020(4):19-20.
- [3]叶菁.国际经济贸易中的外汇风险及防范措施[J].投资与创业,2020,31(13):48-49.
- [4]申立.试论国际经济贸易中的外汇风险及防范措施[J].消费导刊,2019(37):172-173.
- [5]鱼飞霞.探究国际经济贸易中的外汇风险及应对措施[J].经营者,2021,35(10):8-9.
- [6]王颖,张洁伟.国际经济贸易中外汇风险的防范措施探析[J].财讯,2020(34):3-4.
- [7]高宸霆.分析国际经济贸易中外汇风险的产生及防范[J].消费导刊,2019(43):196+198.
- [8]隋东旭.国际经济贸易中的外汇风险及防范措施研究[J].火炮科技与市场,2019(2):41.

作者简介:赵涛(1982-),男,山东泰安人,本科,副总经理,初级经济师,研究方向:经济与贸易。