

中小企业外汇风险管理对策探究

■ 许盈盈

(浙江横店普洛进出口有限公司, 浙江 杭州, 310016)

我国经济和科学技术随着改革开放的深化有了明显进步且已获得了长足发展的空间。我国经济虽然处在发展阶段,但已能够适应社会目前资源需求和能源消耗,从而推动盈利产业的发展。经济学界流行的一种观点认为,经济是否强劲,主要取决于大公司、大集团。这误解了抓大放小的原则。中小企业是我国经济市场中的重要力量。自我国加入世界卫生组织后,逐渐有国营企业、私营企业进驻国际市场,这使得中国在国际市场中地位逐渐提高。但是,诸多当地中小企业面临外汇风险使得我国进出口贸易和经济业务受到较大影响。小企业的经营管理者和经营决策者对外汇风险认知明显不足,导致业务人员和工作人员未能及时意识到处理风险和加强管理的重要作用。

一、外汇基本概念

中小企业是指无法经营大型活动且建筑规模、实力、人员数量层次均相对较低的企业,其包括中型、小型和微型企业。在工作和经营规模划分方面,相关部门主要从营业收入、在岗人员和总资产份额等作为判断依据。不同行业的企业特点也可以作为评定标准。

外汇主要指在不同国家的货币流通下,把一国的货币换成另一国的等值货币,以填补债务、支付国际债权,属于一种特殊的商业活动。

外汇风险是指一个企业因外汇汇率波动而引起的企业市场价值、企业经营成本的变化、利润和现金流受到严重影响发生上涨或下浮的变化风险。外汇汇率的不断变化可能会给企业造成一定损失,但也会为企业创造一些机会。外汇风险的类型主要包括交易风险、经济风险及折算风险等。外汇风险受多种因素的影响,会使国际贸易市场国际局势以货币的供应量为表征产生一定变化。市场行情的预期和行业前景都是造成外汇风险的相关常见且重要的因素。

二、中小企业外汇风险管理现状和问题

(一) 中小企业外汇风险管理现状

当前我国处于经济发展阶段,多地区主张推行优先发展创新型产业,旨在鼓励全民,尤其是刚毕

业步入社会的大学生群体参与中小企业的发展与创新,进而推动我国新型经济发展。中小企业为提高自身外汇经营能力,必须对外汇风险点进行发现总结,只有全面了解自身不足才能推动自身进步,主要包括以下方面。

第一,难以形成出口成本优势。中小企业在以往的出口贸易活动中拥有的显著优势就是成本较低,这也是关键的竞争因素。随着我国人民币汇率的持续变化,这一成本优势受到严重影响。人民币的升值虽然体现了国家市场经济的强大,但对中小企业而言,其在国际市场中竞争逐渐处于劣势地位。人民币上涨,中小企业产品的出口价格会增加,进而使得产品在价格上丧失出口优势。尤其是国内中小企业多为劳动密集型产品生产企业。产品附加价值较低的行业领域从事率较高,出口主要依靠的便是价格优势。小企业采购原材料于国内选择较多,而产品进出口大多通过外币进行资源交换,因人民币升值的汇率波动会导致成本与价格受到影响。

第二,收汇压力增加。目前,整个国际经济市场在欧洲债务危机的影响下境况不佳。有些欧美国家经济发展抵足不前,使得居民从业率降低、失业率显著增加,整体国家公民消费力处于低潮期。诸多外企丧失了经济债务偿还能力,导致破产。而与其进行合作的国内中小企业因进口商的违约问题,经济风险大幅增加,从而收汇风险。国内中小企业的收汇压力大,主要原因是国外货币的不稳定性和人民币汇率持续波动导致了生产销售成本膨胀。外国市场对产品经营的支付能力不足,签订合同的数量逐渐减少,而小额订单和临时订单数量不断增加,使得中小企业的收汇账款不断增加。受人民币汇率升值影响,当把外汇转换为人民币收入时,汇兑风险明显增加,这导致收汇压力持续上涨。

(二) 中小企业外汇风险管理问题

第一,币种选择问题。中小企业在进行进出口贸易经营的过程中,需要谨慎选择币种,若币种选择不当,其国家经济动荡会使交易货币的汇率持续变化,使得最终交易结果和结算资金产生较大差异,

这容易造成资金的损失。而在汇率波动的影响下,我国中小企业的企业价值也会受到影响。如企业现金流不足、生产成本提高、资产现值下降等变化,都会导致企业的整体价值降低。诸多中小企业经营进出口贸易时多以外币币种结算方式为主,并未及时转换币种规避汇率波动形成的潜在的外汇风险。

第二,缺少会计人才。企业的高效运营离不开优秀的会计人才。许多中小企业在发展过程中均面临一个关键问题,即缺少专业且经验丰富的会计人才,现有人才队伍建设有待加强。有些中小企业的相关财务人员和经营管理人员并未意识到贸易融资工具合理使用及金融衍生工具有效利用的重要性,相关操作也不熟练。由于有些中小企业内部的财务人员缺乏系统培训和专业知识指导,对于外汇风险的规避手段和认知相对浅薄,因此实际风险管理中效果平平。

部分中小企业在处理外汇资金时,并没有建立完整合理的处理计划,从而导致了外汇风险发生。专业会计人才可以针对此计划进行科学有序地整理,及时发现外汇资金汇入时可能存在的外汇风险,制订科学有序的处理计划。中小企业专业性会计人才的匮乏,是企业外汇风险防范不到位、规避工具运用浅显的主要影响因素。这使得诸多中小企业在汇兑方面产生了较大的经济损失。

第三,汇率风险意识亟待提高。中小企业要想长久发展,相关管理者就要提高外汇风险的意识。在以往的经营跨境贸易的过程中,多数汇率风险由中央银行承担。在汇率制度尚未改革推行之前,中央银行承担的汇率风险压力较大,由此实施了固定汇率模式。在这种汇率制度下,汇率资金的变化越来越大,部分企业面对多变汇率风险应对准备不佳,出现了经营不适应的情况,导致经济损失较大。

第四,外汇风险管理体系不完善。中小企业的财务部门,经营管理力量相对薄弱,不仅未能成立专门处理外汇风险的相关部门,且外汇专业管理能力也较差,甚至有些外汇工作由企业内部的财务工作人员兼职处理。部分企业尚未建立完善的、有针对性的外汇风险处理条例,缺乏相应的外汇操作指引,外汇问题处理流程不够规范,无法做到精准预估并有效规避外汇风险与识别风险。这导致外汇风险未能得到及时控制。

三、中小企业外汇风险管理策略

(一) 合理使用贸易融资工具规避风险

中小企业最为显著的经营缺陷是资金短缺问

题。中小企业由于经营规模不大,加上人民币不断升值,使得国外市场客户付款率下降,收回账款逐渐增多,但由于收费期因跨境经营出现了延长的情况,使得一些资金未能及时收回。中小企业有时会出现资金周转困难的情况,资金链压力较大,可能会影响企业的整体经营状况。中小企业为了解决资金管理问题,需要利用贸易融资工具缓解资金链的压力。贸易融资工具可以防范控制汇率风险,为中小企业提供资金便利,从而缓解中小企业资金周转和收回的压力。

合理使用贸易融资工具的方法较多,如出口押汇。企业在进行贸易交易出口活动时,可以提供银行出示的单据作为抵押,部分资金由银行垫付。这样能保证在整个贸易经营过程中,中小企业的资金都不会被占用,从而实现在进口商未付款前收回货款的目的。另外,企业可以利用票据贴现的方法做好外汇风险管理其操作相对出口押汇更加简单。在出口商业票据贴现模式下能够减少汇率风险发生,还能促成企业内资金链的完整,保证资金能支撑企业快速周转。

(二) 选择科学交易结算方式

中小企业的经营中有关外汇风险管控重要内容就包括跨国结算项目。因此,相关管理部门和管理人员需要针对外汇风险问题进行结算方式上的优化处理。第一,在选择外汇结算方式时,管理人员需要考虑不同币种其对应经济波动性,充分考虑多种结算方式的适宜性,分析交易时双方的综合货币经济实力及具体经营状况,在展开科学分析后最终确定合适且稳定的交易结算方式,然后与合作伙伴达成双方同意的结果。管理者还应综合分析对外贸易商品的价值程度及企业自身的资金运营状况,同时充分考虑国际经济发展情况是否会产生一定的影响因素,并利用信托证、国际保理、电汇、托收等方式做好贸易结算工作。

第二,管理人员应该谨慎合理地选择多类型结算货币。我国中小企业与国外市场进行经济贸易合作时,需要谨慎选择贸易结算方式,尽可能地摆脱美元货币的交易依赖。在我国人民币升值的情况下,相关企业可以针对不同市场运用不同货币结算法。例如进出口贸易建立于欧洲市场时可以使用欧元货币结算,出口日本市场可以使用日元结算,尽可能地规避人民币升值造成的外汇风险压力。且中小企业在结算资金方面应尽可能地提倡应用人民币结算,尤其在俄罗斯,东南亚地区等相对人民币流

通力较高的地区，外汇安全度会更高，且人民币良好信誉和升值趋势会逐渐增加。

(三) 合理应用金融衍生工具规避风险

人民币不断升值，使得很多中小企业在生产产品时的成本增加。一些中小型企业开始尝试商品提价等内部套期保值方式，这使得汇率风险的控制越来越困难。而金融衍生工具能加强企业的汇率风险规避能力。外汇远期结售是指先确定外汇价格，后确定实际外汇收支的外汇业务的结售。客户与银行协商并签订远期结售外汇合同，约定人民币对外汇的币种、金额、汇率、交货期，用于未来结售汇。此方法手续简洁、操作简单，而且，交易时间较为自由，可视自身情况而选择的交易模式；总体价格合理，可随着市场环境的变化作出合理调整。

(四) 创新管理制度

我国许多中小企业的经济实力和规模有限，一些企业管理工作不到位，对外汇风险的管理重视程度较低，因此缺乏完善的管理体系和相关管理制度。此问题相比大型企业的管理状况和制度建设不足更为突出。对此，中小型企业需要积极创新管理制度，摆脱传统管理模式提高管理思想，在重视外汇风险规避的情况下创新管理制度，为企业经营创造更好的条件。中小企业可以借鉴优秀大型企业的管理模式并将之融入企业内部，建立更加完善的外汇管理机制，便于及时预测并处理风险。企业内部财务、管理、业务人员需明确自身岗位职责，在企业经营生产、合同签订、资金阶段等工作中全面贯彻的外汇风险意识，积极加强风险分析能力，建立适当的奖惩机制，激发员工的积极性，提高外汇风险管理质量。

(五) 健全财务风险预警机制

在市场经济快速发展的背景下，中小企业需要建

立和完善金融风险预警机制。中小企业面临复杂的市场环境，需要应对各种激烈的竞争和挑战。中小企业要实现长远发展，顺利达到战略目标，就要利用强有力的内部控制机制规避和化解财务风险，建立完善的财务风险预警机制，从源头上遏制和防范财务风险，促进企业健康稳定发展。中小企业要控制财务风险的源头，就要管理者对企业管理过程中可能出现的财务风险做出准确的判断和预测，从而采取有效的财务措施防范财务风险。在中小企业的发展中，部分财务风险不可避免。对于这种财务风险，企业必须依靠健全的风险预警机制，做好事前预防和控制，将财务风险的损失降到最低。在建立财务风险预警机制的过程中，中小企业必须兼顾内外部环境，按照科学管理、严格控制、预防为先的基本原则，逐步完善财务风险预警机制。

四、结语

综上所述，中小企业要想保证经营稳定，就要正视贸易活动中的外汇风险问题，意识风险管理的重要性并积极建设管理办法，学会合理利用贸易融资、金融衍生工具，做到汇率风险的最大化规避。提高财务风险管理能力是促进中小企业健康稳定发展的关键。中小企业只有认识到财务风险管理的重要性及自身在财务风险管理中存在的问题，才能提高财务风险意识，完善财务风险预警机制和控制机制，提高企业防范和化解财务风险的能力，促进企业健康稳定发展。企业自身应不断探索经营潜力，创新生产，推动企业可持续发展。

【作者简介】许盈盈（1990—），女，浙江东阳人，硕士研究生，中级会计师，浙江横店普洛进出口有限公司，研究方向为财务管理。

