

2022年，全球政府债务占GDP的比例达到91%，比疫情前高出7.5%。2023年，IMF预测60%的低收入经济体将陷入债务危机中，其中斯里兰卡、加纳已经出现债务违约，阿根廷、赞比亚虽与债权人达成债务重组协议，但仍存在违约风险。债务违约国别的公共项目或主权融资项目陷入业主无力支付的困境，项目停摆或承包商垫资的风险加剧。

二、不安定因素增多，政治风险和安全风险凸显

1. 大国竞争加剧

部分国家为遏制中国发展，在我国周边制造紧张局势；在经济上企图把中国排除在新能源、芯片等高端制造供应链之外，扰乱全球供应体系；在合规上把中国企业作为反海外腐败、出口管制、经济制裁最优先的执法对象，合规风险进一步向“一带一路”国别蔓延。外部打压遏制随时可能升级，中国企业面临的合规风险加剧。

2. 社会动乱和恐怖袭击频发

目前“走出去”工程企业的风险防控能力与高质量发展的目标和高风险的宏观形势不完全匹配，国际业务风险管控的能力水平参差不齐。部分“走出去”多年的集团公司和平台公司已经积累了丰富的经验，但也有部分中资企业涉足国际业务时间不长、经验不足、人才匮乏，对于跨国经营所面临的内外部风险认识不足、研究不深，导致前端风险策划不足、事中管控力度不够、事后处置效果不佳。具体体现在：对于汇率、通胀等经济风险认识不清晰，对冲措施不够，造成经济损失；对于合同、法律风险认识不充分，被动应对合同罚款和重大诉讼；对于国际组织和第三国合规要求不熟悉，导致制裁和商誉损失等。

2023年国际工程行业风险应对举措

面对严峻的外部形势和自身的管理短板，国际工程企业在2023年可以从两方面着手提升风控能力。一方面，加强对具体风险的把关，同步提升事前防范、事中控制和善后处理的工作力度。另一方面，不断夯实管理基础，优化工作机制，提升企业整体的风险防控水平。

一、加强风险把关

一是积累形成一批风险防控公共产品。基于业务特点和实际需求，系统规划国际业务合同范本、案例汇编、投资指南、业务评审要点等风险防控公共产品，提高风控的标准化、精细化水平。

二是完善国际业务合规管理。充分落实中央企业合规管理办法的要求和合规清单要求，织牢织密合规网络。重点监测、预警涉美合规风险，在杜绝自身违法违规前提下妥善应对美西方“长臂管辖”。

三是建强风险防控人才队伍。在企业总部打造“通语言、精专业、懂业务”的高素质复合型风控队伍，通过轮岗、驻点、选聘属地化专业人员或常年服务机构等方式，实现项目法律顾问、合规管理员配置到位，全面参与重大项目解困和重大纠纷案件处置，形成一线把关、二线复核的人才梯队。

作者：王一明（中能建国际建设集团有限公司）

加强企业风险内控力提升市场竞争力

对外承包工程企业发展经营活动处于国际外汇市场内，外汇汇率风险是不可避免的。外汇风险涉及企业经营活动的全过程，需从识别、分析、规避、评价4个方面进行风险管控，借助系统化内控程序降低外汇风险对涉外企业的影响。但结合实际情况来看，部分涉外企业仅在外汇风险出现后进行应对，缺乏完整的风险内控程序，内控力不足，对企业经营产生了负面影响。衍生金融工具属于企业资产之一，其价格随市场变动而变化，是用于应对外汇风险的方式之一。但衍生金融工具存在不稳定性，若缺乏对衍生金融工具的控制管理及未来交易变量的预测，不仅不能良好应对外汇风险，还会引发新的风险问题。部分企业因未灵活运用衍生金融工具而削弱了自身对外汇风险的内控力，外汇风险控制不足而影响了企业的经营发展。

二、财务体系存在缺陷

第一，外汇风险识别。企业应根据自身经营方向及贸易特征，总结可能发生的外汇风险，提前预测与总结经济风险、折算风险、交易风险发生概率及具体表现，结合以往经验判断各类外汇风险的发生概率及影响程度，提前预防。一旦外汇风险发生，则可及时识别并应对。

第二，外汇风险分析。在数字化时代，企业可借助大数据等先进技术全面采集与分析外汇市场信息，借助数据算法搭建模型，用于预测与判断汇率波动趋势，对涉外企业自身外汇金额、币种、期限等数据，分析各类外汇风险的危害程度，多维度科学度量外汇风险，通过深度分析而更为精准地认识外汇风险。

第三，外汇风险规避。企业完成外汇风险类型识别、危害程度衡量分析后，需根据内部情况综合考量风险应对成本及效果，以成本效益最大化为原则，采取外汇风险规避策略，尽可能预防外汇风险。

第四，外汇风险评价。外汇风险发生后，企业需在风险识别基础上进行应对，而完成外汇风险管理后，需对风险控制管理效果进行总结评价，分析风险内控措施是否已完成既定目标，根据风险内控目标完成度，确定风险内控措施实施效果，为后续风险内控工作提供经验，提升企业风险内控程序完整性。

2.灵活运用金融工具衍生金融工具可在一定程度上加速外汇市场信息传递，帮助企业更好地完成资源配置，优化资金流动，增强企业对自身资金资源的调控掌握能力，继而起到转移风险、分割风险的作用。

第一，应用外汇期货工具。该衍生金融工具是指合约双方采用不同货币完成的交易，根据汇率情况设置外汇期货合约，以此降低企业外汇风险发生概率。现阶段国际市场变化诡谲，企业可凭借外汇期货交易工具的套期保值功能规避外汇风险，实现对外汇风险的有效控制。

第二，应用外汇期权工具。该方式是企业管理控制外汇风险时最为常用的工具之一，外汇期权工具可在降低风险发生概率的同时，为企业提供盈利机会。外汇期权是对外汇远期合同、外汇期货的补充，在外汇期权工具应用期间，买方可基于外汇市场变动情况选择履约或放弃，继而实现外汇风险规避。

第三，应用远期结售汇工具。该衍生金融工具应用后，双方可确定汇率及金额，待结汇或售汇业务开展时，按照合同所确定的汇率实施业务。凭借该衍生金

融工具，能够有效规避汇率波动引发的风险。除此之外，该金融衍生工具自“走出去”战略提出以来被广泛应用，现已发展成熟，故企业可将远期结售汇工具作为首选，以此更为科学合理地规避外汇风险，强化企业在风险管理方面的内控力。

第四，应用货币掉期工具。该金融工具是指两个经济主体实施贸易活动时，通过签订协议的方式确定交易期限，并采用不同货币对资产、债务进行计价，以此实现风险分散分割，降低汇率波动带来的交易风险。

企业在管理控制外汇风险过程中，可基于交汇范围、交易时间、业务特征选择不同金融工具实施交易活动，通过灵活运用衍生金融工具实现资产保值。企业可结合自身实际情况，合理搭配与应用衍生金融工具，增强自身风险内控力，减少汇兑损失。

二、完善财务内控体系

1. 构建财务内控制度

面对国际市场新形势，企业需从内控角度出发，革新财务制度，构建财务内控制度，兼顾宏观市场环境与内部微观条件；基于现有财务制度进行优化，增添内控措施；基于内部控制细化财务标准及要求，更好地控制与指导财务活动，强化经济活动基础保障，继而提高市场竞争力。

在构建财务内控制度基础上，应在企业内部营造浓厚的财务内控氛围，采用宣传培训的方式，加深各级人员对财务内控的理解，为财务内控措施的高效执行奠定基础。

在信息化时代，企业可引进大数据技术，对财务数据进行分析与监督，加速财务会计到管理会计的转变，在统筹整理财务数据基础上，挖掘财务数据内涵，及时发现财务数据内所蕴含的信息，为企业制定经营决策提供财务数据支撑。企业可基于大数据技术搭建财务信息化管理平台，借助技术与算法，实时监督财务数据变动情况，强化企业的财务内控力，使企业可在规范有序的财务体系支撑下提升自身市场竞争力。

三、落实内审整改计划

企业完成内审程序后，需及时整理内审结果，并以内审报告的形式呈现出来。针对内审期间所暴露的管理缺陷，则出具内审整改计划，做好追责问责工作，在此基础上，明确内审整改责任部门及责任人，以确保内审整改计划可有效实

施。在内审整改计划执行期间，跟踪调查内审整改进度，要求相关部门及人员定期汇报整改情况及阶段性计划，切实落实内审整改，尽快解决当前管理漏洞，继而增强企业内控力及市场竞争力。

作者：童乐（中国土木工程集团有限公司）