

Discussion on the Effective Measures of Commodity Trade Risk Management

Yu Gao

School of Mathematics, China University of Mining and Technology, Xuzhou, Jiangsu, 221116, China

Abstract

Commodity trade reflects the basic characteristics of long trading cycle, high amount and obvious price fluctuations. This paper focuses on the effective measures of commodity trade risk management, analyzes the risk points of commodity trade, and develops targeted strategies to ensure that the commodity trade risk is controllable and strengthen the basic benefit level.

Keywords

commodities; trade risk; measure

浅谈大宗商品贸易风险管理的有效措施

高毓

中国矿业大学数学学院, 中国·江苏 徐州 221116

摘要

大宗商品贸易体现出交易周期较长、金额较高以及价格波动明显等基本的特征。论文重点探讨大宗商品贸易风险管理的有效措施, 结合相关的概述, 分析大宗商品贸易的风险点, 制定出针对性策略, 确保大宗商品贸易风险可控, 强化基本效益水平。

关键词

大宗商品; 贸易风险; 管理措施

1 引言

大宗商品体现出商品种类繁多且行业跨度大等多种特点, 涉及较多的风险点, 若是未能对风险加以防控, 势必造成巨大损失。商品贸易企业应该清楚地认识到当前的实际情况, 采取合理的方式控制风险, 树立起基本的风险管控意识, 强化风险识别能力, 优化具体的体制, 科学规避损失, 使得企业健康稳定发展。

2 大宗商品贸易概述

大宗商品重点是指进入到流通领域, 但并非零售环节, 体现出基本的商品属性, 主要是运用到工农业生产和消费使用中的大批量买卖商品^[1]。在现代化的市场发展进程中, 金融投资市场的大宗商品涵盖农产品、铁矿石和有色金属等, 体现出交易金额高以及交易对手信用度参差不齐等多种特征, 存在货权保障和客户履约等相应的风险。对大宗商品贸易风险进行科学化管控, 属于当前大宗商品贸易企业稳定可持续发展的一个重要选择, 是维系企业持续前进的重要基础。

【作者简介】高毓(1998-), 男, 中国云南昆明人, 本科在读, 从事进出口贸易等研究。

3 大宗商品贸易风险点

3.1 政策层面

根据十九大报告中的相关指示, 需要采取积极的行动, 坚决打好防范攻坚战, 使大宗商品贸易风险能够有效控制, 真正规避大宗商品流通环节可能出现的多种问题。要求国家积极强化金融监管的力度, 提供必要的扶持方案, 让资金密集型传统大宗商品贸易行业积极应对挑战, 但是由于很多企业面临着资金匮乏和资金周转不足的问题, 还需通过科学的政策予以引导^[2]。

3.2 合同风险

购销合同的签订属于大宗商品贸易交易双方积极履行相关约定的保障, 合同风险重点表现为是否与国家的相关规定和法律条例相符, 是否存在一定的法律效益, 条款是否清晰合理, 阐述的内容是否妥当和完整, 权利归属是否符合实际要求, 等等。如果忽视了合同存在的风险, 将会给各个主体的利益造成严重的影响, 甚至还会产生更为严重的后果, 埋下诸多的隐患。

3.3 客户信用风险

上下游交易对手属于大宗商品贸易链的主体, 因此其基

本的信用问题备受关注,信用的好坏和风险的发生率存在着直接的关系。在具体的实践中,客户信用风险基本上表现为履约层面的风险以及偿债能力风险等,在防范风险的时候,应该格外重视一些细节,采取合理的防范对策,确保客户信用风险降至最低^[3]。

3.4 价格与汇率风险

价格和汇率对于贸易活动有着至关重要的影响,若是因为市场趋势的演变,导致价格波动较大,也会增加一定的风险,同时汇率的变化也是让贸易往来出现风险的关键。大宗商品的市場呈现出难以预估的特征,短期内价格波动的情况会时常出现,部分贸易企业面临着销售不畅以及存货跌价等多种多样的风险。国际贸易中,还需积极地承担起相应的汇率波动风险,做好必要的防范,避免直接影响到大宗商品的贸易往来。

3.5 货权与资金收付风险

大宗商品贸易涵盖着多个环节,如物流运输以及仓储等,如果仓库或者是物流的选择不够合理,加之缺少必要的监管和维护,势必会产生货权不清和货物损坏等多种多样的问题。由于该类贸易的交易量较大,资金的占用较高,若是运用了预付和赊销的模式,上下游企业均放有特定的账期,极易产生上游收钱后不交货的情况,也存在着下游收货后不付款的风险。

4 大宗商品贸易风险管理的有效措施

4.1 积极关注主业,发展优势产品

大宗商品拥有着十分丰富的种类,企业应该依照具体的情况,明确主业,发展优势产品。贸易企业需要根据主营业务的定位,熟悉相关的领域情况,选择合理的贸易对象,将优势产品当做重要的把手,不断地优化贸易的模式,拓展相应的渠道,强化企业本身的竞争水平,形成自身的“拳头产品”^[4]。与此同时,还需合理地规避盲目的贸易扩张,避免贸然进入到不熟悉的领域引发风险问题。

4.2 构建管控体系,强化防范意识

大宗商品贸易企业应该重视优质团队的构建,强化专业技能培训,使得每一位工作人员都能具备识别风险的能力,同时还可积极应对多种风险问题。应该依照国家的相关政策和市场环境等,制定出具备可操作性的制度,如风险问责机制和客户管理制度等等,构建起有效的监管体系,借助于全方位多层次的制度宣传,使得全员的风险防控意识有效强化,统筹相应的风险防控工作。此外,还需加大监督的力度,坚持问责机制,推进相关风险防控工作进程。

4.3 落实好准入管理,建立动态信用监控机制

交易对象的选择至关重要,应该科学分析和把关,在此过程中,也需落实好风险管控。必须遵循“事前严格审核、

事中密切监控、事后监督评价”的原则,除了实地考察对手的经营状况外,还应该在国家政策体系的支持下,积极运用信用公示系统,了解对象的基本信息,借助第三方资信调查机构对客户进行调查^[5]。企业必须要结合具体的情况,分析多种数据资源,严格判断客户的评级,贸易活动具体开展时,应该运用多种方式掌握交易对手的资信情况,若是发现问题,必须要及时采取相关手段。职能部门应该强化联动,构建黑名单机制,淘汰信誉较差的对手,规避风险事件。

4.4 落实事中风险防控,控制货权风险

货权管理属于大宗商品贸易的难点,在具体操作的时候,应该清楚地了解相关环节的权责和分工情况,确保商流以及物流有效分离,体现相互监督的效力。对交货和仓储两个方面采取实际的行动,交货方面,要求相关人员参与到交接工作中,取得相应的凭证;仓储方面,还需做好相关规划,在缺少自有仓库时,应该选择具备资质的第三方仓储,加强巡检的力度,安排专业人员驻守。

4.5 优化赊销预付评审机制,动态管控项目执行

赊销预付类的大宗商品,实际占用的资金较多,因此具有较高的风险。企业应该优化相应的预付评审机制,交由企业高层和相关的部门负责人组成专业的评审委员会,通过科学的综合分析过程,结合相关的信息资料等加以判断,确保赊销预付额度和赊销预付周期等情况分析到位。还需落实好可覆盖风险敞口的抵押担保,构建起预警机制,做到防患于未然。

5 结语

相对可靠的风险管控意义重大,是保证大宗商品贸易正常往来的关键,也是促使相关企业稳定运行的重要条件。积极开展相应的贸易活动,应该将一些基础性的问题加以明确,在全面了解相关领域特性的基础上,集中精力做好拳头产品,和资质优良的客户建立起密切的关系,强化风险管控的效力,树立起风险防范意识,推动大宗商品贸易企业的稳步发展。

参考文献

- [1] 龙力见,殷军杰,高聪,等.浙江自贸试验区宁波片区建设的思考——基于宁波自由贸易发展的历史沿革及其历史地位[J].北方经贸,2021,4(7):33-35.
- [2] 方意,宋佳馨,谭小芬.中国金融市场之间风险溢出的时空特征及机理分析——兼论中美贸易摩擦对金融市场的影响[J].金融评论,2020,12(6):20-43+121-122.
- [3] 吕海鹏.大宗商品价格及基差变化税收效应分析——以风险管理公司基差贸易业务为背景[J].中国总会计师,2019,4(6):108-110.
- [4] 陈寰,林晓慧.商业银行大宗商品国际贸易融资的风险防范——基于信息不对称理论的视角[J].财会月刊,2017,4(17):118-122.
- [5] 陈寰,林晓慧.大宗商品贸易项下进口信用证业务的风险与控制——基于进口地银行的视野[J].对外经贸实务,2017,4(1):57-60.