

国际原油贸易的信用风险管理策略

王俊博（中海油国际贸易有限责任公司人力资源部，北京 100027）

摘要：当前时期各行各业都具有信用风险，国际原油贸易同样如此。针对当前阶段国际原油贸易存在的信用风险，相关工作人员必须及时采取有效的风险管理措施，最大程度降低企业经济损失，保障企业可持续发展。

关键词：国际原油贸易；信用风险；管理

客户不按照贸易合同业务履行是企业比较常见的风险，在此影响下卖方受到较大的经济损失，这是我们说的信用风险。信用销售是国际原油贸易行业比较突出的方式，涉及到巨大的贸易金额，这就需要企业及时应对国际原油贸易企业的信用风险。

1 国际原油贸易突出特点

1.1 涉及较大的交易金额

分析国际原油贸易可知，海运原油运输时绝大部分原油运输的主要方法，且涉及到较大的原油交易金额，且从其国际交易量可知，大船交易量较高，约为 200 万桶左右，总的交易金额不低于 10 亿元^[1]。由于交易金额较大，必须确保收款不会出现任何问题，必须及时收回全部货款，这是相当重要的，甚至与企业生死存亡有着密切联系。

1.2 具有独特的原有交易惯例

就国际原油贸易进行分析，船上交货是主要的原油贸易方法，买方主要对货运保险和货物运输负责，也有小部分交易方式为 CIF，且根据原油交易所相关规定可知，买方提油开始直至满 30 天是支付期。以信用交易为基础，若买方出现无法足额或按时支付货款是每个卖方需要承担的风险，在此背景下卖方必须健全信用风险管理。当前阶段国际原油贸易逐步变得透明和公开，若此时买家出现失信的行为，那么就会出现信息遍布市场的问题，这时买家要想在市场上生存就面临巨大的挑战。虽然说具有较大的交易数额，但若买方信用较好时卖方同样给其提供良好的授信额度，这里就是我们比较长说的原油贸易中的信用交易。

1.3 石油价格具有较大波动

无论是原油交易还是结算都是参考国际油价，这是国际石油贸易比较突出的特点。但从国际上的原油价格可知，价格具有较大波动，且受到多方面因素如气候、政治和因素等影响，这些都是目前国际上原油价格出现波动的主要原因。受到原油生产上游企业影响，原油价格下跌并容易出现收入降低的问题，而收入降低必然减少了现金流，不仅对企业油田勘探产生影响，而且应其生产^[2]。因此，国际上通常都是应用背背对背的交易方式，这是有效降低原油价格波动导致损失交易的问题，对冲的实现必须合理利用套期保值，以此对油价进行锁定。

2 信用风险评估方式

2.1 客户资信调查

评估信用风险时企业可调查客户资信，具体包含两种方法，一是调查存续客户资信、二是调查新客户资信。若为新客户，必须合理利用第三方机构核实客户基本情况，对新客户的各方面情况进行全面了解，如日常运行、管理组织结构、注册信息等等；若为存续客户，则对其交易信息和财务变动等情况进行调查了解，借助定期调查的方式对客户交易记录、违约付款、倒闭合并等情况进行了解，在此基础上得出客观且公正的信息。了解这些信息时主要通过税务部、司法部门和工商部门等，除此之外还包含穆迪、惠誉、标普等这些具有国际公信力的信用评级机构披露的信息。

2.2 评估信用风险

评估客户信用风险时最主要的评估方法为定性和定量分析两种。前者对客户股权关系、诉讼记录、付款信息等进行了解并全面搜集，定性地判断公共信息，并对客户信用等级进行评价。企业要想选择合适的定性分析模型，必须以具体情况为基础^[3]。比如对 6C 模型进行评估时主要包含的评价模块有六个，即担保、品德与声望、资金实力、资格与能力、事业连续性、经验环境。在定量分析工作职责财务分析是主要的方法，综合性地对客户各方面情况，如资产管理能力、偿债能力和盈利能力等等，立足违约概率模型对其破产的可能性进行分析，在综合上述的前提下给客户一定的信用期限与额度。

3 国际原油贸易的信用风险管理策略

3.1 加强对全过程信用风险进行管理

为了更好地控制国际原油贸易风险，最大程度降低对信用风险造成的影响，企业要加大对全过程进行信用风险管理，具体来说可从全过程进行信用风险管理，即事前、事中和事后，这是有效提升信用风险管理水平的关键。

3.1.1 事前风险管理

控制事前风险时很有必要设置信用风险管理部门，将销售部和财务部分开，并安排专门业务人员，及时给企业授信并做好企业信用销售，及时将账款回收，从而实现控制信用风险发生率的目标，及时将现金流入转变为应收账款^[4]。另一方面，管理政策的建立应考虑是否

与国际原油情况相符合,具体包含的内容有几个方面,即管理目标、信用风险管理原则、信用审批权限等等,确保各部门都能明确自身工作职责。与此同时,企业应积极建设与原油交易特点相符合的信用风险评估模型,合理可用5C理论,以客户交易信息为基础分类其抵押担保、资本情况和偿债能力等等,将具有代表性的定量即定性因素提取出来,对权重进行科学配比,以此建立原油贸易风险评估模型。

3.1.2 事中风险管理

结算方式的选择是始终风险管理中比较重要的一部分内容,以此达到转移客户信用风险的目标,交易监控和执行信息系统,这就需要企业制定信用政策时立足客户资信等级,并成功地将客户信用风险有效转移^[5]。部分客户具有较高的财务能力,交易期间可给其提供信用交易,也就是从提油日开始算起在30天内付款,且不需要做任何额外的担保;部分客户财务能力一般,企业必须要求母公司担保,并提出银行信用证,此外还对其提出额外的要求,即银行信用担保,并保障交易收款;部分客户财务能力偏低,企业要综合评估其信用风险,通过预付方法交易,或者是不交易。

3.1.3 事后风险管理

企业应在事后控制中保证安全且足额回收应收账款,快要到款项回收期限时企业应要求消失人员加强与客户沟通,及时提醒客户付款,若发现出现回款困难的问题必须及时预警,完善账款催收体系,及时汇报并记录下逾期款项,立足具体的问题采取相应的解决策略。

3.2 安全法律法规,加大第三方监管力度

为了保证国际原油贸易可以顺利万和城呢个,必须加强监管,对国际石油贸易风险进行有效地预防和控制。因此,海关机构应对市场监管相关法律进行完善,对口岸试点情况进行调查,积极出台与第三方检测结果有关的财新制度这方面的财务法律法规,以此保证各项工作都有法可依^[6]。与此同时,海关部门应积极建设数据中心,监管数据中心的建设应结合鉴定业务数据和维护国家数据安全方面的要求,在保障海关数据安全的基础上保障和维护国家经济安全。口岸智慧码头的建立应立足5G技术,及时将游轮检测结果采信机构工作图片进行传输,智慧监管作业现场,全过程地控制,促进财新数据更具真实性和可靠性。此外,落实审核责任制,并由各部门领导随机安排至少两名监管人员对比监管现象录像和单证基础数据,使数据结果更具有有效性和真实性。完成检测工作后除了监管人员要现场签字外还需要第三方检测机构签字确认,若出现不符合要求单证的问题必须及时上报,结合具体情况推出惩罚机制和退出机制,让市场环境得到维护。

3.3 结合多种方法,加强内外合作

多种方法结合是国际原油贸易中常用的方法,以此

加强内外多方合作,这是提升信用风险管理效率的关键^[7]。首先,定期对客户资信进行审查。企业老客户同样具有较高的信用风险发生率,不少企业更注重评估和管理新客户的信用风险,这个过程中自然而然忽略老客户风险审查问题,错误地认为已经与老客户构建了良好的合作关系,对信用风险的管理不够重视,老客户拖欠等问题时有发生。因此,企业应提高对老客户资信审查的重视,做好老客户日常监管工作,立足信用资料和审计报告对老客户信息风险进行分析,以此对风险程度进行判断,立足审查结果对信用政策进行调整,确保原油贸易风险处于可控范围。其次,合理利用公共平台。对公共平台中的交易双方信息进行披露,及时获取更多信息,将其利用到信用风险控制和评估中,对客户风险进行了解,促进整体信用风险管理能力的提高。最后,加强与国际信用评级机构进行沟通合作。为促进企业信用风险管理水平的不断提高,很有必要深入地分析判断并补充信息,但如何有效地获取信息就是企业信用风险管理的重点和难点。之所以形成信用风险,根本原因在于信息不对称,并及时对客户信用状态进行了解,这是防范信用风险的关键途径^[8]。基于此,企业要加强与国际信用评级单位沟通合作,最大程度发挥信用评级机构本身的专业评估优势和信息搜集优势,在此基础上制定灵活的较高的信用风险管控方法。

4 结束语

信用风险管理是国际原油贸易中比较重要的工作,更是国际原油贸易的核心内容。由于国际原油贸易承担较大的金额数目,且信用风险高,因此必须采取有效地措施做好信用风险管理工作。这就要求相关工作人员积极勘察并全面检测,评估信用风险,降低信用风险危机,提高企业经济效益。

参考文献:

- [1] 田华.国际原油贸易信用风险管理探讨[J].消费导刊,2019(29):240-240.
- [2] 宋丽.国际原油贸易信用风险管理浅析[J].经济研究导刊,2018(15):185-186.
- [3] 田丰铭.刍议国际原油贸易的信用风险管理[J].现代营销(下旬刊),2020(4):188-189.
- [4] 闫渝.石油贸易公司信用风险管理的定位与实践[J].中小企业管理与科技,2018(6):31-32.
- [5] 陈立国.原油贸易企业构建市场风险管理体系研究[J].化工管理,2017(31):16-17.
- [6] 李志恒.中国石油进出口贸易的风险和管理分析[J].中国国际财经(中英文),2018(9):199-199.
- [7] 柏松.中国石油进出口贸易的风险和管理分析[J].现代经济信息,2019(18):160-160.
- [8] 胡婧潇,李晓雄.国际石油公司的风险管理分析[J].中国管理信息化,2016,19(10):91-91.