论国际EPC项目的财务风险管控

田蕴琦

鞍钢集团工程技术有限公司

DOI:10.32629/ej.v2i6.277

[摘要] 本文对国际EPC项目财务风险的特点、存在问题及成因进行分析概括,并提出合理的管控措施,以提高国际EPC项目财务风险管控水平,保证项目总体经济效益。

[关键词] 国际EPC项目; 财务风险管控; 经济效益

近年来,为了增强企业竞争力,我国大型工程总承包企业逐步加强了海外EPC项目的投标和建设。不过由于海外市场竞争日益激烈,外汇市场震荡加剧,使得国际EPC项目存在较大的财政风险,所以加强对财务风险管控,制定合理的管控目标成为现今建筑企业研究的重点内容。

1 国际 EPC 项目财务风险的特征

结合国际EPC工程现状将国际EPC项目财务风险的特征概括为客观性、全面性、不确定性、核算复杂性几点,这说明,国际EPC项目财务风险随时都可能发生,再加上国际工程项目会受到文化、政策、环境等因素的影响,稍有不慎就会带来较大的经济损失,影响国际间的经济交流。另外,EPC项目财务管理工作对财务人员的专业素质提出了较高要求,其除了要了解项目建设基本要求及标准规范外,还需对国家政策、经济条件予以详细掌握,以加强财务管理制度的合理性,避免风险的产生。

2 国际 EPC 项目财务风险的成因

2.1汇率风险。国际EPC项目计价、结算和交易中,主要是以美元或欧元作为主要货币,这类货币在交易过程中会随着汇率的波动而发生一定变动,如果在项目开展过程中,并未对汇率变动趋势予以准确掌握,很容易导致后续汇率预测出现偏差,在结算时,出现与实际交易金融不符的情况,进而增加项目建设成本,带来较大的资金成本支出。

2.2资金风险。国际EPC项目中存在的资金风险主要有融资风险、资金支付风险、应收账款风险这三项。其中融资风险指的是EPC项目开展中,大多采用现汇这一方式实现财务管控,不过由于项目建设周期较长、资金需求量较大、利益循环协调复杂,现汇方式具有短贷长用的问题,会随着利率变动而改变,增加风险隐患。资金支付风险则是由于EPC项目开展中需要预先支付大量的预付款,且总承包与分包之间的交叉作业较多,一旦出现资金断口或存在多样化支付的情况,会导致资金支付管理出现混乱,增加风险系数。而应收账款风险则是由于政治、经济条件及法律意识不强,引发的风险问题,主要体现在拖欠或延迟结算工程款等问题上。

2.3税务风险。一方面是由于不了解国家税收政策带来的涉税风险,一方面则是合同税务风险。该风险一般是由于部分国家在项目开展中,将项目建设全部内容都涵盖在本国的工程项目建设的纳税范围内,增加了项目建设的成本支出,影响企业自身的经济效益。

2.4材料成本风险。EPC项目建设中基本材料的需求量较大,如水泥、砂、石材、钢材等,这些材料价格会受到区域经济及供求关系的影响,而出现较大波动,如不能对其合理管控,极易造成不必要的经济损失。另外,由于EPC项目建设中使用的机械设备在租赁或购买时,会存在价格波动的情况,且因价格波动带来的影响无法直接转嫁给业主,增加了材料成本风险系数。

3 国际 EPC 项目财务风险管控措施

3.1汇率风险管控。首先,需要对国内人民币汇率变动情况实行了解和

预测,保证招投标方案制定的合理性。同时在合同条款中,明确规划和管控因汇率变动带来的影响,减少损失的形成。且合理规划结算方式,降低风险系数。其次,加强与金融机构的合作,实现汇率风险的管控。还可通过锁定资金成本的方式,降低外汇买卖过程中出现的损失,通过对汇率变动的预测,预判交易金额,如果预测准确,可按预测汇率进行交易,如果失败,只需支付适当违约金即可。这样能够有效降低外汇交易带来的风险,推动项目的顺利进行。

3.2资金风险管控。EPC项目资金风险管控要从融资、支付、应收账款这三方面综合考量。融资风险管控可采用利率掉期、利率互换等方式锁定利率,减少利率波动带来的风险。支付风险管控需要从分包与采购两方面入手,合理规划支付方式及使用的货币品种,并通过集中管理和统一调度的方式,提高管控效率,避免风险问题的产生。且应收账款风险可通过抵押担保、信用证等方式进行有效规避。

3.3税务风险管控。一是在EPC项目开展前,对项目所在国家的税务政策实行调查了解;二是合理设计合同架构及税务条款;三是利用双边税收政策制度税收方案,保证税收合理性。

3.4材料成本风险管控。材料设备采购成本风险的管控需要从采购环节进行严格把控。在确保材料设备采购质量的同时,降低成本费用支出,维护企业的经济效益。具体措施为:

首先,按照标书要求编制材料设备采购清单,标明具体的单项价格,并将其下发到施工人员手中,确保其明确了解采购要求,严格按照编制内容开展采购工作。其次,在材料设备采购中,考虑到国际汇率的变动情况,做好长远规划,减少因材料缺失、价格上涨带来的资金成本过度支出,进而增加财务风险系数。最后,对供应商的供应资质及信誉实行审查,确保材料设备质量、价格供应的合理性,减少因不合格材料或设备使用造成的工程质量问题,以免影响工程交付进度,增加资金成本损耗。

4 结语

总之,在开展国际EPC项目中,做好财务风险管控是尤为必要的,财务人员应从全局角度综合分析,采取合理的管控措施,降低财务风险的产生,从而推动EPC项目的顺利进行,促进国家经济的快速发展。

[参考文献]

- [1] 贾立娟.境外EPC承包项目财务风险管理措施研究[J].纳税,2019,13(07):126.
- [2] 万春.境外EPC承包项目财务风险管理思考[J].中国注册会计师,2015,(11):92-95.
- [3] 周聪.境外EPC承包项目财务风险管理思考[J].中外企业家,2018,(11):180-181.