

Лю бо чэнь

студент

1 курс магистратуры, Институт социально-гуманитарного

образования

Московский педагогический государственный университет

Россия, г. Москва

СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

HUAWEI

Аннотация:

Поскольку предприятие находится на разных стадиях жизненного цикла, если финансовое положение предприятия неустойчиво, то это сделает предприятие имеющим возможность понести убытки. Благодаря внедрению системы управления финансовыми рисками предприятия могут правильно анализировать причины каждого финансового риска в сочетании с собственными условиями функционирования предприятия, снижать финансовый риск, достигать цели максимизации интересов предприятия. В данной статье в основном анализируются проблемы управления финансовыми рисками Huawei с четырех сторон, таких как риск ликвидности, валютный риск, процентный риск и кредитный риск, а также предлагаются стратегии преодоления потерь, вызванных финансовым риском для Huawei.

Ключевые слова: Финансовый риск; управление рисками; стратегия разрешения

Стратегия управления финансовыми рисками Huawei

Summary:

Since the enterprise is at different stages of the life cycle, if the financial situation of the enterprise is unstable, then this will make the enterprise able to incur losses. Thanks to the implementation of the financial risk management system, enterprises can correctly analyze the causes of each financial risk in combination with their own operating conditions of the enterprise, reduce financial risk, and achieve the goal of maximizing the interests of the enterprise. This article mainly analyzes Huawei's financial risk management issues from four sides, such as liquidity risk, currency risk, interest rate risk and credit risk, as well as strategies to overcome losses caused by financial risk for Huawei.

Keywords: Financial risk; risk management; resolution strategy

1. Анализ финансовых рисков Huawei

Финансовый риск, в ходе осуществления финансовой деятельности, обусловленный множеством непредсказуемых или контролируемых факторов, финансовое положение предприятия является неопределенным, существует вероятность возникновения убытков. По основным звеньям

финансовой деятельности его можно разделить на риск ликвидности, кредитный риск, финансовый риск и инвестиционный риск. По степени контроля можно разделить на контролируемый риск и неконтролируемый риск. В данной статье в основном анализируются контролируемые факторы финансового риска Huawei¹.

1) Риск ликвидности

Риск ликвидности относится к риску задолженности из-за плохого финансирования, плохого денежного потока, стагнации и других причин, которые не могут быть погашены. В системе управления рисками ликвидности Huawei управление денежным капиталом и управление активами и пассивами не очень совершенны.

2) Валютный риск

Консолидированная отчетность Huawei представлена в юанях, но Huawei занимается продажами, закупками и финансированием бизнеса, ее подверженность воздействию иностранных валют, отличных от заявленной валюты, в основном составляет доллары США и евро.

В других случаях из-за девальвации доллара и курса евро на 5%, в 2017 году может принести убыток в размере 919 млн юаней к чистой прибыли предприятий; в 2018 году может принести убыток в размере 1599 млн юаней к чистой прибыли предприятий. Видно, что изменение курса иностранной валюты принесет немалый риск для чистой прибыли Huawei.

¹ Шан Сяохэ, Чжан Цзюнь. Анализ процентного риска в корпоративном управлении капиталом [J]. Times Financial, 2017 (11): 145.

3) Риск изменения процентных ставок

Процентный риск компании обычно возникает в результате изменения рыночных процентных ставок в процессе финансирования. Проведя анализ подверженности процентному риску, по состоянию на 31 декабря 2018 года, предполагая, что другие переменные останутся прежними, если повышение процентной ставки на 50 базисных пунктов приведет к снижению чистой прибыли Huawei и собственного капитала на 132 млн юаней(2017 год: снижение на 27 млн юаней), акционеры и инвесторы компании должны обратить пристальное внимание на влияние процентного риска на предприятие².

4) Кредитный риск

Согласно финансовой отчетности в годовом отчете Huawei за 2018 год, по состоянию на конец 2018 года дебиторская задолженность Huawei составила 91 052 миллиона юаней, а дебиторская задолженность-4 531 миллион юаней на общую сумму 95 583 миллиона юаней.Huawei в основном стремится обеспечить непрерывный рост инвестиций в 5G, облачные сервисы, искусственный интеллект, интеллектуальные терминалы и другие области, а также ориентированные на будущее исследования и инновации, создание брендов и каналов, финансирование, инвестиции и другие торговые операции с многосторонними клиентами по всему миру. Однако неопределенность глобальной экономической конъюнктуры растет, внешняя

² Шан Сяохэ, Чжан Цзюнь.Анализ процентного риска в корпоративном управлении капиталом[J]. Times Financial, 2017 (11): 145.

конъюнктура постоянно меняется, общее ухудшение прибыльной ситуации предприятий, клиенты по разным причинам не могут погасить задолженность в полном объеме и в срок увеличивает возможности, что приводит к повышению кредитного риска Huawei. В случае дефолта Huawei понесет финансовые потери из-за неполучения ожидаемой выгоды.

2. Меры реагирования Huawei на операционные риски

В процессе стремления к максимизации выгод предприятий увеличение финансовых рисков предприятий, а также собственная неспособность своевременно оценить и предотвратить риски скажутся на лучшем развитии предприятий. Поэтому Huawei должна объединить внутреннюю и внешнюю рыночную среду и финансовую среду, в ответ на проблемы в вышеупомянутом управлении финансовыми рисками, а также в сочетании с собственной ситуацией предприятия, главным образом, принять следующие меры:

1) Совершенствование структуры ликвидных активов предприятий

Huawei должна использовать систему бюджетного прогнозирования планирования структуры капитала и краткосрочной ликвидности для оценки и прогнозирования среднесрочных и долгосрочных потребностей компании в капитале и краткосрочных разрывов капитала для обеспечения финансовых потребностей развития бизнеса компании, включая поддержание хорошей структуры капитала и финансовой гибкости. В то же время предприятия должны исходить из собственных условий функционирования, использования соотношения активов и пассивов для принятия решений о

заимствований, должны полностью оценивать ожидаемые прибыли и риски, которые могут возникнуть, взвешивать прибыль и убыток между ними, принимать правильные решения, осуществлять эффективное планирование капитала и централизованное управление.

2) Создание механизма управления иностранной валютой

В соответствии с последовательной политикой управления валютными рисками компания Huawei управляла основными валютными рисками на основе интеграции рыночной ликвидности и затрат на управление, а также установила набор политик, процедур и механизмов управления операционными ориентирами управления иностранной валютой, включая: Во-первых, метод естественного хеджирования. Через сопоставление валют торговля для достижения баланса местной валюты и валютного риска сводится к минимуму; вторым является метод финансового хеджирования. Когда естественное хеджирование не может полностью устраниТЬ валютный риск, основное применение имеет валютный форвардный менеджмент. Huawei может управлять валютными рисками в странах с быстро снижающейся девальвацией валюты или странах с валютным контролем различными способами (например, ценообразованием в долларах), одновременно снижая финансовые риски, связанные с изменением обменного курса, за счет ускорения погашения и своевременных денежных переводов³.

³ Ма Сяо.Анализ финансового эффекта корпоративного долгового финансирования[J].Модернизация торгового центра, 2011(21): 116.

Корпоративный процентный риск возникает в результате краткосрочных и долгосрочных заимствований и долгосрочной дебиторской задолженности. В условиях ускоренных колебаний рыночных процентных ставок, ужесточения финансовой среды и непрерывного развития финансовых инноваций Huawei должна уделять пристальное внимание ситуации с рыночными процентными ставками, рационально организовывать срок и структуру облигаций и банковских кредитов, сочетать плавающие процентные ставки с банковскими кредитами с фиксированной процентной ставкой, понимать суть финансирования и укреплять управление резервами предприятий и управление процентными рисками.

3) Разработать хорошо разработанный инструмент оценки кредитного риска

Чтобы справиться с кредитным риском, Huawei должна разработать и внедрить глобальную единую систему политики управления кредитами, процесс, ИТ-систему и инструменты количественной оценки рисков, создать специализированные институты управления кредитами в различных регионах и бизнес-единицах, а также создать центры кредитного потенциала в Европе и Азиатско-Тихоокеанском регионе. В то же время через ассоциацию между ключевыми звеньями процесса продаж устанавливается точка контроля риска, использование количественной модели риска для оценки кредитного рейтинга клиента, определения кредитного лимита клиента, количественной оценки операционного риска, формирования замкнутого механизма управления. Корпоративное кредитное управление регулярно проводит обзор

глобальных кредитных рисков и разрабатывает ИТ-инструменты для мониторинга профилей рисков, прогнозирования возможных убытков, расчета соответствующих резервов безнадежных долгов и инициирования механизмов управления рисками для клиентов, которые произошли или могут произойти.

Сегодня глобальная экономическая среда становится все более неопределенной, внешняя среда постоянно меняется, что предъявляет высокие требования к возможностям управления финансовыми рисками предприятий. В последние 30 лет Shenzhen Huawei Technology Co., Ltd. продолжает расширять масштабы предприятий, продолжает оптимизировать структуру корпоративного управления, а также совершенствовать управление финансовыми рисками предприятий в сочетании с их собственным статусом развития, риском ликвидности, курсовым риском, процентным риском и кредитным риском и другими соответствующими мерами управления рисками, с тем чтобы построить "клиентоориентированный, способствующий устойчивому развитию бизнеса компании".

Литература:

1. Шан Сюхэ, Чжан Цзюнь.Анализ процентного риска в корпоративном управлении капиталом[J]. Times Financial, 2017 (11): 145.
2. Ма Сяо.Анализ финансового эффекта корпоративного долгового финансирования[J].Модернизация торгового центра, 2011(21): 116.

3. Чжан Дунмэй.Краткое обсуждение вопросов управления оборотным капиталом предприятий[J].Современный бизнес, 2012(12): 70-71.