

企业国际化 风险防范

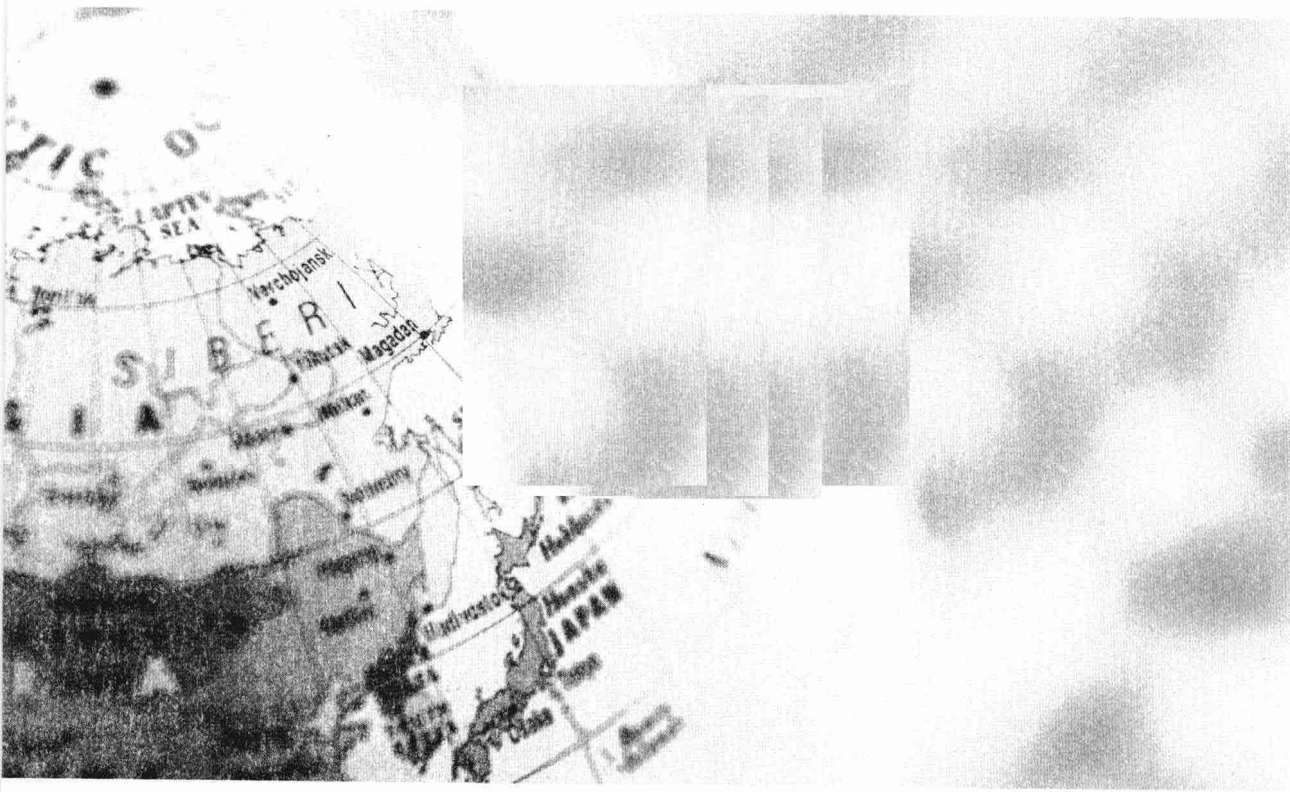
主 编 ◎ 许 晖
副主编 ◎ 邹慧敏 万益迁



管理者终身学习
且学·且思·且行

企业国际化 风险防范

主 编 ◎ 许 晖
副主编 ◎ 邹慧敏 万益迁



中国人民大学出版社
· 北 京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

企业国际化风险防范/许晖主编.
北京:中国人民大学出版社,2010
(管理者终身学习)
ISBN 978-7-300-11998-4

- I. 企…
- II. 许…
- III. 企业经济-国际化-风险管理-研究
- IV. F270

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 062305 号

管理者终身学习
企业国际化风险防范
主 编 许 晖
副主编 邹慧敏 万益迁
Qiyе Guojihua Fengxian Fangfan

出版发行	中国人民大学出版社		
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码	100080
电 话	010-62511242 (总编室)	010-62511398 (质管部)	
	010-82501766 (邮购部)	010-62514148 (门市部)	
	010-62515195 (发行公司)	010-62515275 (盗版举报)	
网 址	http://www.crup.com.cn http://www.ttrnet.com (人大教研网)		
经 销	新华书店		
印 刷	北京山润国际印务有限公司		
规 格	175mm×250mm 16 开本	版 次	2010 年 4 月第 1 版
印 张	16.25	印 次	2010 年 4 月第 1 次印刷
字 数	288 000	定 价	37.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

引言

当今世界正处在经济全球化的浪潮中，国际分工的深化、市场的扩大、科学技术的进步和跨国公司的发展都极大地促进了世界范围内的经济融合。然而，由于国际经济和科技的高速发展，信息交流和更新速度的持续加快，企业面临难以预测的快速变化环境。对于国际化经营的企业来说，在一个存在诸多不确定性的竞争环境下，一切国际运营都要在与国际市场的不断磨合之中建立。尽管中国企业在国际化道路上谨慎前行，但是国际化风险的连番“打击”还是让中国企业的国际化之路愈显艰难。

从宏观经济角度看，自 2005 年 7 月人民币汇率制度改革，人民币对美元持续升值，并且不断加速，这给外贸企业带来了巨大的压力，温州和广州大批外贸加工企业倒闭。而 2007 年浮出水面的美国次贷危机，由于贝尔斯登、美林、雷曼等投资银行业巨头的相继被接管、兼并购或破产，迅速演化为席卷全球的金融风暴，全球股市遭受重挫，金融资产缩水 27 万亿美元，金融机构陷入流动性危机，出现破产风潮。这场海啸巨浪随后也开始强烈冲击欧美的实体经济。2009 年 10 月 1 日，国际货币基金组织（IMF）发表《世界经济展望报告》，称 2009 年上半年，美国经济产出显著下滑，失业率达到 1980 年初以来的最高峰，报告还预测美国经济增长在 2009 年将下降 2.7%。

逐渐融入全球金融体系的中国，经济发展模式仍偏外向型经济，进出口总值超过 GDP 的 60%。进出口贸易在中国经济的发展中占有非常重要的地位，在 2007 年的经济增长中，有 2.5 个百分点是靠进出口拉动的。欧美深陷于金融危机，经济前景黯淡，这严重影响到其对中国的进口需求。2008 年，中国出口总值同比下降 2.8 个百分点，而 2009 年 1—9 月份累计出口同比下降则达到 21.3%。金融危机对中国外向型企业的影响主要表现在：

（1）对欧、美、日出口额大幅下降。由于美国国民收入的降低和人们对预期收入的悲观态度，导致美国国民的消费下降，因此，中国对美国出口额必将大幅下降。2009 年 1—9 月，中国对美国出口额为 1 573.1 亿美元，比上年同期下降 16.9%，虽然略好于出口总值的平均下降水平，但这种下降，在 2010 年是否会

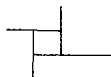
进一步加剧，还有待观察。由于欧盟和日本对美国经济的依存度相当高，当美国出现经济危机，导致经济下滑时，欧盟和日本的经济也将受到极大打击，所以，中国出口商品对上述两大经济体的输入也必然受到影响。

(2) 对中国商品的抵制进一步加强。欧盟、日本，以及印度、东盟、中东等市场，都将采取包括关税、民族习惯、卫生标准、知识产权等贸易保护主义措施，来限制中国商品的输入。2008年以来，日本市场屡屡发生的中国商品卫生事件，绝对不是偶然的，这里面除了中国商品自身的原因，也隐含了通过类似事件限制中国商品的因素。美国、欧盟等外贸企业的重要市场也利用各种措施抵制中国商品以保护本国制造业的发展，并降低金融危机所带来的危害，以至于反倾销、绿色壁垒、技术壁垒等手段层出不穷。

(3) 商品原材料价格上涨导致成本上升。美元是国际原材料价格的标尺，美元贬值则国际原材料价格上涨。OPEC 主席，阿尔及利亚石油部长哈利勒说：“美元每贬值 1%，每桶石油就上涨 4 美元；反之亦然。”以人民币汇率为标准，金融危机下美元已经贬值近 15%，也就是每桶石油价格上升 60 美元。同时，据联合国相关机构统计，仅 2007 年一年，国际粮价就上涨了 42%。世界银行 2008 年 5 月 9 日报告说，截至 2008 年 2 月底，过去 3 年国际市场小麦价格上涨了 181%，食品价格整体上涨了 83%。虽然 2008 年下半年粮食价格因金融危机出现下跌，但是未来由于气候变化和各国经济刺激方案可能导致的粮食价格上涨也不容忽视。各种产品价格是存在内在联系的，管中窥豹，我们可以想象得到国际原材料价格的上涨幅度是非常大的，这给处于产业链下游的我国外贸出口企业带来的冲击不容小觑。处于产业链下游，利润率低，再加上国际原材料价格的上涨，企业的盈利能力肯定会大幅降低甚至可能无利可图。

(4) 大量外向型企业倒闭。2008 年上半年，我国有 6.7 万家规模以上中小企业倒闭。倒闭的中小企业大都是集中于东南沿海地区的外向型企业，比如广东 80% 玩具出口企业出局，位于东莞的世界最大玩具生产企业合俊集团宣布，旗下两家大型玩具厂倒闭，7 000 工人面临失业。从当前形势来看，中小企业尤其是外贸出口企业倒闭蔓延之势虽然有所缓解，但是前景不容乐观。

从微观的具体事件来看，2004 年 9 月，西班牙埃尔切镇中国鞋城被烧；2006 年 3 月，由康佳引发了欧盟对中国彩电高达 44.6% 的反倾销税；2007 年 8 月，“美泰召回事件”引发了中国玩具厂商经济和名誉上的巨大损失；2008 年 1 月，因“毒饺子事件”引发 19 家中国公司相关产品被勒令停止销售，更是令中国生产的食品在日本遭遇寒流。中国农产品出口也是屡现危机，如大蒜出口受到美国、巴西、韩国、加拿大的反倾销调查，蘑菇罐头遭遇美国、巴西、澳大利亚的反倾销调查。2008 年 9 月爆发的“三鹿奶粉事件”，令中国乳品行业出口全面



受阻，出口数量锐减 9 成多，其中奶粉更是下降了 99.2%。2008 年 12 月，美国最大的玩具零售商 KB Toys 公司因身负 5 亿美元巨额债务申请破产保护，其中包括对中国香港最大的贸易商利丰公司超过 2 000 万美元的债务，由此波及超过 100 家中国香港和中国内地供应商及超过 10 万名员工。频频发生的恶劣事件不仅严重影响了涉案企业的绩效，有的甚至波及整个行业的国际化经营，同时暴露出中国企业应对国际风险的能力差，不仅不能很好地预测风险，甚至无法采取有效手段控制风险的扩散。

宏观上，金融业风险逐步传导到实体经济，而且通过国际金融市场和国际贸易向全球扩散，导致我国相关行业的需求锐减引发经营困难甚至破产风潮；而微观上，表面上看主要是由于竞争对手恶意报复，中国企业或者外方工作失误导致的偶然事件，但仔细分析不难发现，这些个别事件最终影响的都不仅仅是单个企业，不同类型、层次的风险在事件的发展过程中相互影响、转换并最终扩散。

无论是有着丰富跨国经营经验的大型跨国公司，还是正在努力参与国际分工协作的中国企业，都会在拓展国际市场的进程中遭遇各种风险，由于受相关理论研究、企业经营状况以及管理人员素质等多方面因素的限制，企业在国际化进程中对国际风险影响的认知、风险识别机制的建立、管理控制能力的提升以及战略应变思路等方面都相对滞后，使得中国企业面对国际经济突发环境变化和危机事件缺乏及时、快速反应的能力，导致风险扩散并逐步发展到严重后果，极大地影响了中国企业的跨国经营绩效及在国际市场上的竞争力。

如果能及早识别环境变化及其诱发的风险传导和扩散，则对国际化企业来说意义深远。部分大型企业在危机中就表现得处变不惊、游刃有余。例如，中国远洋运输集团总公司在次贷危机刚刚出现时，其总裁魏家福马上组建了应对次贷危机的领导小组，并亲任组长，一方面迅速中止各类大规模船舶投资项目，以避免资金短缺，从 2008 年下半年全球金融危机肇始直至 12 月份，中远集团取消了集团所属各公司建造船舶的订单或计划，所涉及的船舶数量至少有 126 艘；另一方面，快速把在美国外资银行借的债务转至中资银行，以避免现金短缺，应对可能出现的金融危机和经济危机，魏家福提出“现金为王”，认为现金流是企业的血液，万一出现经济危机，需要有足够的流动资金来支撑局面。随着金融危机逐渐蔓延到实体经济，这家全球最具盈利能力的航运公司却依然表现出色，中远集团在 2008 年业绩仍然实现了 31.6% 的增长，远超出其他航运巨头，如马士基为 19.6%，日邮集团为 6.9%。

在危机局面下，中远集团所思考的不仅仅是生存，还有危机中所隐藏的机会。中远集团现在积攒了近 800 亿元的现金，魏家福表示，将待其他船公司在建船舶无资续建时抄底收购。另外，中远集团还在加紧建设国家支持的新型船舶动

力变革项目,以期在这轮危机中找到合适的结构升级机会,能够在未来的航运市场上掌握更多的资源。

本书分为理论篇和实战篇。

理论篇以国外先进企业国际化理论为基础,深入剖析风险机理,向国际化经营者介绍既有前沿性又具操作性的风险防范对策。理论篇以风险扫描开篇,帮助企业分析各类风险源、不同风险的影响以及风险随国际化程度变化的规律,然后提出整合风险的识别流程和机制,为企业系统识别风险提供借鉴;第2章则以风险识别、风险测度和风险防范三部曲构建了风险防范体系,首先介绍不同风险识别方法,并在此基础上提出整合分析模型,然后从影响程度、不确定性和可控性三个维度设计了14个二级指标对识别出的风险进行测度,最后介绍宏观、中观和微观三个层次防范体系。本书在第3章和第4章重点分析了对于我国外贸出口有重要支撑作用的中小企业和作为未来国际竞争高地的高科技企业的国际化风险防范,结合两类企业的特点,设计了发挥其各自比较优势的风险防范策略。

实战篇则以企业和特定行业案例的形式展现防范对策的应用。

第5章以一系列小案例展示了出口贸易流程中面临的国家性和商业性风险,提出出口贸易风险管理的宗旨是预防,使前置性风险管理措施作为后续性风险管理措施的基础,后续性风险管理措施作为前置性风险管理措施的强化手段。

第6章以中国进出口贸易中净创汇一直处于第一位的纺织品服装行业为案例研究行业,探讨我国纺织业国际化的过程中,如何从规范纺织品、服装行业市场秩序入手,通过调整纺织品服装出口结构、增加附加值以及创建品牌竞争优势等策略来提升出口产品的国际竞争力,积极应对纺织品贸易后配额时代的风险。

如何突破反倾销带来的国际风险是石油管材行业企业面临的问题,由于反倾销风险的宏观性,风险防范也需要母国政府、行业协会和企业共同努力,本书第7章以石油管材行业国际化为背景分析了国内外的反倾销风险防范案例,希望企业能从中汲取经验和教训。

第8章从我国传统中医药行业的国际化进程入手。随着中国中药市场的饱和,越来越多的中国中药企业开始以各种形式走向国际市场,本章重点分析了市场进入模式选择和国际化风险识别防范相辅相成的关系,并以天士力集团的案例深度剖析中医药行业进入模式与风险防范。

第9章以化工行业的国际化经营为背景探讨全面风险防范体系的构筑。在分析我国化工企业规模小、低层次重复建设、劳动密集等弊病局限我国化工企业国际化之路的基础上,探讨面对各种有形和无形贸易壁垒,化工企业如何积极利用政府、行业协会和企业自身的资源规避风险,实现我国化工对外贸易的大发展。

在第10章,选择了随着世界经济一体化而蓬勃兴起的货运代理业,并以海



连（天津）公司为例，从行业需求、企业流量和业务完成角度分析了货运代理企业的风险，说明货运代理人需要明确双重身份，健全内部规章，标准化业务流程，明确上下游企业的责任关系，从而实现风险最小化。

他山之石可以攻玉，实战篇的典型案例分析将为您在国际化浪潮中安然突出风暴重围保驾护航。

目 录

第1篇 理论篇

第1章 扫描国际化风险	3
明确风险主客体	4
瞄准风险源	7
分析风险影响：基于风险源的诊断	12
关注风险变化	21
风险识别流程与机制构建	26
第2章 构建国际化风险防范体系	30
风险识别工具箱	31
风险测度	38
风险防范体系	45
第3章 中小企业国际化风险防范	68
研究背景	69
历程与现状	70
管理与防范	79
第4章 高新技术企业国际化：模式选择与风险防范	97
高新技术企业经营现状与风险特征	98
基于战略的进入决策：国际市场进入模式选择	114
流程构建与分层防范体系：风险识别与防范	122

第2篇 实战篇

第5章 风险来袭：出口遭遇“打折”	135
出口贸易流程：国际化风险的温床	136
国家性风险案例	141

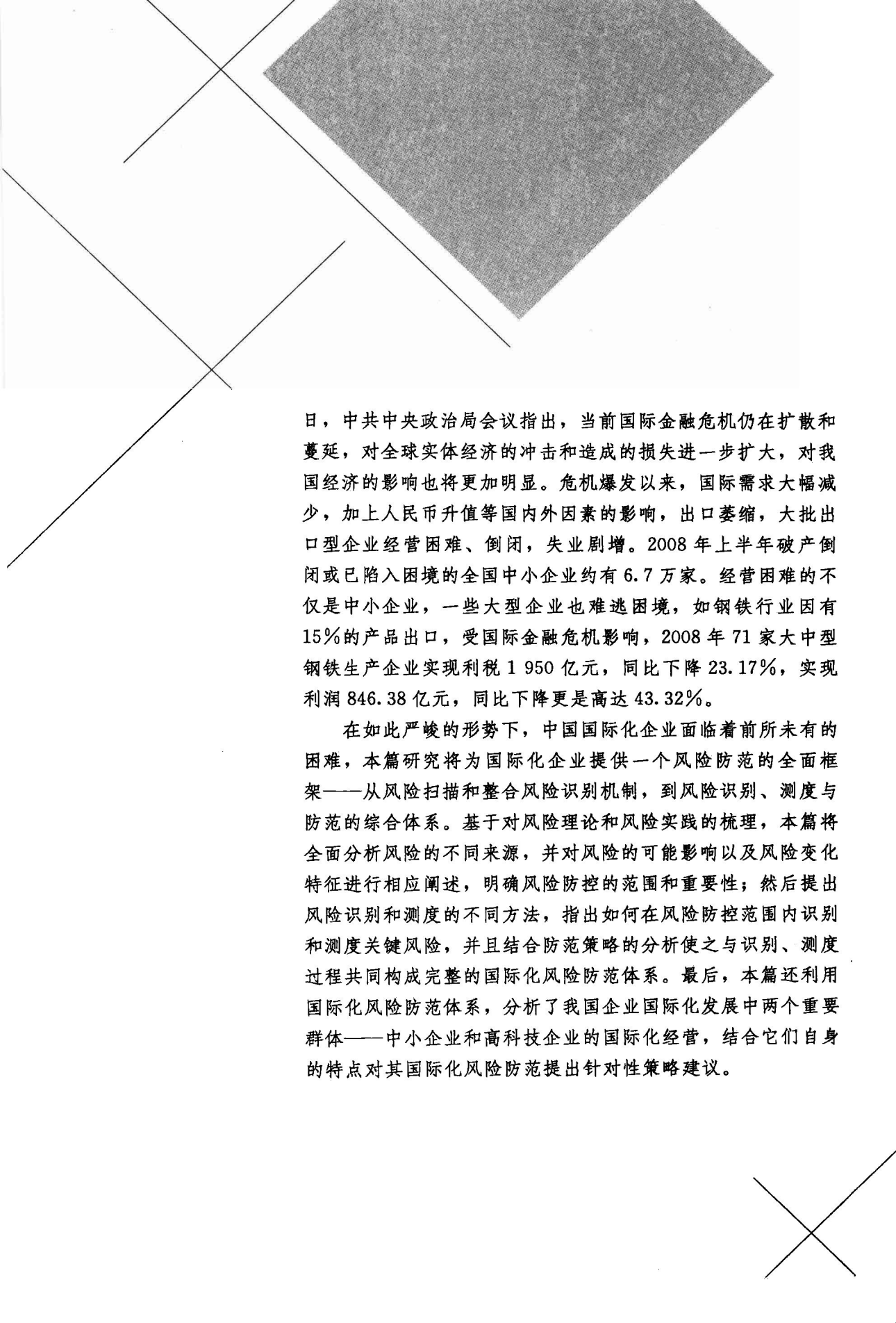
商业性风险案例	143
第 6 章 市场秩序失效：后配额时代的纺织品服装出口	149
中国服装出口市场秩序的混乱	150
两只手：短期规避和长期防范	156
纺织品服装出口的风险战略思考	162
第 7 章 反倾销方兴未艾：石油管材市场的无形壁垒	169
金融危机背景下的石油管材市场	170
市场保护门槛：反倾销制度	178
防范经验与策略	183
第 8 章 没有硝烟的战争：中药企业的国际化	191
民族特色：优势变劣势	192
市场进入决策：国际风险识别的岔路口	196
天士力集团“以变应变”策略	199
第 9 章 全面风险防范体系：化工出口的国际化保障	209
化工企业出口贸易受阻	210
国际化风险防范网	213
泰盛公司的风险管理启示	218
第 10 章 生命线上的风险：国际货运代理的国际化风险	223
我国国际货运代理企业竞争格局	224
生命线上的风险源	229
海连（天津）公司的火眼金睛	231
结语 莫道今年春将尽，明年春色倍还人	239
参考文献	243
后记	246

第 1 篇

理论篇

国际化与全球化是全球经济发展的必然趋势，许多跨国公司正加速瓜分世界市场。但是，随着全球经济的关联性增大，以国际化经营为战略的企业正处在一个存在诸多不确定性和风险的竞争环境中，各种风险直接或间接地影响着企业的国际化经营。2003年，长虹集团在美国遭遇巨额诈骗；2004年9月，西班牙中国鞋城被烧；同年10月，中航油投机期货巨亏；2007年8月，美泰公司因油漆铅超标问题和磁铁易被儿童吞食隐患，召回近1900万件中国产玩具；2008年1月，日本千叶县发生中国生产的速冻饺子造成的中毒事件，引发19家中国公司相关产品被勒令停止销售，这些事件都给近年来陶醉于国际化热潮的中国企业敲响了警钟。

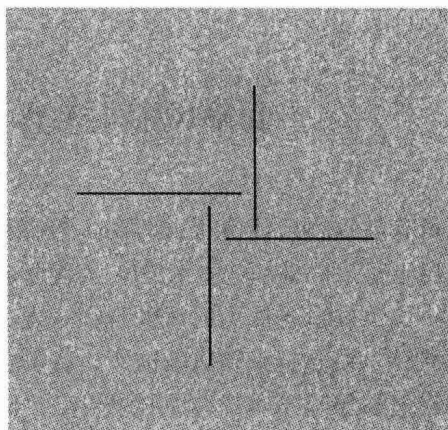
2008年9月，以“两房”被美国政府接管、美林等三大投行被收购重组或破产为标志，由住房次贷危机引发的海啸式国际金融危机开始爆发。2008年12月，世界银行发表《2009年全球经济展望》报告，认为由于遭受国际金融危机冲击，2008年全球GDP增长率将从上年的3.7%下降至2.5%，2009年预期将降至0.9%。2009年9月，国际货币基金组织发布经济预测，认为世界经济2009年增长率为-1.3%，发达国家2009年整体经济增长率为-3.7%，随着2008年全球金融危机向实体经济的蔓延，次贷危机的连锁反应导致欧美等国家和地区经济前景黯淡，市场需求严重萎缩。2008年11月28



日，中共中央政治局会议指出，当前国际金融危机仍在扩散和蔓延，对全球实体经济的冲击和造成的损失进一步扩大，对我国经济的影响也将更加明显。危机爆发以来，国际需求大幅减少，加上人民币升值等国内外因素的影响，出口萎缩，大批出口型企业经营困难、倒闭，失业剧增。2008年上半年破产倒闭或已陷入困境的全国中小企业约有6.7万家。经营困难的不仅是中小企业，一些大型企业也难逃困境，如钢铁行业因有15%的产品出口，受国际金融危机影响，2008年71家大中型钢铁生产企业实现利税1950亿元，同比下降23.17%，实现利润846.38亿元，同比下降更是高达43.32%。

在如此严峻的形势下，中国国际化企业面临着前所未有的困难，本篇研究将为国际化企业提供一个风险防范的全面框架——从风险扫描和整合风险识别机制，到风险识别、测度与防范的综合体系。基于对风险理论和风险实践的梳理，本篇将全面分析风险的不同来源，并对风险的可能影响以及风险变化特征进行相应阐述，明确风险防控的范围和重要性；然后提出风险识别和测度的不同方法，指出如何在风险防控范围内识别和测度关键风险，并且结合防范策略的分析使之与识别、测度过程共同构成完整的国际化风险防范体系。最后，本篇还利用国际化风险防范体系，分析了我国企业国际化发展中两个重要群体——中小企业和高科技企业的国际化经营，结合它们自身的特点对其国际化风险防范提出针对性策略建议。

第1章



扫描国际化风险

基于国际化趋势与国际金融危机并存的大背景，本章对国际化进程中的风险进行识别研究，建立国际风险的识别机制，对国际经营环境的各种复杂性和不确定性进行综合考虑，进而达到对影响公司价值的众多风险因素进行整体性识别和管理的目的，为企业尤其是中国企业顺应世界潮流，实施“走出去”战略时认清各种风险，进行风险规避提供借鉴。

本书分析的企业国际化进程就是企业在东道国涉入程度由低向高的一种递进式发展过程，企业不同涉入程度的国际化经营模式可以表现其国际化进程，包括非权益进入模式（如间接出口、直接出口、海外分支机构、契约性协议、许可证、研发合同、联盟）和权益进入模式（如合资、并购、独资）等。而我们将要建立的风险识别机制则是在分析国际风险因素及其诱因的基础上，识别不同类别风险和整合国际风险的主体、客体、载体等构成部分及其作用方式、形式和规律。

明确风险主客体

人类认识到风险的存在已经有很长时间，但直至近代人们才科学、系统地研究它。一些学者提出了风险的概念，例如，美国学者海恩斯认为：风险意味着损害的可能性；另一位美国学者认为：风险是在一定条件下，一定时期内，预期结果与实际结果的差异，差异越小则风险越小，差异越大则风险越大。我国学者杨梅英在其《风险管理与保险基本原理》中指出：“风险是人们对未来行为的决策及客观条件的不确定性而导致的实际结果与预期结果之间偏离的程度。”有学者为了直观、清晰地表达风险的定义，给出了一个风险动态系统结构概念模型，如图 1—1 所示。除了风险主体是相对固定的，风险客体和风险因素都是运动、变化和发展的。风险客体、风险因素和风险主体的存在是客观的，它们的具体化依赖于各种条件。

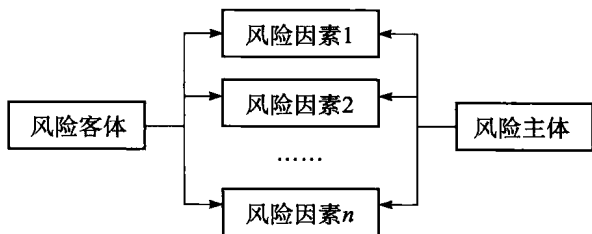


图 1—1 风险动态系统结构概念模型

在模型中,一个风险客体通过多种风险因素对一个风险主体发生作用。风险客体是指造成不利结果的事物。造成不利结果的事物不外乎人和事两类,即有意或无意使风险主体受到损失的人员和事件。实际情况是复杂的,有时人员与事件相互掺杂在一起,很难分清是谁在起作用,有时也没必要分清是谁在起作用,因此把它们统称为风险客体有一定道理。承担不利结果的事物称为风险主体,在进行风险分析时要对环境因素进行考虑,因为环境因素的变化使风险主体在不同条件下面临不同的风险,这是风险的动态性。风险识别实际就是确认风险主体和风险客体及其状况、辨识与评估风险因素、明晰风险的状况、寻找消除风险对风险主体威胁方法的行为。

风险要素包括风险主体、风险客体和风险因素。根据上述定义,在国际化风险识别过程中,承担国际风险的主体可以看作风险识别主体。这些主体通过识别国际化进程中可能存在的风险,采取规避措施,从而达到防范的效果。

国际风险指的是由于进行国际化经营的企业管理者无法足够准确和深入地认识国际环境,而导致损害发生的可能性。承担这种不利结果的人员、机构或团体叫做风险(识别)主体;造成不利结果的事物叫做风险(识别)客体,图1—2表明了这两者之间的关系。风险客体通过其客观显现反映于风险主体,风险主体通过其视角和方法工具对风险客体进行识别;风险客体直接或间接地对风险主体造成影响,风险主体则积极主动地对风险客体进行防范。

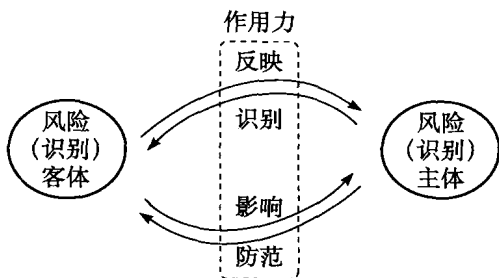


图 1—2 风险(识别)客体和风险(识别)主体之间的关系

整合国际风险的识别主体和客体

在本书的探讨中,我们将包含了各种风险因素的整合国际风险视为风险的识别客体。显然,国际风险的识别客体是指企业在进行国际化经营中所遇到的各种国际环境的不确定性。而风险的识别主体可以是个人、组织甚至国家,由于本书的研究对象是国际化企业,为企业的经营管理者提供借鉴,因此将企业界定为国际风险的识别主体。对于国际风险的识别主体,尚没有学者有针对性地进行研

究,但可以从文献研究视角分析出一些学者所认定的国际风险识别主体。罗伯特·W·阿姆斯特朗和吉尔·斯威尼(Robert W. Armstrong and Jill Sweeney, 1994)在分析跨文化环境下,产业类型、文化、进入模式等变量对国际营销的影响时认为,国际风险的承受范围包括国家、产业、组织,并逐一分析了上述变量对三种主体如何产生影响。^①基思·D·布鲁德斯、兰斯·E·布鲁德斯和斯蒂夫·沃纳(Keith D. Brouthers, Lance E. Brouthers, and Steve Werner)在《行业部门、感知不确定性和进入模式》(Industrial Sector, Perceived Environmental Uncertainty and Entry Mode Strategy)一文中则将行业部门作为研究对象,把行业作为风险的识别主体进行考察。类似的文献还有很多,如基思·D·布鲁德斯等人(Keith D. Brouthers et al., 1995)专门研究了软件行业对国际风险的识别。^②

国际风险虽然会同时对国家(政府)、行业(产业)、企业产生影响,但是国际风险对政府和产业的影响最终也会反映到对企业经营管理决策的影响上,国家(政府)、行业(产业)、企业虽然都会对国际风险进行识别,但是国家和行业对国际风险的识别最终是为了服务于企业,因此,国际风险的识别主体主要还是企业,如图1—3所示。另一方面,为了便于理论探讨和实证分析的进行,本书将风险的识别主体界定为企业,在以后的论述中也将以企业的利益为出发点,以企业经营管理为研究视角,从而避免研究视角不明、阐述不清的问题。

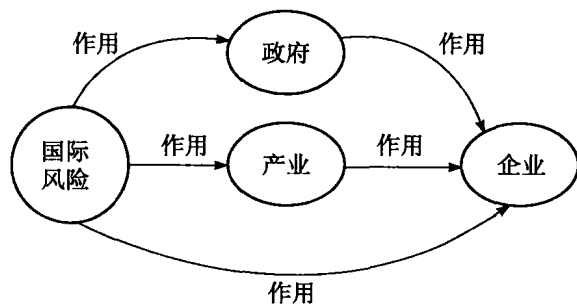


图 1—3 国际风险识别中三大主体的关系示意图

① Robert W. Armstrong and Jill Sweeney, "Industry Type, Culture, Mode of Entry and Perceptions of International Marketing Ethics Problems: A Cross-Cultural Comparison", *Journal of Business Ethics*, 13, 1994, pp. 775 - 785.

② Keith D. Brouthers, Lance Eliot Brouthers and Steve Werner, Industrial Sector Perceived Environmental Uncertainty and Entry Mode Strategy, *Journal of Business Research*, 55, 2002, pp. 495 - 507.

瞄准风险源

风险源(sources of risk)是指那些可能导致消极后果的因素和危害的来源。确定风险源,从源头开始排查,开展预防措施,一方面可以降低消极后果产生的可能性和危害性,另一方面也可以把处理风险所花费的成本降到最低。

一、政府风险的来源

政府风险指的是由于政局的不稳定,国家经济的波动或某些限制性政策的制定,导致企业国际化经营遭受损失的可能性,这其中包含政治风险因素、政府政策风险因素和宏观经济风险因素三种风险因素。

(一) 政治风险因素

政治不确定性反映出与政治体系中潜在或实际变化相联系的威胁和机会。政治不稳定性来源于战争、革命、政变或其他政治骚乱。奥斯汀(Austin, 1990)认为环境分析架构应该分为四大项:经济因素、政治因素、文化因素、人口统计因素。其中政治因素包括稳定性、意识形态、组织机构、国际政治关系等政治风险的内容。

(二) 政府政策风险因素

政府政策风险因素是指影响商业环境的政府政策的不稳定性。其中包括无法预期的财政和货币改革、价格控制、贸易壁垒水平的变化、国有化的威胁、政府规章制度的变化以及利润汇回国内的限制。甚至当政策没有改变时,管理者可能也会对政府承诺执行现存法令产生不确定性感知。跨国公司在东道国和母国一样面临政府政策的不确定性。越来越多的国际和国内事件相互作用从而影响到政策的不确定性。例如,在发展中国家,与外债管理有关的不确定性反映了来自银行的谈判代表、负债国和跨国组织(例如国际货币基金组织)之间的相互作用。这种复杂的相互作用的结果是很难预料的,而且可能会导致政治、社会 and 经济的变动。

(三) 宏观经济风险因素

宏观经济风险因素是一个很广的概念,涉及经济活动水平和价格水平的波动,指对服务企业和制造企业产生不同影响的经济活动、通货膨胀、汇率和利率水平的波动等。宏观经济的变动一般会导致价格和/或生产水平的变动。例如,通货膨胀率的增加可能导致对产品和服务需求的减少,进而降低生产水平或将产