

考生收藏造价师《相关理论与法规》应试笔记六 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/240/2021_2022__E8_80_83_E7_94_9F_E6_94_B6_E8_c56_240395.htm

第二章 工程经济 (一)

熟悉现金流量及现金流量图的概念；(二)掌握资金时间价值的概念及计算方法；(三)掌握投资方案的静态与动态评价及方案优选方法；(四)熟悉不确定性分析方法；(五)熟悉生命周期成本的概念及分析方法；(六)掌握价值工程的理论及其应用。

第一节 现金流量与资金的时间价值 1 现金流量 1.1 在考察对象整个期间的各时点上实际发生的资金流出或资金流入为现金流量。现金流入与现金流出之差为净现金流量。 1.2 现金流量图 现金流量的三要素：现金流量的大小、方向、作用点。 1.3 注意财务现金流量和国民经济效益费用流量时点的不同规定 工程经济分析时，流入标注在期末，流出标注在期初。项目财务评价时，均标注在期末。 2 资金的时间价值 2.1 资金在不同的时间上具有不同的价值，资金在周转使用中由于时间因素而形成的价值差额，称为资金的时间价值。两个含义：一是将货币用于投资，通过资金运动是货币增值；二是将货币存入银行或出借，相当于个人失去对这些货币的使用权，用时间计算这种牺牲的代价。资金时间价值的习惯表示方法是利率。 2.2 利息常被看为资金的机会成本 2.3 利率高低的决定因素：1、取决于社会平均利润率的高低，并随之变动；2、在平均利润率不变的情况下，取决于金融市场上借贷资本的供求情况；3、借出资本要承担一定的风险，风险的大小影响利率的波动；4、资金贬值往往会使利息无形中成为负值；5、借出资本的期限长短。 2.4 利息和利率在工

程经济活动中的作用：1、都是以信用方式动员和筹集资金的动力；2、促进企业加强经济核算，节约使用资金；3、是国家管理经济的重要杠杆。

3 复利计算有间断复利和连续复利之分。按期（年、半年、季、月、周、日）计算复利的方法成为间断复利（普通复利）；按瞬时计算复利的方法为连续复利。

3.1 单利计算 3.2 复利计算 3.2.1 现值与将来值的相互计算 $F=P(1+i)^n$ $F=P(F/P, i, n)$ 一次支付现值系数 3.2.2 年值与将来值的相互计算 $F=A[(1+i)^n-1]/i$ $F=A(F/A, i, n)$ 等额系列终值系数 3.2.3 年值与现值的相互计算 $P=A[(1+i)^n-1]/[i(1+i)^n]$ $P=A(P/A, i, n)$ 等额资金回收系数 3.3 名义利率与实际利率 3.3.1 名义利率：所谓名义利率 r ，是指计息周期利率 i 乘以一个利率周期内的计息周期数 m 所得的利率周期利率。 $r=i*m$ 3.3.2 实际利率：若用计息周期利率来计算利率周期利率，并将利率周期内的利息再生因素考虑进去，这是所得的利率周期利率成为利率周期实际利率（又称有效利率）。 $F=P(1+r/m)^m$ 等值Equal Value计算 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com