

2007中级习题（财务管理）讲义（二十）PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/261/2021\\_2022\\_2007\\_E4\\_B8\\_AD\\_E7\\_BA\\_A7\\_c67\\_261208.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/261/2021_2022_2007_E4_B8_AD_E7_BA_A7_c67_261208.htm) 第二节 现金的管理本节要点

一、现金持有动机的含义以及影响因素 二、现金成本及其与持有额的关系 三、最佳现金持有量的确定方法 四、现金回收与支出管理（熟悉）一、现金持有动机的种类及影响因素

例1：企业为满足交易动机而持有现金，所需考虑的主要因素是（ ）。 A.企业销售水平的高低 B.企业临时举债能力的大小 C.企业对待风险的态度 D.金额市场投机机会的多少 答案：A

解析：本题考点是影响现金持有动机的因素。 例2：企业为了应付紧急情况而需要保护现金支付能力，属于（ ）动机。

A.交易 B.预防 C.投机 D.其他 答案：B 二、现金成本及其与持有额的关系 例题：企业持有现金的成本通常由以下（ ）组成。 A.持有成本 B.转换成本 C.短缺成本 D.等待成本 答案：ABC

解析：本题考核的是现金的成本。企业持有现金的成本通常由持有成本、转换成本和短缺成本三个部分组成。 例：下列的有关现金的成本中，属于固定成本性质的是（ ）。

A.现金管理成本 B.占用现金的机会成本 C.转换成本中的委托买卖佣金 D.现金短缺成本 答案：A 解析：本题考核的是现金的成本。现金管理成本具有固定成本性质，所以选项A正确。选项B

占用现金的机会成本与现金的持有量同方向变动，所以是变动成本；选项C转换成本中的委托买卖佣金与交易金额有关，所以是变动成本；选项D现金短缺成本与现金的持有量反

方向变动，所以也是变动成本。 三、最佳现金持有量的确定方法（一）成本分析模式（特点、决策原则）：只考虑机会

成本与短缺成本，不考虑管理费用和转换成本。（二）存货模式（只考虑机会成本和转换成本）

例题1：在确定最佳现金持有量时，成本分析模式和存货模式均需考虑的成本因素是（ ）。 A.持有现金的机会成本 B.固定性转换成本 C.现金短缺成本 D.现金保管费用 答案：A 解析：成本分析模式只考虑持有现金的机会成本和现金短缺成本；存货模式只考虑持有现金的机会成本和固定性转换成本，所以现金的机会成本是均需考虑的因素。

例题2：企业运用存货模式确定最佳现金持有量所依据的假设包括（ ）。 A.所需现金只能通过银行借款取得 B.预算期内现金需要总量可以预测 C.现金支出过程比较稳定 D.证券利率及转换成本可以知悉 答案：BCD 解析：存货模式确定最佳现金持有量所依据的假设之一是企业所需要的现金可通过证券变现取得，且证券变现的不确定性很小。所以A不对。

例3：确定最佳现金持有量时，运用存货模式需考虑的因素有（ ）。 A.一个周期内现金总需求量 B.每次转换的固定成本 C.有价证券利息率 D.持有现金的机会成本 答案：ABCD 解析：本题考核的是利用存货模式确定最佳现金持有量的模型。利用存货模式确定最佳现金持有量的模型为：最佳现金持有量，由此可知，A、B、C是答案；又因为在存货模式下，考虑持有现金的机会成本和固定性转换成本，所以，D也是答案。

例题4：某企业每月平均现金需要量为10万元，有价证券的月利率为10‰，假定企业现金管理月相关总成本控制目标为600元。要求：（1）计算有价证券的每次转换成本的限额； 答案：因为所以每次转换成本的限额 $F = \frac{TC}{2} / (2 \times T \times K) = 600 / 2 / (2 \times 100000 \times 10\text{‰}) = 180$ （元）（2）计算最低现金持有额； 答案： $= 60000$ （元）（3）计算最

佳 有价证券交易间隔期。 答案：每月最佳有价证券交易次数 $=100000/60000=1.67$ （次）最佳有价证券交易间隔期 $=30/1.67=18$ （天）

四、 现金回收与支出管理 例题1：某企业若采用银行集中法，增设收款中心，可使企业应收账款平均余额由现在的400万元减至300万元。企业年综合资金成本率为12%，因增设收款中心，每年将增加相关费用8万元，则该企业分散收款收益净额为（ ）万元。 A.4 B.8 C.12 C.16 答案：A 解析：该企业分散收款收益净额 $=（400 - 300） \times 12\% - 8=4$ （万元）

例题2：企业在进行现金管理时，可利用的现金浮游量是指（ ）。 A.企业账户所记存款余额 B.银行账户所记企业存款余额 C.企业账户与银行账户所记存款余额之差 D.企业实际现金余额超过最佳现金持有量之差 答案：C

例题3：下列各项中，属于现金支出管理方法的是（ ）。（2005年单项选择题） A.银行业务集中法 B.合理运用"浮游量" C.账龄分析法 D.邮政信箱法 答案：B 解析：本题考核的是对现金的日常管理方法的理解。现金支出管理的方法包括合理利用“浮游量”、推迟支付应付款、采用汇票付款。选项A、D属于现金回收管理的方法，选项C属于应收账款管理的方法。

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](http://www.100test.com)