

考试大整理：《财务管理》知识点总结（十二）PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/503/2021_2022__E8_80_83_E8_AF_95_E5_A4_A7_E6_c44_503949.htm

《财务管理》第十二章 财务分析与业绩评价（上）今天开始总结《财务管理》的最后一章。本章其实是由两部分内容构成的：财务分析（第一节至第三节）；业绩评价（第四节）。其中的财务分析又可以分成两部分内容：财务分析的方法（第二节）；财务指标分析（第三节）。至于本章的第一节内容，基本上属于套话，加上这节内容并不重要，因此本斑竹就不再赘述了。所以，对于本章的三大内容（即财务分析的方法、财务指标分析、业绩评价），本斑竹将分三贴予以总结。今天先来总结财务分析的方法。教材上共介绍了三种财务分析的方法：趋势分析法（水平分析法）、比率分析法、因素分析法。具体内容如下：1.趋势分析法（水平分析法）：该方法是将两期（连续数期）财务报告中相同的指标进行对比，从而确定其增减变动的方向、数额和幅度，以说明企业财务状况（经营成果）的变动趋势。这种方法有两种计算方式：（1）定基动态比率=分析期数额÷固定基期数额×100%（2）环比动态比率=分析期数额÷前期数额×100%由于这种方法计算比较简单，可操作性较强，因此其使用率比较高。2.比率分析法：该方法是将某些彼此存在关联的项目加以对比，据以确定经济活动的变动程度。这种方法有三种计算方式：（1）构成比率=某个组成部分数值÷总体数值×100%（2）效率比率=某项财务活动中的所费÷该项财务活动中的所得×100%（3）相关比率=某个项目的金额÷与该项目有关但又

不同的项目的金额 $\times 100\%$ 这种方法往往是因为特定的分析目的而选择使用的。

3. 因素分析法：该方法用来确定几个相互联系的因素对分析对象的影响程度，其中的分析对象是指综合财务指标或经济指标。这种方法有两种计算方式：

(1) 连环替代法。下面举个例子来解释什么是连环替代法：比如指标R是这样计算出来的： $R=A \times E \times F$ ；假设：基期的A=111，基期的E=555，基期的F=999，那么基期的R=111 $\times 555 \times 999=61543395$ ；再假设：分析期的A=123，分析期的E=456，分析期的F=789，那么分析期的R=123 $\times 456 \times 789=44253432$ ；于是，A因素变动对R指标的影响=123 $\times 555 \times 999 - 61543395=68196735 - 61543395=6653340$ ，E因素变动对R指标的影响=123 $\times 456 \times 999 - 123 \times 555 \times 999=56031912 - 68196735= - 12164823$ ，F因素变动对R指标的影响=44253432 $- 123 \times 456 \times 999=44253432 - 56031912= - 11778480$ ；验证一下：分析期的R - 基期的R=44253432 $- 61543395= - 17289963$ ，A因素变动对R指标的影响 E因素变动对R指标的影响 F因素变动对R指标的影响=6653340 ($- 12164823$) ($- 11778480$) = $- 17289963$ ，分析期的R - 基期的R= A因素变动对R指标的影响 E因素变动对R指标的影响 F因素变动对R指标的影响。

(2) 差额分析法。借着上面的例子再来解释一下什么是差额分析法：A因素变动对R指标的影响=(123 - 111) $\times 555 \times 999=6653340$ ，E因素变动对R指标的影响=123 $\times (456 - 555) \times 999= - 12164823$ ，F因素变动对R指标的影响=123 $\times 456 \times (789 - 999) = - 11778480$ 。

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