

考试大整理：《财务管理》知识点总结（七）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\\_503960.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/503/2021_2022__E8_80_83_E8_AF_95_E5_A4_A7_E6_c44_503960.htm)

《财务管理》第七章筹资方式（上）企业要运转，就要有充足的资金，好比人的血液，这章就是解决“血液”从何而来的问题，下面我们就来找找“血液”从何而来。第一节中，资金需要量预测是块“肥肉”，其他的大家看书掌握。这一块，是敌人的主力所在，既可以出主观题，又可以出客观题，属于全能型考点呀，咱们也不能含糊要多投入精力哦。资金需要量预测是什么意思呢？举个例子，我自从学了财管，花什么钱都喜欢计划一下，人的欲望是无限的，资金有限哦，所以我把要买的大件东西在1年内均匀分摊，按轻重缓急排序，并与工资（收入）配比，缓解了支出压力，这就是一种对资金的预测。既然是预测，就不可能100%准确，只是对未来做个规划，企业也一样。企业资金需要量的预测可以采用“定性预测法”、“比率预测法”、“资金习性预测法”。（1）定性预测法：利用直观资料，依靠个人的经验和主观分析、判断能力，对未来资金需要量作出预测的方法。这种方法大家了解一下。（2）比率预测法（掌握）：依据财务比率与资金需要量之间的关系，预测未来资金需要量。这句话理解好，就能明白这种方法。我们来看公式：
$$\text{对外筹资需要量} = A/S_1(S) - B/S_1(S) - PE(S_2) = S/S_1(A - B) - PE(S_2)$$
$$A = \text{变动资产}, B = \text{变动负债}, S = \text{基期收入}, S = \text{预测期收入}, S = \text{变动额}, P = \text{销售净利率}, E = \text{留存收益比率}。$$
讲解一下： $A/S_1$ 为变动资产占基期销售收入的百分比，预测都是由过去

展望未来，也就是假定他们是稳定不变的，对未来有参考意义。同理， $B/S_1$ 就是变动负债占基期销售收入的百分比，乘 $S$ 为新增收入所需要的变动资产或变动负债，增加的所有者权益的计算是通过财务比率得出，即销售净利率 $\times$ 留存收益率 $\times$ 预测期的收入。由于资产=负债+所有者权益，带入这个基本会计恒等式，再有差额就是外部筹资额（可以是外部负债或外部股权）。（3）资金习性预测法：习性，动物有生活习性，资金也有习性。其实资金习性就是规律，是指资金的变动与产销量变动之间的依存关系。按资金习性分类：

不变资金； 变动资金； 半变动资金。变与不变都要选择一个参照物，这个参照物就是产销量。那么我们如何求出变动资金和不变资金呢？引出 $y=a+bx$ 二元一次线性方程 其中： $a$ 为不变资金、 $b$ 为单位产销量所需变动资金。其数值的计算又有2种方法：高低点法、回归直线法。 高低点法：选用最高收入期和最低收入期的资金占用量之差。这里一定要特别特别注意，选的是最高收入和最低收入那一行的资金占用量，方法是简单的，容易犯错误的地方是选成资金占用量最大和最小的收入了（ $\times$ ）。剩下的就是套公式了，比较简单，不再赘述。 回归直线法：有的同学一看公式，当时晕掉，什么乱起八糟的，这个公式确实复杂，假如考试考到该部分内容，也要给很多数据，纯考数学比较耗时。所以一般不考，注意我说的是一般哦，要是二般他考了也没办法，假如想在该部分内容得分只有考前背下来。除了资金需要量，第一节我们再看看资金成本的计算方法。资金成本就是企业筹集和使用资金而付出的代价。 用资费用：使用资金而支付的费用。 筹资费用：筹措资金而支付的费用。 资金成本=每

年的用资费用/（筹资总额 - 筹资费用）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)