

备考：注税考试财务与会计复习引导篇（1）注册税务师考试
PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/579/2021_2022__E5_A4_87_E8_80_83_EF_BC_9A_E6_c46_579673.htm 第一章财务管理概论
重点导读（一）财务管理的目标、内容和方法
1、财务管理的内容（1）筹集资金 筹集资金是企业资金运动的前提，也是企业资金运动的起点。（2）投资管理 企业筹集资金的动因是为了投资，企业只有将资金投入使用，才能在资金周转过程中增值。（3）股利分配
2、财务管理的方法（1）财务预测 财务预测包括定性预测法和定量预测法。（2）财务决策 财务决策是财务管理方法中对企业前景影响最直接、最重要的方法。（3）财务预算 财务预算是以企业的财务预测和财务决策为前提；是企业实行内部控制的重要工具；也是财务控制的重要依据。（4）财务控制 财务控制是利用有关信息和特定手段，根据预算对企业的财务活动进行调节，以保证预算的完成。（5）财务分析 财务分析是根据企业财务报表等资料，运用特定方法，对企业财务状况、经营成果和现金流量等方面进行分析和评价。财务分析主要有比较分析法、比率分析法和综合分析法。
3、财务管理的目标（1）目标类型 a、利润最大化。局限性：一是利润是一个绝对数，它忽略了与投资额的联系，难以反映投入产出关系；二是没有考虑资金的时间价值；三是没有考虑利润与所承担风险的关系；四是可能造成经营行为的短期化。 b、每股收益最大化。优点：考虑了投资额与利润的关系。局限性：一、没有考虑到利润发生的时间；二、没有考虑到利润与风险的关系；三、可能造成企业经营行为短期化。 c、股东财富或企业价值

最大化 考虑了企业的长远利益；考虑了资金的时间价值和风险价值；也避免了经营行为短期化的缺陷。企业财富最大化还是现代财务管理理论的前提。d、每股市价最大化。它是企业价值最大化的另一种表现。（2）影响财务管理目标的因素

影响股价的内部因素：投资报酬率、风险、每股股利。

（3）财务管理特点：涉及面广、综合程度强、灵敏度高

（二）财务管理的环境（理财环境）1、法律环境：《公司法》

，《税法》等。2、经济环境：国民经济发展总体形势，

经济政策、经济管理体制，社会总供求情况以及由此决定的

通货膨胀水平等。3、金融市场环境（1）金融市场的种类按

交易的期限分为资金市场和资本市场。按交割的时间分为现

货市场和期货市场。按交易的性质分为发行市场和流通市场

。百考试题与你同行按交易的直接对象分为同业拆借市场、

国债市场、企业债券市场、股票市场、金融期货市场等。

（2）金融市场的组成 金融市场由主体、客体和市场参与者

组成。（3）利率 利率（名义利率）= 纯利率 通货膨胀预期

补偿率 违约风险补偿率 流动性风险补偿率 期限风险补偿率

（三）财务管理的价值观念 1、资金时间价值 a、资金时间价

值的计算 b、特殊情况（1）永续年金 没有终值；现值

： $P=A/r$ （2）递延年金 终值：同普通年金终值计算，注意计

算期为年金的实际发生期数n。现值： $P=A \times (PVA_{r,m} n$

$- PVA_{r,m}) = A \times PVA_{r,n} \times PVA_{r,m}$ 2、投资风险价值 期望值=

各随机变量 \times 各自概率 标准离差率=标准差/期望值 风险报

酬率=风险报酬系数 \times 标准离差率 投资报酬率=无风险报酬率

风险报酬率 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