

注税考试财务与会计复习引导篇（5）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_ti2020/605/2021_2022__E6_B3_A8_E7_A8_8E_E8_80_83_E8_c46_605007.htm 第五章投资管理重点导读 第一节投资的意义和分类 一、投资的意义 1、投资是企业获得利润的前提 2、投资是企业生存和发展的必要手段 3、投资是企业降低风险的重要途径 二、投资的分类 1、按投资回收期的长短，投资可分为短期投资和长期投资。 2、按投资的方向，投资可分为对内投资和对外投资。 3、按投资的方式，投资可分为直接投资和间接投资。 第二节流动资产投资管理 一、流动资产的定义与特点 1、定义：流动资产是指预计在一个正常营业周期中变现、出售或耗用，或主要为交易目的而持有，或预计在资产负债表日起一年内（含一年）变现，或自资产负债表日起一年内，交换其他资产或清偿负债的能力不受限制的现金或现金等价物等资产。流动资产包括货币资金、应收及预付款项、交易性金融资产和存货等。 2、特点：（1）周转速度快，循环周期短（2）实物形态的多样性与易变性（3）流动资产占用量具有波动性 3、流动资产管理任务：（1）准确分析流动资产的占用量，保证生产对流动资产的需要（2）在保证需要的前提下，力争尽量减少流动资产投资数额（3）加速流动资产周转速度，提高流动资产的管理水平（4）增加企业短期筹资能力，提高企业的获利能力 二、现金的管理 1、现金管理的目标（1）现金管理与其持有现金的动机联系起来考虑，企业持有现金的动机为：交易性动机；预防性动机；投机性动机。（2）针对企业持有现金的动机，预防性动机和投机性动机持有的现金对

于企业来讲不容易确定，现金管理主要指交易性现金的管理，其管理的目标为：在满足需要的基础上尽量减少现金的持有量 加快现金的周转速度

2、现金管理方法

- (1) 制度管理
- (2) 预算管理
- (3) 收支管理

3、最佳现金余额的确定

企业应持有多少现金要根据企业的生产需要确定，确定现金持有量的方法有很多种，最基本的是利用存货模式。它是利用现金和有价值证券来管理现金的方法，企业多余的现金全部买成有价值证券，当企业需要现金时，出售一定数量的有价值证券来满足对现金的需要。考虑两种成本：持有成本和转换成本。

持有成本是由于持有现金损失其他投资机会而发生损失，它与现金持有量成正比；转换成本是将有价值证券转换现金发生的手续费等开支，它与转换次数成正比，与现金的持有量成反比；持有现金的总成本为二者之和。公式为： $C = \text{持有成本} + \text{转换成本} = Q/2 \times R + T/Q \times F$

式中：C持有现金总成本 Q现金持有量 R有价值证券的报酬率 T全年现金需求总量 F一次的转换成本

最佳现金持有量是使持有现金总成本最小的现金持有量。

三、应收账款管理

- 1、应收账款管理的目标 适当利用赊销增加企业产品的市场占有率的条件下控制应收账款的数额；加快应收账款的周转速度。
- 2、企业信用政策：包括三个方面即信用标准、信用条件和收账政策
- 3、信用政策决策：注意教材例题的做法

四、存货管理

- 1、存货管理的目标：合理确定存货量，在保证生产的前提下尽量减少存货；加强存货的日常控制，加快存货的周转速度。
- 2、存货的日常管理

- (1) 存货的归口分级管理：是集中统一领导和分级管理相结合、专业管理和群众管理相结合的一种存货日常管理制度。
- (2) 存货ABC分类管理：按照一定标准,将企业的存货划分

为A、B、C三类，分别实行重点管理、一般管理和总额灵活管理的存货管理方法。 第三节 有价值证券投资管理 企业在金融市场上购买有价值证券是企业对外投资的主要形式，根据购买有价值证券的种类，可分为股票投资和债券投资。 一、 股票投资 1、 股票投资的优缺点 股票投资的缺点为风险大，但是它的优点有：（1）投资收益高（2）能降低购买力的损失（3）流动性很强（4）能达到控制股份公司的目的 2、 股票投资的动机 主要动机有：（1）短期投资：将企业暂时闲置的资金投资购买股票以获取短期投资收益。（2）长期投资：以实现参与股份公司的经营管理和控制股份公司为目标。

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