

初级会计职称：财务分析数据来源的局限性初级会计职称考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/608/2021\\_2022\\_\\_E5\\_88\\_9D\\_E7\\_BA\\_A7\\_E4\\_BC\\_9A\\_E8\\_c43\\_608646.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/608/2021_2022__E5_88_9D_E7_BA_A7_E4_BC_9A_E8_c43_608646.htm)

由于比率分析主要是依据财务报表数据进行的，所以财务报表上数据的局限性必然要反映到由其计算出的财务比率上。

1. 采集数据的限制。由于外界因素，使得某些会计资料不在会计报表中列示，但它们对了解企业的财务状况及经营业绩非常有必要。这些会计资料都是表外信息。例如，由于竞争对手将某种新开发的产品投入市场，结果使本企业的存货变得过时成为滞销，这时企业以原始成本作为存货的计价基础，其计算结果就会变得不可靠。例如，在计算“应收账款周转率”时，分子是“销售净额”，它是销售收入扣除现金收入、销售折扣与折让，以及销售退回的余额，然而现金收入不可能在报表上列示。因为大多数报表的格式是固定的，与实际情况有一定的距离，所以导致销售净额增大，高估了应收账款周转率，给信息使用者带来更大的不确定性。
2. 可比性的不足。不同的企业由于会计处理时采用不同的会计政策，例如，不同的计算方法、计价标准等以及各自经营规模的不同，使得彼此的财务比率缺乏可比性。例如，甲企业与乙企业生产经营规模类似，甲企业存货计价采用先进先出法，而乙企业采用后进先出法，这将导致两个企业同期成本数据的差异，进而使利润数据缺乏可比性。再例如，在采用比率分析时，虽然某一企业连续两年的资产利润率均相等，但据此很难判断哪一年的品质较佳。
3. 货币计量的制约。因为那些难以用货币计量的经济事实不易在财务数据上体现出来，这种缺乏完

整性的财务数据影响了其计算出的财务比率的综合说服力。例如，A、B两家企业的流动比率、资产负债率乃至利息保障倍数等反映企业偿债能力的财务比率完全相同，但有可能A企业的信誉远远好于B企业，这使得A企业的实际偿债能力大大强于B企业。因此，其财务比率不能综合体现A、B两企业的偿债能力。表后，马上再举借新债100万元。这时的资产负债表可谓是“数字游戏”。因此，财务指标的可信度往往受信息来源的真实性、全面性的制约。

### 3. 集成度水平的禁锢

集成度反映数据和信息描述事实的综合程度，集成度水平越高，信息的综合程度越大。一般说来，总括财务数据计算出的财务比率的集成度水平要高于局部财务数据计算出的集成度水平；加权计算出的财务比率的集成度水平要高于个别财务比率的集成度水平，如集成度水平过低，易导致使用者片面注意企业某一方面的情况，而曲解整个经济事实。反之，如财务比率的集成度水平过高，会掩盖局部已经发生的问题。例如，“杜邦财务分析体系”中的所有者权益报酬率高度综合地反映了企业的盈利能力。而通常企业的盈利能力是内外多种因素的函数，例如，国家产业政策的扶持会使企业的盈利水平上升，企业管理状况恶化会使企业盈利水平下降，在两者的综合作用下企业所有者权益报酬率有可能不会发生显著变化，若只看到这一集成度较高的财务比率，企业的有关方面就不能及时发现企业管理方面出现的问题。

### 4. 财务比率分析滞后性的局限

财务比率分析是一种事后的分析活动，针对分析中发现的问题，尽管有关方面采取了补救措施，但是有可能因为情况已发生变化而为时已晚。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问

