

中级财务管理第五章学习指导—中级会计职称考试 PDF转换  
可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/645/2021\\_2022\\_\\_E4\\_B8\\_AD\\_E7\\_BA\\_A7\\_E8\\_B4\\_A2\\_E5\\_c44\\_645424.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/645/2021_2022__E4_B8_AD_E7_BA_A7_E8_B4_A2_E5_c44_645424.htm) id="tb42">

一、掌握现金的持有动机与成本

- 1、持有动机 交易动机，即为维持正常生产经营活动而持有现金。预防动机，即为应付紧急情况而持有现金。投机动机，即为把握市场投资机会，获得较大收益而持有现金。
- 2、现金成本 持有成本——现金管理费用——决策无关成本 丧失再投资收益(机会成本)——与现金持有量成正比 转换成本——固定性转换成本与证券变现次数成正比例，与现金持有量成反比例 短缺成本——短缺成本与现金持有量成反方向变动关系。

二、最佳现金持有量的计算

- 1、成本分析模式——只考虑因持有一定量的现金而产生的机会成本及短缺成本，而不予考虑转换成本和管理费用。最佳现金持有量，就是持有现金而产生的机会成本与短缺成本之和最小时的现金持有量。
- 2、存货模式——只考虑现金的机会成本与固定转换成本，而不予考虑管理费用和短缺成本 最佳现金持有量，是持有现金的机会成本与固定转换成本相等时的现金持有量。  $\text{转换成本} = T/Q * F$  持有机会成本  $= Q/2 * K$  有价证券交易次数  $= T/Q$  交易间隔期  $= 360 / \text{有价证券交易次数}$

三、现金日常管理(回收、支出见P147) 【本节典型试题】 02年 单选.企业为满足交易动机而持有现金，所需考虑的主要因素是()。 A.企业销售水平的高低 B.企业临时举债能力的大小 C.企业对待风险的态度 D.金融市场投机机会的多少 答案：A 解析：交易动机，即为维持正常生产经营活动而持有现金。一般来说，企业为满足交易动机 所持有的现金余额主要取决于

企业的销售水平，企业销售扩大，销售额增加，所需现金余额也随之增加。02年单选.企业在进行现金管理时，可利用的现金浮游量是指()。 A.企业账户所记存款余额 B.银行账户所记企业存款余额 C.企业账户与银行账户所记存款余额之差 D.企业实际现金余额超过最佳现金持有量之差 答案：C

02年单选.在确定最佳现金持有量时，成本分析模式和存货模式均需考虑的因素是()。 A.持有现金的机会成本 B.固定性转换成本 C.现金短缺成本 D.现金保管费用 答案：A

04年单选.持有过量现金可能导致的不利后果是() A.财务风险加大 B.收益水平下降 C.偿债能力下降 D.资产流动性下降 答案：B

05年单选：下列各项中，属于现金支出管理方法的是()。 A.银行业务集中法 B.合理运用“浮游量” C.账龄分析法 D.邮政信箱法 答案：

B 解析：现金支出管理的方法包括合理利用“浮游量”.推迟支付应付款.采用汇票付款.

2007年多选.运用成本分析模式确定最佳现金持有量时，持有现金的相关成本包括()。 A.机会成本 B.转换成本 C.短缺成本 D.管理成本 答案：AC

百考试题 - 全国最大教育类网站(www . Examda. com)www.

Examda.CoM考试就到百考试题本文来源:百考试题网 解析：

运用成本分析模式确定最佳现金持有量时，只考虑因持有一定量的现金而产生的机会成本及短缺成本，而不予考虑管理费用和转换成本。

02年判断.企业现金持有量过多会降低企业的收益水平。() 答案：对

2007年判断.企业之所以持有一定数量的现金，主要是出于交易动机、预防动机和投机动机。()

答案： 2003年计算题：已知:某公司现金收支平稳,预计全年(按360天计算)现金需要量为250000元,现金与有价证券的转换成本为每次500元,有价证券年利率为10%。 采集者退散百考

试题 - 全国最大教育类网站(www . Examda. com)百考试题 - 全国最大教育类网站(www . Examda. com) 要求: (1)计算最佳现金持有量。 (2)计算最佳现金持有量下的全年现金管理总成本、全年现金转换成本和全年现金持有机会成本。 (3)计算最佳现金持有量下的全年有价证券交易次数和有价证券交易间隔期。 答案: 百考试题论坛来源: 考试大的美女编辑们来源: www.examda.com百考试题 - 全国最大教育类网站(www . Examda. com) (1)最佳现金持有量= $[(2 \times 250000 \times 500)/10\%]^{1/2}=50000$ (元)(1分) (2)最佳现金管理总成本= $(2 \times 250000 \times 500 \times 10\%)^{1/2}=5000$ (元)(1分) 转换成成本= $250000/50000 \times 500=2500$ (元)(1分) 持有机会成本= $50000/2 \times 10\%=2500$ (元)(1分) (3)有价证券交易次数= $250000/50000=5$ (次)(0.5分) 有价证券交易间隔期= $360/5=72$ (天)(0.5分) 编辑特别推荐: 2009年会计职称考试成绩查询汇总 2010年会计职称考试网上辅导全面招生 2009年会计职称考试试题答案解析汇总 中级会计职称考试历年真题汇总 专家指导: 会计职称考试过关14条秘籍 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)