

2011年中级会计职称财务管理公式总结(2)中级会计师考试

PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/645/2021_2022_2011_E5_B9_B4_E4_B8_AD_c44_645910.htm

第三章 筹资管理 一、融资租赁

租金的计算：多采用(后付)等额年金法 折现率=利率 租赁手

续费率 1、 每年租金=[租赁设备价值-值 $\times (P/F, 10\%$

, 6)]/(P/A, 10%, 6) (残值归出租人) = 租赁设备价值/(P/A

, 10%, 6)(年金现值系数)(残值归承租人) 二、可转换债券的

： 2、 转换(股数)比率=债券面值 \div 转换价格。 市盈率=每股

市价 \div 每股收益 三、 资金需要量预测： 3.因素分析法： 资金

需要量=(基期资金平均占用额-不合理资金占用额) $\times (1 \pm$ 预测

期销售增减率) $\times (1 \pm$ 预测期资金周转速度变动率)(加速是减

, 减速是加) 4.销售百分比法： 外部融资需求量=(经营)资产

的增加-(经营)负债的增加-留存收益增加 新增固定资产金额 =

增加的收入 \times (基期敏感资产占基期销售额的百分比-基期敏

感负债 占基期销售额的百分比)-预计销售收入 \times 销售净利率

\times 留存收益率 = $A/S_1 \times S - B/S_1 \times S - S_2 \times P \times E$ 增加的销售收

入 $X =$ 基期销售收入 \times 预计销售收入增长率 A为随销售变化的

的敏感性资产(流动资产). B为随销售变化的敏感性负债(流动

负债). S_1 ：为基期销售额. S ：为销售的变动额. S_2 :为预测期

销售额. P ：为销售净利率. A/S_1 :为敏感资产占基期销售额的

百分比. E :为利润留存率. B/S_1 ：为敏感负债占基期销售额的百

分比 注：敏感资产(和敏感负债)是随销售收入同比例变化 (1)

增加的资产=基期敏感资产 \times 预计销售收入增长率 (2)增加的

负债=基期敏感负债 \times 预计销售收入增长率 增加的营运资金=

流动资产增加额-流动负债增加额= $b \times$ 预计销售收入=基期

销售收入 \times (1 - 预计销售收入增长率) (3) 增加的留存收益 = 预计销售收入 \times 销售净利率 \times 利润留存率 (= 1 - 股利支付率) (4) 需要对外筹集的资金量 = 增加的营运资金 + 新增固定资产金额 - 增加的留存收益

5. 资金习性预测法：(1) 根据资金占用总额与产销量的关系来预测(以回归直线法为例) 总资金直线方程：资金占用总额(需要量)(y) = 不变资金(a) + 变动资金(bx) a：为不变资金. b：为单位产销量所需变动资金。 X：为产销量 Y：为资金占用量 $= (Y - na) / X$ (2) 采用先分项后汇总的方法预测(以产销量高低点法为例) A：确定每一项目的a、b(货币资金(现金)(要计算a、b)、应收账款、存货、固定资产、流动负债、应付账款等a、b题中多半是给出的) 某项目单位变动资金(b) = (这里计算多半为现金) 某项目不变资金总额(a) = 最高收入期资金占用量 - b \times 最高销售收入 (货币资金) 或 = 最低收入期资金占用量 - b \times 最低销售收入 B：汇总计算得到总资金的a、b。
 $a = (a_1 a_2 \dots a_m)$ (资产项目不变资金(流动 固定)) - $(a_{m+1} \dots a_n)$ (负债项目不变资金) $b = (b_1 b_2 \dots b_m)$ (资产项目变动资金) - $(b_{m+1} \dots b_n)$ (负债项目变动资金) C：最后确定资金需要总量： $y = a + bx$ 这里的X是预计销售收入

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