

2011年中级会计职称《财务管理》第五章知识点(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\\_645939.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/645/2021_2022_2011_E5_B9_B4_E4_B8_AD_c44_645939.htm)

2011年中级会计职称考试《财务管理》科目第五章 营运资金管理 知识点二、营运资金的管理原则、流动资产的投资和融资战略

(一) 营运资金的管理原则

原则阐述保证合理的资金需求营运资金管理的首要任务提高资金使用效率关键是采取得力措施，缩短营业周期，加速变现过程，加快营运资金周转节约资金使用成本一方面，要挖掘资金潜力，盘活全部资金，精打细算地使用资金；另一方面，积极拓展融资渠道，合理配置资源，筹措低成本资金，服务于生产经营保持足够的短期偿债能力合理安排流动资产和流动负债的比例关系，保持流动资产结构与流动负债结构的适配性，保证企业有足够的短期偿债能力是营运资金管理的重要原则之一

(二) 流动资产的投资和融资战略

1. 流动资产的投资战略

战略类型应掌握的要点

战略类型	流动资产/销售收入比率	运营风险	收益
紧缩的流动资产投资战略	较低	较高	较高
宽松的流动资产投资战略	较高	较低	较低

如何选择流动资产投资战略

一个企业选择何种流动资产投资战略取决于该企业对风险和收益的权衡，公司的债权人、产业因素以及决策者对此都有影响

【提示】一个企业必须选择与其业务需要和管理风格相符合的流动资产投资战略。如果企业管理政策趋于保守，就会选择较高的流动资产水平，保证更高的流动性（安全性），但盈利能力也更低。

2. 流动资产的融资战略

融资战略资产划分关系

资金来源对收益和风险的影响

期限匹配

融资战略波动性流动

资产 = 短期资金收益与风险居中永久性流动资产 + 固定资产  
= 长期资金激进融资战略波动性流动资产 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)