

2009年注册会计师考试必须掌握的财管公式注册会计师考试
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_2009_E5_B9_B4_E6_B3_A8_c45_645008.htm 欢迎进入：2009年注册会计师

报套餐班，享受五折优惠！更多信息访问：百考试题注册会

计师论坛资金时间价值：1、利息率=纯利率 通货膨胀补偿率
风险附加率期望投资报酬率=资金时间价值或无风险报酬率

风险报酬率 风险附加率=违约风险补偿率 流动性风险补偿率
期限风险补偿率P - 现值 r - 利率 I - 利息 F - 终值 n—时间 A

—年金2、单利： $I=P \times r \times n$ 3、单利终值： $F=P(1+r \times n)$ 4、

单利现值： $P=F/(1+r \times n)$ 5、复利终值 $F=P(1+r)^n$ 或 $F=P$

$\times FV,r,n$ 6、复利现值 $P=F/(1+r)^n$ 或 $P=F \times PV,r,n$ 7、普通年金
终值： $F=A\{[(1+r)^n]-1\}/r$ 或 $F=A \times FVA, r, n$ 8、年偿债基金

： $A=F \cdot r/[(1+r)^n-1]$ 或 $=F/FVA, r, n$ 9、普通年金现值

： $P=A\{1-[1/(1+r)^n]\}/r$ 或 $P=A \times PVA, r, n$ 10、投资回收额

： $A=P\{r/[1-(1+r)^{-n}]\}$ 或 $=P/PVA, r, n$ 11、预付年金终值

： $F=A\{[(1+r)^n-1]/r\}$ 或 $F=A \times [(FVA, r, n)-1]=A$

$\times FVA, r, n \times (1+r)$ 12、预付年金现值： $P=A\{[1-(1+r)^{-n}]/r\}$ 或 $P=A \times [(PVA, r, n)-1]=A \times PVA, r, n \times (1+r)$

13、递延年金现值一： $P=A[(PVA, r, n-m)-(PVA, r, m)]$ 二： $P=A[(PVA, r, n) \times (PV, r, m)]$ m - 递延期数

14、永续年金现值： $P=A/r$ 投资风险价值 15、投资收益期望

值： $E= \sum XiPi$ Xi-投资收益 0 Pi 1 Pi=116、标准差： $\sigma =$

$(\sum XiE)^2 \cdot Pi$ 期望值相同情况下使用17、标准离差率： $V =$

σ/E 期望值不同情况下使用18、风险报酬率： $KR = \sigma \times V =$

σ/E 期望值不同情况下使用18、风险报酬率： $KR = \sigma \times V =$

σ/E 期望值不同情况下使用18、风险报酬率： $KR = \sigma \times V =$

σ/E 期望值不同情况下使用18、风险报酬率： $KR = \sigma \times V =$

σ/E 期望值不同情况下使用18、风险报酬率： $KR = \sigma \times V =$

额*100%19、投资报酬率： $K = K_F \cdot K_R = K_F \times V > K$ 方案有效

常用财务比率 反映偿债能力的比率 短期偿债能力：针对流动负债偿还 $\times \times$ 资产/流动负债

1、流动比率=流动资产/流动负债 2：1 比率越高资产流动性越强，短期偿债能力越强；比率 > 1 ，偿还短期负债不必动用固定资产等长期资产。过高的流动比率，也许存货超储积压、存在大量应收账款的结果；也许反映拥有过分充裕的现金，不能将这部分多余的现金充分用于效益更好的方面，降低获利能力。

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债 1：1 短期变现资产偿还短期债务的能力 比率越高资产流动性越强，短期偿债能力越强；比率 > 1 ，有足够的 ability 偿还短期债务；同时拥有过多的现金和应收账款；比率 < 1 ，偿债能力有一定困难，偿还短期负债需动用存货、固定资产等长期资产，或举新债，造成急需出售存货带来的削价损失或举新债形成的利息负担。

*3、现金比率=现金（货币资金）/流动负债 考核成绩 至少=1 立即偿还能力 比率越高资产流动性越强，短期偿债能力越强；持有大量不能产生收益的现金，会使获利能力降低。

长期偿债能力：针对全部负债偿还 还本能力：负债总额/ $\times \times$ 资产（总资产、净资产、有形资产）

4、资产负债率=负债总额/资产总额* 比率越高利用债权人提供资金进行经营活动的能力越强，债权人发放贷款的安全程度越低，偿还债务能力越弱；比率 > 1 资不抵债，债权人的本金都难以收回；资产净利润率高于负债成本率的下，负债经营会因代价较小使所有者的收益增加。

5、有形资产负债率=负债总额/（资产总额-无形资产净值-待摊费用包括长期-递延资产） 负债率越高，债权人发放贷款的安全程度越低，偿还长期债务能力越弱。

6、产权比

率=负债总额/所有者权益总额 基本财务结构的稳定性* 比率越高偿还长期债务能力越弱。 付息能力7、已获利息倍数=息税前利润/利息费用 息税前利润=利润总额 利息费用（计入财务费用和固定资产的利息）反映营运能力的比率 $\times \times$ 资产周转次数=销售收入净额（或销售成本）/ $\times \times$ 资产平均余额

1、应收账款周转率（1）应收账款周转次数=销售收入净额/应收账款平均余额（未扣除坏账准备）*周转次数越多应收账款的变现能力越强，应收账款管理水平越高；过高也许没有充分利用赊销来扩大销售规模，提高盈利水平。（2）应收账款周转天数=360/应收账款周转次数=（应收账款平均余额*360）/销售收入净额

2、存货周转率（1）存货周转次数=销售成本/平均存货（2）存货周转天数=360/存货周转次数=（平均存货*360）/销售成本 存货周转天数越少，存货周转次数越多，存货周转快实现利润增加，存货管理水平越高；需考虑生产对存货的实际需要量，防止故意减少存货粉饰存货管理。反映获利能力的比率 一般企业： 净利润/（销售收入净额、资产平均总额、实收资本、所有者权益平均余额）

1、销售净利润率=净利润/销售收入净额 *100% 净利润=利润总额-所得税指标越高从销售收入中获取净利润的能力越强。

2、资产净利润率=净利润/资产平均总额*100%指标越高利用全部资产的获利能力越强。

3、实收资本利润率=净利润/实收资本*100%指标越高实际投入资本的获利能力越强；是股东关心的一项指标，影响股票价格的走势；负债增加会导致实收资本利润率的上升。

4、净资产利润率=净利润/所有者权益平均余额*100%指标越高所有者权益的获利能力越强，负债增加会导致净资产利润率的上升；是上市公司对外必须披露的

信息内容之一，也是决定上市公司能否实施配股等再融资的重要依据。

*5、基本获利率=息税前利润/总资产平均余额
息税前利润越大，创造新价值的能力越强，创造财富越多。

上市公司*6、每股盈余=(净利润-优先股利)/普通股股数
每股盈余越多，每股获利能力越强，投资者的回报越多。

7、每股股利=发放普通股股利总额/普通股股数
影响股票价格的重要指标，每股股利越多，给投资者的回报越多，股票价格越高。

8、市盈率=每股普通股市价/每股盈余
市盈率越高，投资者对公司未来充满信心，企业的市场价值越高。

杜邦分析法1、净资产收益率=资产净利润率*权益乘数=销售净利润率*资产周转率*权益乘数
综合性最强的财务比率和核心指标。

2、权益乘数=平均资产总额/平均所有者权益总额=1/(1-资产负债率)
=1/产权比率
主要受资产负债率的影响。负债比例越大，权益乘数就高，既能带来较多的杠杆利益，也能带来较大的财务风险。

3、资产净利润率=销售净利润率*资产周转率
财务比率综合评价法

财务效益状况
净资产收益率=净利润/平均净资产*100%
总资产报酬率=息税前利润总额/平均资产总额*100%

资产营运状况
总资产周转率(次)=主营业务收入净额/平均资产总额
流动资产周转率(次)=主营业务收入净额/平均流动资产总额

基本指标
偿债能力状况
资产负债率=负债总额/资产总额*100%
已获利息倍数=息税前利润/利息费用

发展能力状况
销售(营业)增长率=本年主营业务收入增长额/上年主营业务收入总额*100%
资本积累率=本年所有者权益增长额/年初所有者权益*100%

资本保值增值率=扣除客观因素后的年末所有者权益/年初所有者权益*100%
财务效益状况
主营业务利润率=主营业务利润/主营业务收入净额*100%

盈余现金保

障倍数=经营现金净流量/净利润成本费用利润率=利润总额/
成本费用总额*100%修正指标存货周转率(次)=主营业务成
本/平均存货余额资产营运状况应收账款周转率(次)=主营
业务收入净额/平均应收账款余额不良资产比率=年末不良资
产总额/年末资产总额*100%偿债能力状况现金流动负债比率=
经营现金净流量/流动负债*100%速动比率=速动资产/流动负
债三年资本平均增长率=[3 (年末所有者权益/三年前年末
所有者权益)-1]*100%发展能力状况三年销售平均增长率=[3
(当年主营业务收入总额/三年前主营业务收入总额
)-1]*100%技术投入比率=当年技术转让费支出与研发投入/
主营业务收入净额*100%相关推荐:2009年注会冲刺阶段《财
务管理》复习方法指导名师解读:2009年财务成本管理新制
度大纲2009年注会《财务成本管理》新制度考生报考要
点2009年注册会计师(新制度)考试财务成本管理样题2009
年注册会计师(新制度)考试大纲财务成本管理2009年度注
册会计师全国统一考试大纲[老考生]-《财务成本管理》
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