

中级会计职称考试《财务管理》学习方法3 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/70/2021_2022__E4_B8_AD_E7_BA_A7_E4_BC_9A_E8_c44_70214.htm 与银行有关的信用条件 周转信贷协定（未用的限额*承诺费率） 补偿性余额贷款 实际利率 = 名义利率 / (1-补偿性余额比率) * 100% 借款利息的支付方式 贴现法（实际利率大于名义利率） = 名义利率 / 1-名义利率 优点：快低有弹性 缺点：风险大、限制多、数额有限。 发行公司债券 发行浮动利率债券的目的为了对付通货膨胀。 债券发行价格 复利式： = 票面金额*复利现值 票面金额*利息*普通年金现值 单利式： = 票面金额* (1 N年利息) *复利现值 优点：低保证控制发挥杠杆作用。 缺点：风险高、限制多、筹资有限。 可转换债券 转换价格 = 面值 / 比率； 转换比率 = 普通股数 / 可转债数 优点：灵活稳定利率低 缺点：风险大，量少 融资租赁 租金的构成：设备价款、融资成本（利息）、租赁手续费。 后付租金（普通年金）；先付（即付年金） 优点：快少小轻 缺点：成本高 利用商业信用 现金折扣成本的计算 放弃现金折扣的成本 = 现金折扣百分比 / (1-现金折扣百分比) * 360 / 天数 * 100% 优点：便利低少 缺点：成本高 杠杆收购 筹资就是收购 - 抵押 - 向外借款 第四章 资金成本和资金结构 资金成本就是借（筹集费用）和用（用资费用）发生的代价 资金成本 = 每年的用资费用 / (筹资总额 - 筹资费用) 资金成本在企业筹资决策中的作用：影响选择参考最优。 最优资金结构时考虑资金成本和财务风险（成本风险）。 个别资金成本 债券（银行借款）成本 = 利息 * (1-所得税率) / 筹资总额 * (1-筹资费率) 优先股成本 = 优

先股年股利 / 总额 * (1-筹资费率) 普通股成本 = 年固定股利 / 普通股金额 * (1-筹资费率) 有增长率时 = 第1年预期股利 / 普通股金额 * (1-筹资费率) 资本资产定价模型：普通股成本 = 无风险利率 贝他 * (市场投资组合期望收益率 - 无风险利率) 无风险利率加风险溢价法：普通股成本 = 无风险利率 + 风险溢价 普通股成本最高 留存收益成本 (不用考虑筹资费用) 留存收益成本 = 年固定股利 / 普通股金额 * 100% 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