

中级会计职称考试《财务管理》学习方法2 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_70219.htm 折现率 内插法的运用 利率差之比 = 系数差之比；年限差之比 = 系数差之比 名义利率（多次）；实际利率（一次）。 风险分析 风险分类：后果：纯粹和投机；发生原因：自然、经济、社会；分散：可分和不可分；起源和影响：基本和特定。 风险衡量 期望值（ e ）标准离差（ σ ）标准离差率（ v ） 风险收益率 = 风险价值系数 * 标准离差率 投资收益率 = 无风险收益率 风险价值系数 * 标准离差率 风险对策 规避、减少、转移、接受风险。 第三章 企业筹资方式 筹资动机：设立（初始）、扩张（追加）、调整（模式）、混合（前三样都有）。 筹资分类 来源渠道：权益和负债；金融机构：直接和间接；期限：短期和长期。 取得方式：内源和外源；结果在资产负债表中反映：表外和表内；筹资渠道：企业（其他、自留）、国家财政、金融机构（银行、其他）、个人。 筹资原则：适当及时合理经济。 企业资金需要量预测 比率预测法（资金与销售额之间的比率） 对外筹资需要量分三个部分，增加的资产，增加的负债，增加的留存收益（三增） 对外筹资需要量 = 增加的资产 - 增加的负债 - 增加的留存收益 增加的留存收益 = 预计销售净利率 *（1 - 股利利率） 收益率 = 1 - 股利支付率 资金习性预测法 高低点法 =（最高 - 最低）占有量 /（最高 - 最低）收入 回归直线法 权益资金的筹集 直接普通股 优先股 直接的优点：增强信誉、加快生产、降低风险。 直接的缺点：成本高；分散控制。 普通股的权利：管理、盈余、出让、优先认股。 优点：无

利息负担、无到期日、风险小、增加信誉、限制少。缺点：成本高、分散控制。优先股动机：防股权分散、调剂现金余缺、改善结构、维持举债。对股东有利：累积、可转换、参与。对股份公司有利：可赎回。优先股股东的权力：分配股利、分配剩余、部分管理。优点：无到期日、增强信誉。缺点：成本高、限制少、负担重。发行认股权证 认股权证的价值 = 普通股（市场价 - 认购价或执行价）* 认股权证换股比率
理论价值四大因素：换股比率、普通股市价、执行价、剩余有效期。 负债资金的筹集 金融机构（银行、发行债券）、（其他企业）融资租赁、商业信用、杠杆收购（收购抵押 - 向银行借款）。 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