

会计中级资格考试《财务管理》的十大要点 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_BC_9A_E8_AE_A1_E4_B8_AD_E7_c44_70340.htm

摘要：笔者参加了历届会计资格考试的考前培训辅导。根据学员掌握情况，结合教材体系，大纲要求和试题特点，对《财务管理》这门课的学习重点、难点归纳成十大要点。全国会计专业资格考试从1992年实施以来，已举办了十届(中间曾停考一年)，在全国各类专业资格考试中，具有体系较完整、参考人员众多、影响程度较高的特点。它不仅关系到每位参考人员的切身利益，也成为对参考人员的知识结构、操作能力等专业水平的评价依据和衡量标准。因此，对其进行研究分析十分必要。

一、要点一：时间价值的作用与计算

(一)时间价值的作用是什么？这是容易忽略的问题，许多学员将精力放在记忆公式和单纯计算上，而忘记了时间价值的作用，没有明白为什么要计算时间价值，甚至将时间价值的计算与利息计算混淆，从而影响时间价值的准确掌握。时间价值的作用就是比较不同时点上的流量。当两个流量发生在同一时点上时，可以直接比较其大小；若两个流量发生在不同点上时，不能直接比较大小，必须将它们都调整到同一个时点上，才能比较。所以，时间价值的计算，就是调整流量。利用时间价值计算，可以将发生在不同点上的流量，调整到同一个时点上，再进行比较。在教材中，第三章计算债券价格、租赁租金，第五章计算净现值、净现值率、获利指数、内部收益率、差额内部收益率和年收回额，第六章计算债券和股票的长期收益率、投资价值，都是时间价值的具体应用。因此，时间价值是财

务管理的计算基础。如果时间价值掌握较好，上述的应用就不必专门记忆公式了。

(二)时间价值求现值、终值表示什么意思？有人说：“时间价值求现值，就是求现在的值；求终值，就是求最后一点的值”，对吗？这种说法是片面的。求现值是指将发生的流量调到发生点的前面，只要将发生的流量向前调，都叫求现值。比如，将2003年初发生的100万元，调到2002年初或2001年或2000年…都叫求现值，可见同一个流量可以有无数个现值。因此，要看清题的要求，是求哪一点的现值。而求终值是指将发生的流量调到发生点的后面，只要将发生的流量向后调，都叫求终值。比如，将2003年初发生的100万元，调到2004年初或2005年初或2006年初…都叫求终值。可见有无数个终值。因此，要看清题的要求，是求哪一点的终值。

(三)时间价值计算如何掌握？有哪些环节值得注意？时间价值计算，从考试角度，主要掌握查表系数，不必单纯记忆数学系数。从考题情况看，近几年涉及时间价值计算，试题中都用查表系数形式给出。查表系数的表示，由三项构成，如 $(F/P, i, n)$ ，第一项表示已知项和未知项，一般已知在下，未知在上，如 F/P 表示已知现值求终值。 n 的含义有两种：第一，当涉及现值与终值计算时，表示二者的间隔期。如将2003年初发生的100万调整到2003年末，间隔期为一年。第二，当涉及年金计算时， n 表示年金发生的个数。如96年末、97年末、98年末各发生100万元，将其都调整到1998年末时， $n=3$ ；将其都调整到2000年末时，仍然是 $n=3$ 。只不过求年金终值时，利用书中的系数，只能将年金求到最后年金重合点；而求年金现值时，只能求到第一个年金前一点。这是最容易忽略的地方。因此，年金求终值或现值，存在算一次

或两次问题。求年金终值时，若所求点是最后年金重合点，则计算一次即可；若所求点不是最后年金重合点，则应计算两次；同理，年金求现值时，若所求点是第一个年金前一点，则计算一次即可；否则应计算两次。因此，对时间价值计算，最好画流量图表示。现举例说明：【例1】李芳今年4岁，过生日时其舅舅许诺从4岁起，到8岁止，每过一次生日给她100元。若 $i=10\%$ ，分别计算(考虑时间价值)：(1)相当于8岁时一次给多少？(2)相当于9岁时一次给多少？(3)相当于12岁时一次给多少？(4)相当于3岁时一次给多少？(5)相当于刚出生时一次给多少？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