

会计职称中级财务管理讲座三 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_E8_81_8C_E7_c44_70382.htm

第三章 企业筹资方式
从近几年的考试来说本章属于比较重点的章节，题型可以出客观题，也可以出计算题，甚至综合题。客观题历来在本章出题所占分数较多，而且客观题的出题点很多。第一节 企业筹资概述

一、企业筹资的含义和动机（熟悉）企业筹资是指企业根据生产经营等活动对资金的需要，通过一定的渠道，采取适当的方式，获取所需资金的一种行为。企业筹资的动机可分为四类：设立性筹资、扩张性筹资、调整性筹资和混合性筹资。二、企业筹资的分类：（掌握）（1）按照资金的来源渠道不同，分为权益筹资和负债筹资。（2）按照是否通过金融机构，分为直接筹资和间接筹资。（3）按照资金的取得方式不同，分为内源筹资和外源筹资。（4）按照筹资的结果是否在资产负债表上得以反映，分为表内筹资和表外筹资。（5）按照所筹资金使用期限的长短，分为短期资金筹集与长期资金筹集 例题：下列属于直接筹资方式的有（ ）。 A.发行债券 B.银行借款 C.发行股票 D.利用商业信用

答案：ACD 三、筹资渠道与筹资方式（掌握）比较内容筹资渠道筹资方式含义筹措资金来源的方向与通道，体现资金的来源与供应量筹资方式是指筹措资金时所采取的具体形式种类或方式国家财政资金、银行信贷资金、非银行金融机构资金、其他企业资金、居民个人资金和企业自留资金等六种吸收直接投资、发行股票、向银行借款、利用商业信用、发行公司债券、融资租赁、利用留存收益和杠杆收购 四、企业筹

资的基本原则（了解）（一）规模适当原则（二）筹措及时原则（三）来源合理原则（四）方式经济原则五、企业资金需要量的预测（一）定性预测法（了解）利用直观的资料，依靠个人的经验和主观分析、判断能力，预测未来资金需要量的方法。（二）定量预测法（掌握）主要介绍比率预测法和资金习性预测法。1.比率预测法依据一定的财务比率进行预测，在众多的财务比率预测中，最常用的是销售额比率法。销售额比率法（1）假设前提：企业的部分资产和负债与销售额同比例变化；企业各项资产、负债和所有者权益结构已达到最优。（2）基本原理：会计恒等式（3）计算公式： $P65 \text{ 外界资金需要量} = \text{增加的资产} - \text{增加的负债} - \text{增加的留存收益}$ 参照教材P63 例3-1（4）基本步骤：区分变动性项目（随销售收入变动而呈同比率变动的项 目）和非变动性项目 计算变动性项目的销售百分率 = $\frac{\text{基期变动性资产或（负债）}}{\text{基期销售收入}}$ 计算需要增加的资金 = $\text{增加的资产} - \text{增加的负债}$ 计算需追加的外部筹资额 计算公式： $\text{外界资金需要量} = \text{增加的资产} - \text{增加的负债} - \text{增加的留存收益}$ 增加的资产 = $\text{增量收入} \times \text{基期变动资产占基期销售额的百分比} + \text{非变动资产调整数}$ 增加的负债 = $\text{增量收入} \times \text{基期变动负债占基期销售额的百分比}$ 增加的留存收益 = $\text{预计销售收入} \times \text{销售净利率} \times \text{收益留存率}$ 教材P63 例3-1：增加的资产 = $20000 \times 50\% = 10000$ （万元）增加的负债 = $20000 \times 15\% = 3000$ （万元）增加的留存收益 = $120000 \times 10\% \times 40\% = 4800$ （万元）外界资金需要量 = $10000 - 3000 - 4800 = 2200$ （万元）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