

2006年会计中级《财务管理》考试大纲第二章 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\\_2006\\_E5\\_B9\\_B4\\_E4\\_BC\\_9A\\_c44\\_70965.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/70/2021_2022_2006_E5_B9_B4_E4_BC_9A_c44_70965.htm) 第二章资金时间价值与风险分析

[ 基本要求 ] (一)掌握终值与现值的含义与计算方法 (二)掌握年金终值与年金现值的含义与计算方法 (三)掌握折现率、期间和利率的推算方法 (四)掌握风险的类别和衡量方法；掌握期望值、方差、标准离差和标准离差率的计算 (五)掌握风险收益的含义与计算 (六)熟悉风险对策 (七)了解资金时间价值的概念 (八)了解风险的概念与构成要素 [ 考试内容 ] 第一节资金时间价值 一、资金时间价值的概念 资金时间价值是指一定量资金在不同时点上的价值量差额。通常情况下，它相当于没有风险和没有通货膨胀条件下的社会平均资金利润率，这是利润平均化规律作用的结果。 二、终值与现值 终值又称将来值，是现在一定量现金在未来某一时点上的价值，俗称本利和，通常记作 $f$ 。现值又称本金，是指未来某一时点上的一定量现金折合到现在的价值，通常记作 $p$ 。单利计息方式下，利息的计算公式为： $i=p \times n$  单利计息方式下，终值的计算公式为： $f=p \times (1+i \times n)$  单利现值与单利终值互为逆运算，其计算公式为： $p=f / (1+i \times n)$  式中， $(1+i \times n)$ 简称“复利终值系数”，记作 $(f/p, i, n)$ 。复利现值与复利终值互为逆运算，其计算公式为： $p=f \times (1+i)^{-n}$  式中， $(1+i)^{-n}$ 简称“复利现值系数”，记作 $(p/f, i, n)$ 。 三、年金的终值与现值 年金是指一定时期内每次等额收付的系列款项，通常记作 $a$ 。年金按其每次收付款项发生的时点不同，可以分为普通年金、即付年金、递延年金、永续年金等类型。 (一)普通年金

普通年金是指从第一期起，在一定时期内每期期末等额收付的系列款项，又称为后付年金。其计算公式为：式中，分式称作“年金终值系数”，记作 $(f/a, i, n)$ 。偿债基金是指为了在约定的未来一定时点清偿某笔债务或积聚一定数额的资金而必须分次等额提取的存款准备金。偿债基金与年金终值互为逆运算，其计算公式为：式中，分式称作“偿债基金系数”，记作 $(a/f, i, n)$ ，等于年金终值系数的倒数。普通年金现值的计算公式为：式中，分式称作“年金现值系数”，记作 $(p/a, i, n)$ 。年资本回收额是指在约定年限内等额回收初始投入资本或清偿所欠债务的金额。年资本回收额与年金现值互为逆运算，其计算公式为：式中，分式称作“资本回收系数”，记作 $(a/p, i, n)$ ，等于年金现值系数的倒数。

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](http://www.100test.com)