

会计师中级职称内部讲义连载财务管理(二) PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/71/2021_2022__E4_BC_9A_E8_AE_A1_E5_B8_88_E4_c44_71029.htm

第二章资金时间价值与风险分析 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。理解的要点：1. 衡量标准：通常情况下，资金时间价值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。2. 前提条件：商品经济的高度发展和借贷关系的普遍存在为前提条件。二、终值与现值有关的基本概念 终值本利和 现值本金 单利只有本金计息，利息不计息。复利将本金所生利息加入本金再计息（“利滚利”）（一）单利的终值和现值 1. 单利终值：2. 单利现值：（二）复利的终值和现值 1. 复利终值：是指一定量的本金按复利计算若干期后的本利和。【例一】某企业于年初存入银行10000元，假定年利息率为12%，每年复利两次。已知 $(F/P, 6\%, 5) = 1.3382$ ， $(F/P, 6\%, 10) = 1.7908$ ， $(F/P, 12\%, 5) = 1.7623$ ， $(F/P, 12\%, 10) = 3.1058$ ，则第5年末的本利和为()元。（2005年）A. 13382 B. 17623 C. 17908 D. 31058 【答案】C 【解析】第5年末的本利和是计算复利终值， $F = P \times (F/P, i, n)$ 5年末本利和 = $10000 \times (F/P, 6\%, 10) = 17908$ （元）。2. 复利现值：是指今后某一特定时间收到或付出的一笔款项，按折现率所计算的现在时点价值。【例二】某人拟在5年后用20000元购买一台电脑，银行利率为12%，此人现在应存入银行（）元。A. 12682 B. 13432 C. 15346 D. 11348 【答案】D $P = 20000 \times (P/F, 12\%, 5) = 20000 \times 0.5674 = 11348$ （元）或： $P = 20000 \times (P/F, 12\%, 5) = 20000 \times 0.5674 = 11348$ （元）3.

