

看我巧学会计职称中级财务管理一 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__E7_9C_8B_E6_88_91_E5_B7_A7_E5_c44_71158.htm 第1页:第一章 财务管理

总论 第二章 资金时间价值与风险分析第2页:第三章 企业筹资方式第3页:第四章 资金成本和资金结构第4页:第五章 投资概述第5页:第六章 项目投资第6页:第七章 证券投资 听课前最好

熟读教材，因为老师在讲课时不可能根据教材的条例来讲解。是根据老师自己整理的讲义来讲滴，所以请各位一定要注意哦！再一个是公式，头懂的公式，怎么熟记，高招我没有！但是我全记住啦，在短期之内，而且有些过很久都不会遗忘！现在介绍下啦，其实很简单，看懂书，相应的理解加记忆，熟练通过练习，三步后想记不住都难！

第一章 财务管理总论 财务管理就是活动 关系 资金管理 财务活动就是筹资（借）投资（给）营运（用）分配（给和用）财务关系 企业与投资者（控制）；企业与债权人（债务与债权）；企业与债务人（债权与债务）企业与政府（强制、税收关系）；企业内部各单位之间（资金结算）；企业与职工（按劳分配）

财务管理环境：经济、法律、金融 金融环境 金融工具具有期限、流动、风险、收益四大特性 金融市场 期限：短期（货币）金融和长期（资本）金融 方式和次数：初级（发行）市场和次级（流通）市场 属性：基础性金融市场和金融衍生品市场

利率 = 纯利率 + 通货膨胀率 + 风险收益率（违约 流动 期限）

分类 变动关系：基准和套算 供求情况：固定和浮动 形成机制：市场和法定 财务管理目标 利润最大化（四无）；资本利润率、每股利润最大化（一有三无）；企业价值最大化（四有

）

) 资金时间价值、保值增值、克服短期行为、利于社会资源配置 财务管理目标协调所有者与经营者：解聘、接收、激励所有者与债权人：限制、收回和停止借款 财务管理的环节核心是财务决策 第二章 资金时间价值与风险分析 资金时间价值 没有风险和通货膨胀下的社会下平均资金利润率 复利终值和现值 复利终值 = 现值 * 复利终值系数 复利现值 = 终值 * 复利现值系数 年金就是等额 定期 系列 年金和复利的关系，年金是复利和年金的形式：普通（期末）、即付（期初）、递延（有间隔期）、永续（无终值）普通年金终值 = 年金 * 年金终值系数 偿债基金年金 = 终值 / 年金终值系数 普通年金现值 = 年金 * 年金现值系数 资本回收额 = 年金现值 / 年金现值系数 即付年金终值 = 年金 * 普通年金终值系数 * (1+i) 即付年金现值 = 年金 * 即付年金现值系数 (期数减1, 系数加1) 递延年金是普通年金的特殊形式 三个公式不需要记，我是这样理解的！想想和普通和即付的区别，现值是期数减1，所以咱们根据题目提示可以得出第5年开始，10年后，其实就是15-1 = 14年，好了，这是第一步（年金部分），接着就要算前五年的间隔期（4个）。经过我的讲解你明白啦，如果不明白，那你就把普通和即付年金之间的关系搞明白吧！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 () 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）与银行有关的信用条件 周转信贷协定（未用的限额 * 承诺费率） 补偿性余额贷款 实际利率 = 名

名义利率 / (1 - 补偿性余额比率) * 100% 借款利息的支付方式
贴现法 (实际利率大于名义利率) = 名义利率 / 1 - 名义利率
优点：快低有弹性 缺点：风险大、限制多、数额有限 发行公司
债券 发行浮动利率债券的目的为了对付通货膨胀 债券发行
价格 复利式：= 票面金额 * 复利现值 票面金额 * 利息 * 普通年
金现值 单利式：= 票面金额 * (1 + N年利息) * 复利现值 优点
：低保证控制发挥杠杆作用 缺点：风险高、限制多、筹资有
限 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