

《中级财务管理》主观题考点分布及近期复习计划 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__E3_80_8A_E4_B8_AD_E7_BA_A7_E8_c44_71763.htm 根据历年考试经验，

财务管理试题有五种题型：单项选择题、多项选择题、判断题、计算题、综合题。前三种题型统称为客观题，分值一般占五十分左右，后两种题型统称为主观题，分值一般也占五十分左右。客观题主要考察考生对财务管理基本知识点的掌握，如重要的概念、分类、特征、优缺点等，其内容散布于辅导考材各处，要求考生对整个书本都要比较熟悉。

一、考点分布 主观题考点相对集中，今年大致会在以下几个方面选题。（一）资金时间价值 1.复利 $F=P(1+i)^n=P(F/P,i,n)$ ；

$P=F(1+i)^{-n}=F(P/F,i,n)$ ； 2.普通年金 $F=A[(1+i)^n-1]/i=A(F/A,i,n)$

偿债基金系数 $P=A[1-(1+i)^{-n}]/i=A(P/A,i,n)$ 投资回收系数 3.永续年金 $P=A/i$

4.某期间多次复利时，实际利率 $i_1=(1+r/m)^m$

5.风险概率分析 $P_i(0 \leq P_i \leq 1, \sum P_i=1)$ 期望值 → 方差 → 标准离差（率） 离散系数=标准离差/期望值，其越大说明风险越高

。考题回顾：2001年四1 期望值、标准差率计算。（二）企业筹资方式：▲1. 资金需要量的预测：其方法主要有销售

百分比法和资金习性预测法。销售百分比法是利用资金与销售额的比率来预测资金需要量的一种方法，其公式为：外界资金需要量 = 资产销售百分比 × 销售额增量 - 负债销售百分比 × 销售额增量 - 预测期销售额 × 销售净利率 × 留存收益比率。

资金习性法是根据资金习性预测未来资金需要量的一种方法，又有根据资金占用总额同产销量的关系来预测和先分项后汇总预测两种方法，无论是根据资金占用总额预测还是先分

项后汇总预测都要将资金分为不变资金和变动资金，然后使用 $y = a + bX$ 数学模型。

2. 补偿性余额贷款实际利率的计算
补偿性余额贷款实际利率 = 名义利率 ÷ (1 - 补偿性余额比率)

3. 债券发行价格的计算 (分复利计息、单利计息) P84 ▲

4. 融资租赁租金的计算，考生要区别租金先付和后付。 ▲

5. 利用商业信用：考生应掌握放弃现金折扣的成本应如何计算，并且要知道此公式的实际含义。此处至少涉及两项决策：一是看企业能否找到较放弃现金折扣的成本更低的融资，若能，企业则不应放弃现金折扣；反之则应放弃现金折扣；二是看在信用期用减折扣期限这段时间内企业运用这笔资金进行短期投资所获收益折成的年利率是否高于放弃现金折扣的成本，若是，则应放弃现金折扣；反之则不应放弃现金折扣。

考题回顾：2000年五资金需要量。

(三) 资金成本和资金结构：每年必出 1. 个别资金成本、加权平均资金成本的计算。 ▲

2. 资产边际成本的计算：考生要掌握筹资总额分界点的计算，计算出筹资总额分界点后，还要确定筹资范围，不同筹资范围的加权平均资金成本即资金的边际成本。 ▲

3. 杠杆原理：包括经营杠杆、财务杠杆、复合杠杆。其中经营杠杆反映的是息税前利润变动率相当于产销业务量变动率的倍数，财务杠杆反映的是每股利润变动率相当于息税前利润变动率的倍数，复合杠杆反映的是每股利润变动率相当于产销业务量变动率的倍数。三者之间的关系是：复合杠杆系数 = 经营杠杆系数 × 财务杠杆系数。 ▲

4. 确定最优资金结构的比较资金成本法。 5. EBITEPS分析法确定最优资金结构。 考题回顾：1999年四1根据杠杆公式计算有关数据；2002年四2 EBITEPS分析法确定最优资金结构。 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