

《财务成本管理》第三章学习辅导(2) PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/76/2021_2022__E3_80_8A_E8_B4_A2_E5_8A_A1_E6_c45_76031.htm 《财务成本管理》第三章学习辅导(2) 变现能力比率 由于偿还短期债务要减少现金，在计量变现能力时要扣除短期负债。

1、流动比率：流动比率可以反映短期偿债能力。流动比率的计算公式为：
$$\text{流动比率} = \text{流动资产} \div \text{流动负债}$$
 计算出来的流动比率，只有和同行业平均流动比率、本企业历史的流动比率进行比较，才能知道这个比率是高还是低。一般情况下，营业周期、流动资产中的应收账款数额和存货的周转速度是影响流动比率的主要因素。

2、速动比率（酸性测试比率）速动比率的计算公式为：
$$\text{速动比率} = (\text{流动资产} - \text{存货}) \div \text{流动负债}$$
 计算速动比率时要把存货从流动资产中剔除的主要原因为：A、在流动资产中存货的变现速度最慢；B、由于某种原因，部分存货可能已损失报废还没作处理；C、部分存货已抵押给某债权人；D、存货估价还存在着成本与合理市价相差悬殊的问题。综合上述原因，在不希望企业用变卖存货的办法还债，以及排除使人产生种种误解因素的情况下，把存货从流动资产总额中减去而计算出的速动比率，反映的短期偿债能力更加令人可信。影响速动比率可信性的重要因素是应收账款的变现能力。账面上的应收账款不一定都能变成现金，实际坏账可能比计提的准备要多；季节性的变化，可能使报表的应收账款数额不能反映平均水平。

3、影响变现能力的其他因素 A、增加变现能力的因素（1）可动用的银行贷款指标；（2）准备很快变现的长期资产；（3）偿债能力的声誉。 B、减弱变现能

力的因素（1）未作记录的或有负债；（2）担保责任引起的负债。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