

2006年高级会计资格考试会计实务知识点分析 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/81/2021_2022_2006_E5_B9_B4_E9_AB_98_c48_81383.htm

(一) 偿债能力分析 企业的偿债能力，静态地讲，就是用企业资产清偿企业长、短期负债的能力；动态地讲，就是用企业资产和经营过程中创造的收益偿还长、短期负债的能力。企业有无支付现金的能力和偿还债务的能力是企业能否生存和健康发展的关键。企业偿债能力分析主要从现金支付能力、短期偿债能力和长期偿债能力三方面进行。

1. 现金支付能力分析 我国目前金融市场不发达，企业有价证券存量极少，虽然拥有较多存货和应收帐款，但它们的变现性很难得到保证。因此现金支付能力分析就成为衡量企业偿债能力的一个不可缺少的内容。现金支付能力是指企业用现金或银行存款支付资金需求的能力，它是企业短期、长期偿债能力的具体和直接表现，也是判断企业应变能力大小的根据。我们可利用现金流动负债比率（ $\text{现金、银行存款} / \text{流动负债}$ ）指标来判断现金支付能力。1999年底武商集团现金流动负债比率为0.0738，2000年上半年为0.1061。尽管今年上半年较去年有所提高，但显然现金比率仍很低，公司几乎不具备用现金支付到期债务的能力。

2. 短期偿债能力分析 资产流动性是测定公司偿债能力的一个重要因素，通常采用流动比率（ $\text{流动资产} / \text{流动负债}$ ）和速动比率（ $\text{速动资产} / \text{流动负债}$ ）两个指标衡量企业短期偿债能力一般认为，这两个比率的正常值分别为2和1。从表1中资料可以看出，武商集团资产流动性比率远远低于合理值，表明当债务到期时，公司很难通过资产变现来偿还本息，取而代之的只能是营业收

入和外部融资。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