

2006高级会计师资格考试之资金管理分析八 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_E9_AB_98_E7_BA_A7_c48_81650.htm

(五) 营运资金管理 营运资金又称营运资本，是指流动资产减去流动负债后的余额。主要包括现金与有价证券、应收账款和存货。一般情况下，营运资金越多，企业违约风险越小，融资能力越强。营运资金的特点体现在流动资产与流动负债的特点上。流动资产具有投资回收期短、流动性强，且具有并存性、波动性等特点；流动负债具有融资速度快、弹性高、成本低、风险大等特点。企业应当根据营运资金的特点，制定适当的营运资金政策，合理控制营运资金水平。

1. 现金与有价证券 (1) 现金的持有动机与成本 现金的持有动机包括交易动机、预防动机和投机动机。现金的成本包括持有成本、转换成本和短缺成本。

(2) 现金最佳持有量 确定现金最佳持有量的模式主要有成本分析模式、存货模式和现金周转期模式。(3) 短期有价证券的管理 短期有价证券，指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动很小的证券。短期有价证券投资需考虑的因素主要有：违约风险、利率风险、购买力风险、变现力风险以及有价证券的报酬率。

2. 应收账款 应收账款是企业因对外赊销货物、供应劳务等而应向购货或接受劳务单位收取的款项。(1) 应收账款的成本 机会成本，即因资金投放在应收账款上而丧失的其他收入。 管理成本，即对应收账款进行日常管理而耗费的开支，主要包括对客户的资信调查费用、应收账款账簿记录费用、收账费用等。 坏账成本，即应收账款无法收回而给企业带来的损失

。 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