

2006年高级财务会计财务公式指导之流动资金管理 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_81977.htm

一、现金和有价证券管理 企业置
存现金的原因，主要是满足交易性需要、预防性需要和投机
性需要。确定最佳现金持有量的方法有以下几种：（一）成
本分析模式 企业持有现金将会有三种成本：机会成本、管理
成本和短缺成本。三项成本之和最小的现金持有量，就是最
佳持有量。（二）存货模式 利用公式：总成本 = 机会成本 交
易成本 = $(C/2) \times K (T/C) \times F$ 求得最佳现金持有量公式：
 $C =$ 式中：T - 一定期间的现金需求量；F - 每次出售有价
证券以补充现金所需的交易成本；K - 持有现金的机会成本
，即有价证券的利率。（三）随机模式 现金返回线 $R = L$ 现
金存量的上限 $H = 3R - 2L$ 式中：b - 每次有价证券的固定转换
成本；i - 有价证券的日利息率； σ - 预期每日现金余额变化
的标准差。二、应收账款管理 应收账款赊销的效果好坏，依
赖于企业的信用政策。信用政策包括：信用期间、信用标准
和现金折扣政策。（一）信用期间 确定恰当的信用期的计算
步骤：1、收益的增加 收益的增加 = 销售量的增加 \times 单位边
际贡献 2、应收账款占用资金的应计利息增加 应收账款应计利
息 = 应收账款占用资金 \times 资本成本 应收账款占用资金 = 应
收账款平均余额 \times 变动成本率 应收账款平均余额 = 日销售额 \times
平均收现期 3、收账费用和坏账损失增加 4、改变信用期的税
前损益 改变信用期的税前损益 = 收益增加 - 成本费用增加

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