

长按识别下方二维码关注

可下载更多会计考试资料及了解考试最新动态



## “达者为先” 中级财管《应试指南》财管刷题系列之一

### ——财务管理基础

#### 第一部分 基础知识回顾

##### 一、现值和终值的换算

普通年金：



$$F = A \times (F/A, i, n)$$

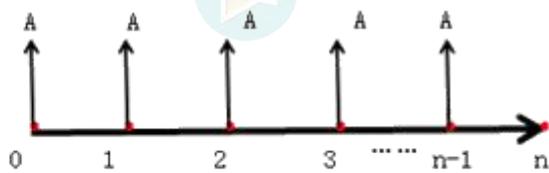
$$P = A \times (P/A, i, n)$$

递延年金：



$$F = A (F/A, i, n) \quad P = A \times (P/A, i, n) \times (P/F, i, m)$$

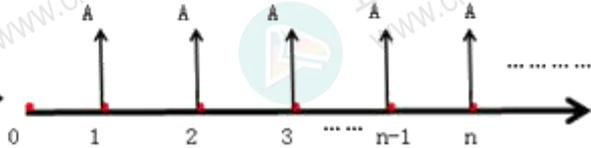
即付年金：



$$F = A \times (F/A, i, n) (1+i)$$

$$P = A \times (P/A, i, n) (1+i)$$

永续年金：



$$P = A/i$$

##### 二、利率的计算

(一) 一年多次计息情况下实际利率和名义利率的转换

$$i = (1 + r/m)^m - 1$$

(二) 通货膨胀下实际利率和名义利率的关系

$$\text{实际利率} = \frac{1 + \text{名义利率}}{1 + \text{通货膨胀率}} - 1$$

### 三、风险的衡量

#### (一) 衡量风险的指标

方差<差方权>、标准差<开方差>和标准(离)差率<除期望>。

【提示】风险衡量：预期收益率相同，可以用标准差和标准离差率衡量；预期收益率不等，只能用标准离差率衡量。

#### (二) 风险分类

非系统风险，可分散，特有风险；系统风险，β系数衡量，不可分散。

#### (三) 投资组合的风险衡量

【提示】资产组合的风险受单项资产风险、权重、相关系数的影响；2.相关系数的取值范围(-1到1之间：-1表示完全负相关，能最大程度分散风险；1表示完全正相关，不能分散任何风险)。

#### (四) 贝塔系数的计算

资产组合的系统风险系数(βp)：加权平均法。

### 四、资本资产定价模型核心公式

某项资产的必要收益率 = 无风险收益率 + β × (市场组合的平均收益率 - 无风险收益率)

### 五、成本性态分析

#### (一) 固定成本和变动成本

固定成本	约束性固定成本	保险费、房租、管理人员的基本工资
	酌量性固定成本	广告费、职工培训费
变动成本	技术性变动成本	一台引擎、一个底盘和若干轮胎
	酌量性变动成本	按销售收入的一定百分比支付的销售佣金、技术转让费

#### (二) 混合成本的类别

半变动、半固定、延期变动和曲线变动。

【提示】混合成本的分类要理解，做到“心中有数，下笔不慌”，尤其是对实际案例的判断。

## 第二部分 《应是指南》典型题目讲解

P63 单选 3、6、8、10

P64 单选 17、23

P65 单选 26、多选 2

**P66 多选 4、9**

**P67 计算 1、3、4**

