

中级会计职称

教材精讲班

中级财务管理

【例题】某企业2012年10月某种原材料费用的实际数是4620元，而其计划数是4000元。实际比计划增加620元。由于原材料费用是由产品产量、单位产品材料消耗量和材料单价三个因素的乘积组成，因此就可以把材料费用这一总指标分解为三个因素，然后逐个来分析它们对材料费用总额的影响程度。现假设这三个因素的数值如表所示。

项目	单位	计划数	实际数
产品产量	件	100	110
单位产品材料消耗量	千克	8	7
材料单价	元	5	6
材料费用总额	元	4 000	4 620

【答案】根据表中资料，材料费用总额实际数较计划数增加620元。运用连环替代法，可以计算各因素变动对材料费用总额的影响。

计划指标:	$100 \times 8 \times 5 = 4\,000$ (元)	①	400	} 620
第一次替代:	$110 \times 8 \times 5 = 4\,400$ (元)	②		
第二次替代:	$110 \times 7 \times 5 = 3\,850$ (元)	③	-550	
第三次替代:	$110 \times 7 \times 6 = 4\,620$ (元)	④	770	

实际指标:

②-① = $4400 - 4000 = 400$ (元) 产量增加的影响
 ③-② = $3850 - 4400 = -550$ (元) 材料节约的影响
 ④-③ = $4620 - 3850 = 770$ (元) 价格提高的影响
 $400 - 550 + 770 = 620$ (元) 全部因素的影响

(2) 差额分析法

A 因素变动的影响 = $(A_1 - A_0) \times B_0 \times C_0$

B 因素变动的影响 = $A_1 \times (B_1 - B_0) \times C_0$

C 因素变动的影响 = $A_1 \times B_1 \times (C_1 - C_0)$

【提示】记忆：计算某一个因素的影响时，必须把公式中的该因素替换为实际与计划（或标准）之差。在**括号前的因素为实际值，在括号后的因素为计划值。**

【例题】仍用上例中的资料。可采用差额分析法计算确定各因素变动对材料费用的影响。

项目	单位	计划数	实际数
产品产量	件	100	110
单位产品材料消耗量	千克	8	7
材料单价	元	5	6
材料费用总额	元	4 000	4 620

由于产量增加对材料费用的影响为：

$(110 - 100) \times 8 \times 5 = 400$ (元)

(2) 由于材料消耗节约对材料费用的影响为：

$(7 - 8) \times 110 \times 5 = -550$ (元)

(3) 由于价格提高对材料费用的影响为:

$$(6-5) \times 110 \times 7 = 770 \text{ (元)}$$

(3) 注意问题

- ①因素分解的关联性;
- ②因素替代的顺序性;
- ③顺序替代的连环性;
- ④计算结果的假定性。

分析时应力求使这种假定合乎逻辑、具有实际经济意义, 这样, 计算结果的假定性, 才不至于妨碍分析的有效性。

【例题·单选题】下列各项中, 不属于财务分析中因素分析法特征的是 ()。

- A. 因素分解的关联性
- B. 顺序替代的连环性
- C. 分析结果的准确性
- D. 因素替代的顺序性

【答案】C

【解析】采用因素分析法时, 必须注意以下问题: (1) 因素分解的关联性; (2) 因素替代的顺序性; (3) 顺序替代的连环性; (4) 计算结果的假定性。

三、分析局限性及财务评价

(一) 局限性

资料来源	报表数据存在时效性、真实性、可靠性、可比性、完整性问题。
财务分析方法	1. 比较分析法要求比较的双方必须 具有可比性 ; 2. 比率分析的综合程度较低, 另外, 比率指标提供的信息与决策之间的相关性不高; 3. 因素分析法的一些假定往往与事实不符; 4. 在进行财务分析时, 分析者往往只注重数据的比较而 忽略经营环境的变化 , 得出的分析结论是不全面的
财务分析指标	1. 财务指标体系不严密; 2. 财务指标存在所反映的情况具有相对性、 评价标准不统一、比较基础不统一 等问题

(二) 财务评价

财务评价, 是对企业财务状况和经营情况进行的总结、考核和评价。它以企业的财务报表和其他财务分析资料为依据, 注重对企业财务分析指标的综合考核。

财务综合评价的方法包括**杜邦分析法、沃尔评分法**等。

目前**我国**企业经营绩效评价主要使用的是**功效系数法**。

【例题·单选题】财务综合评价的方法有很多, 目前我国企业经营绩效评价主要使用的是 ()。

- A. 杜邦分析法
- B. 沃尔评分法
- C. 功效系数法
- D. 专家判断法

【答案】C

【解析】财务综合评价的方法有很多, 包括杜邦分析法、沃尔评分法等。目前我国企业经营绩效评价主要使用的是功效系数法。

【例题·单选题】下列有关财务分析局限性的有关说法中，不正确的是（ ）。

- A. 财务报表中的数据用于预测未来发展趋势，只有参考价值，并非绝对合理
- B. 财务报表是严格按照会计准则编制的，能准确地反映企业的客观实际
- C. 在分析时，分析者往往只注重数据的比较，而忽略经营环境的变化，这样得出的分析结论是不全面的
- D. 在不同企业之间用财务指标进行评价时没有一个统一标准，不便于不同行业间的对比

【答案】B

【解析】财务报表虽然是按照会计准则编制的，但不一定能准确地反映企业的客观实际。例如：报表数据未按通货膨胀进行调整；某些资产以成本计价，并不代表其现在真实价值；许多支出在记账时存在灵活性，既可以作为当期费用，也可以作为资本项目在以后年度摊销；很多资产以估计值入账，但未必客观；偶然事件可能歪曲本期的损益，不能反映盈利的正常水平。选项 B 不正确。