



第二章

财务预测和财务预算



第二章 财务预测和财务预算

一、考情分析

本章属于重点章节，近3年考试平均分值为3分左右，本章对销售百分比法预测外部融资需求、本量利分析可以单独命计算题。

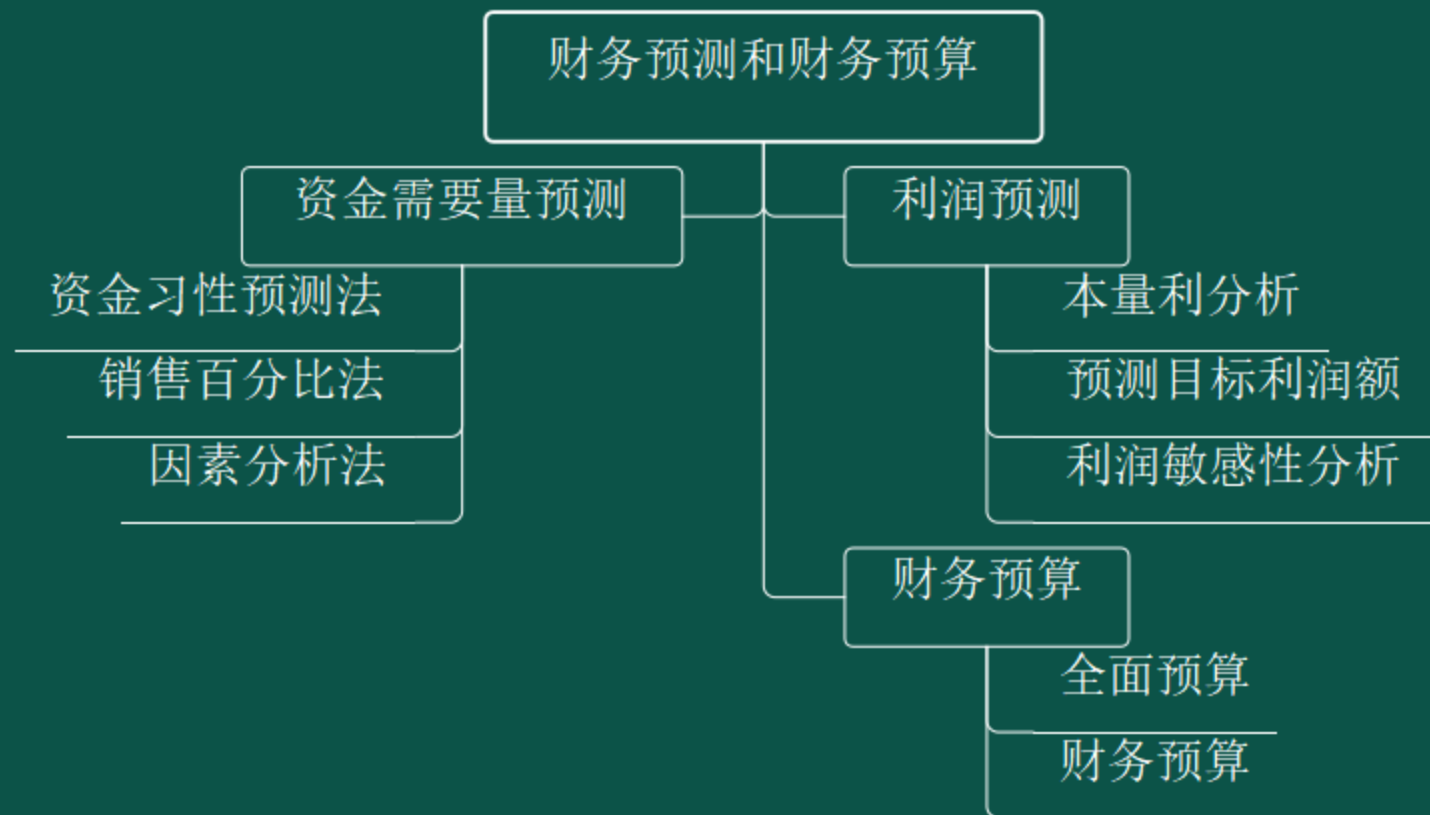
二、教材变化

无实质性变化



第二章 财务预测和财务预算

三、章节框架





第二章 财务预测和财务预算

四、同步讲义



第一节

资金需要量预测



第一节 资金需要量预测

资金需要量预测的方法主要包括因素分析法、销售百分比法和资金习性预测法等。



第一节 资金需要量预测

【知识点1】因素分析法

含义	因素分析法又称分析调整法，是以有关项目基期年度的平均资金需要量为基础，根据预测年度的生产经营任务和资金周转加速的要求，进行分析调整，来预测资金需要量的一种方法。
特点	计算简便，容易掌握，但预测结果不太精确。
适用范围	品种繁多、规格复杂、资金用量较小的项目。



第一节 资金需要量预测

公式如下：

$$\text{资金需要量} = (\text{基期资金平均占用额} - \text{不合理资金占用额}) \\ \times (1 \pm \text{预测期销售增减率}) \times (1 - \text{预测期资金周转速度变动率})$$



第一节 资金需要量预测

【例】甲企业上年度资金平均占用额为3400万元，经分析，其中不合理部分400万元，预计本年度销售增长率为6%，资金周转速度变动率为2%。则：

预测本年度资金需要量= $(3400-400) \times (1+6\%) \times (1-2\%) = 3116.4$ （万元）。



第一节 资金需要量预测

【知识点2】销售百分比法

（一）基本原理

销售百分比法，是假设某些资产和负债与销售额存在稳定的百分比关系，根据这个假设预计外部资金需要量的方法。



第一节 资金需要量预测

(二) 基本步骤

1. 确定随销售额变动而变动的资产和负债项目；

经营性（敏感性）资产	库存现金、应收账款、存货等。
经营性（敏感性）负债	应付票据、应付账款等。

备注：经营负债中不包括短期借款、短期融资券、长期负债等筹资性负债。