

2009年注册会计师原制度下财务成本第一章注册会计师考试
PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/635/2021_2022_2009_E5_B9_B4_E6_B3_A8_c45_635088.htm 欢迎进入：2009年注册会计师

报套餐班，享受五折优惠！更多信息访问：百考试题注册会

计师论坛第一章财务管理总论本章主要内容是财务管理的基本理论和基础知识。属于非重点章节本章重点掌握的内容包括：

（1）企业财务管理目标的三种表述观点的优缺点；（2

）股东与经营者、股东与债权人的冲突及其协调方法；（3）

现金流转不平衡的内部及外部原因；影响企业现金流转不平衡

的原因既有内部的原因，如盈利、亏损或扩充等；也有企业

外部的原因，如市场变化、经济兴衰、企业间竞争等。（4

）三大类十二条理财原则的含义、特点和应用；类型原则含

义要点有关竞争环境的原则（对资本市场中人的行为规律的基本

认识）自利行为原则自利行为原则是指人们在进行决策

时按照自己的财务利益行事，在其他条件相同的条件下人们

会选择对自己经济利益最大的行动。自利行为原则的依据是

理性的经济人假设，一个重要应用是委托代理理论；另一个

重要应用是机会成本的概念。双方交易原则双方交易原则是

指每一项交易都至少存在两方，在一方根据自己的经济利益

决策时，另一方也会按照自己的经济利益行动，并且对方和

你一样聪明、勤奋和富有创造力，因此你在决策时要正确预

见对方的反应。双方交易原则的建立依据是商业交易至少有

两方、交易是“零和博弈”，以及各方都是自利的。双方交

易原则要求在理解财务交易时不能“以我为中心”，在谋求

自身利益的同时要注意对方的存在，以及对方也在遵循自利

行为原则行事；双方交易原则还要求在理解财务交易时要注意税收的影响。信号传递原则信号传递原则，是指行动可以传递信息，并且比公司的声明更有说明力。信号传递原则是自利行为原则的延伸。信号传递原则要求根据公司的行为判断它未来的收益状况；信号传递原则还要求公司在决策时不仅要考虑行动方案本身，还要考虑该项行动可能给人们传达的信息。引导原则引导原则是指当所有办法都失败时，寻找一个可以信赖的榜样作为自己的引导。引导原则是行动传递信号原则的一种运用。引导原则不会帮你找到最好的方案，却常常可以使你避免采取最差的行动，它是一个次优化准则。引导原则的一个重要应用是行业标准概念，另一个重要应用就是“自由跟庄”概念。有关创造价值的原则（是对增加企业财富基本规律的认识）有价值的创意原则有价值的创意原则，是指新创意能获得额外报酬。有价值的创意原则主要应用于直接投资项目，此外还可应用于经营和销售活动。比较优势原则比较优势原则是指专长能创造价值。在市场上要想赚钱，必须发挥你的专长。比较优势原则的依据是分工理论，让每一个人去做最适合他做的工作，让每一个企业生产最适合它生产的产品，社会的经济效率才会提高。比较优势原则的一个应用是“人尽其才、物尽其用”；另一个应用是优势互补。比较优势原则要求企业把主要精力放在自己的比较优势上，而不是日常的运行上。期权原则期权是指不附带义务的权利，它是有经济价值的。期权原则是指在估价时要考虑期权的价值。如可转换债券就属于附带了一项权利，属于期权。广义的期权不限于财务合约，任何不附带义务的权利都属于期权。有时一项资产附带的期权比该资产本身更有

价值。净增效益原则净增效益原则是指财务决策建立在净增效益的基础上，一项决策的价值取决于它和替代方案相比所增加的净收益。净增效益原则的应用领域之一是差额分析法，也就是在分析投资方案时只分析它们有区别的部分，而省略其相同的部分；另一个应用是沉没成本概念，沉没成本与将要采纳的决策无关，因此在分析决策方案时应将其排除。如投资管理中计算现金净流量时，现金净流量是指特定项目引起的增量现金流量的概念。有关财务交易的原则（是人们对于财务交易基本规律的认识）

风险报酬权衡原则风险报酬权衡原则是指风险和报酬的对等原则，投资人必须对报酬和风险作出权衡，为追求较高报酬而承担较大风险，或者为减少风险而接受较低的报酬。所谓“对等关系”，是指高收益的投资机会必然伴随巨大风险，风险小的投资机会必然只有较低的收益。

投资分散化原则投资分散化原则，是指不要把全部财富都投资于一个公司，而要分散投资。投资分散化原则的理论依据是投资组合理论。投资组合理论认为，若干种股票组成的投资组合，其收益是这些股票收益的加权平均数，但其风险要小于这些股票的加权平均风险，所以投资组合能降低风险。

资本市场有效原则资本市场有效原则，是指在资本市场上频繁交易的金融资产的市场价格反映了所有可获得的信息，而且面对新信息完全能迅速地做出调整。资本市场有效原则要求理财时重视市场对企业的估价。资本市场有效原则要求理财时慎重使用金融工具。如果资本市场是有效的，购买或出售金融工具的交易净现值就为零。即在资本市场上，只获得与投资风险相称的报酬，也就是与资本成本相同的报酬，很难增加股东财富。企业要增加股东财富，只

能靠生产经营活动，因为只有生产经营活动才能获得持续稳定的收益。货币时间价值原则，是指在会计进行账务计量时要考虑货币时间价值因素。“货币的时间价值”是指货币在经过一定时间的投资和再投资所增加的价值。货币时间价值原则的依据是货币投入市场后其数额会随着时间的延续而不断增加。货币时间价值原则的首要应用是现值概念，另一个重要应用是“早收晚付”观念。（5）金融市场上利率的构成 $\text{利率} = \text{纯粹利率} + \text{通货膨胀附加率} + \text{风险附加率}$ 纯粹利率 $= \text{无风险收益率}$

1、关于现金流转下列说法中不正确的是（ ）。A．盈利的企业不会发生流转困难 B．从长期来看亏损企业的现金流转是不能维持的 C．从短期看，在固定资产重置之前，亏损额小于折旧额的企业应付日常开支并不困难 D．通货膨胀也会使企业遭受现金短缺困难 E．扩充的企业现金流转通常不平衡

2. 经营者的目标与股东不完全一致，有时为了自身的目标而背离股东的利益，这种背离表现在（ ）。A．道德风险 B．公众利益 C．社会责任 D. 逆向选择 E．社会目标

答案：1.A 现金流转不平衡的内因包括盈利、亏损和扩充等。盈利的企业也可能由于抽出过多现金而发生临时流转困难；对于亏损企业而言，从长期观点看，亏损企业的现金流转是不可能维持的，对于亏损额小于折旧额的企业，因为折旧和摊销不用支付现金，在固定资产重置之前，故应付日常的现金开支并不困难；任何要迅速扩大经营规模的企业，都会遇到相当严重的现金短缺问题，这是正常的。在外因中，通货膨胀也会导致企业现金短缺。2.A, D 道德风险：经营者为了自己的目标，不是尽最大努力去实现企业财务管理的目标。逆向选择：经营者为了自己的目标，背离股

东的目标。相关链接：2009年注册会计师财务管理学习方法2009年注册会计师考试如何学好《财务管理》这门课程2009年注会《财务成本管理》新制度考生报考要点2009年注册会计师《财务成本管理》高分技巧2009年注册会计师考试必须掌握的财管公式2009年注册会计师考试免费试听！
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