

# 学习子情境 现金管理

## 第一部分 知识点回顾

### 一、现金管理

#### (一) 现金的持有动机和成本

1、持有动机。可以分为交易动机、预防动机、投机动机、其他动机。

交易动机：为维持正常的生产经营活动而持有的现金；

预防动机：为应付紧急情况而持有的现金；

投机动机：为把握市场投资机会，获取较大收益而持有的现金；

其他动机：为其他特定动机而持有的现金。

2、现金的成本。包括持有成本、转换成本、短缺成本。

持有成本：企业因保有一定量的现金而增加的管理成本和因此丧失的再投资收益；

转换成本：企业用现金取得短期有价证券和将短期有价证券换回现金时付出的交易费用；

短缺成本：在现金持有量不足而又无法通过短期有价证券转换获取现金时所造成的损失。

#### (二) 最佳现金持有量

企业持有的相关总成本最小的现金持有量。

1、成本分析模式。成本分析模式是根据现金有关成本，分析预测其总成本最低时现金持有量的一种方法。运用成本分析模式确定现金最佳持有量时，只考虑因持有一定量的现金而产生的机会成本及短缺成本，而不予考虑管理费用和转换成本。这种模式下，最佳现金持有量，就是持有现金而产生的机会成本与短缺成本之和最小时的现金持有量。

2、存货模式。是将存货经济订货批量模型原理用于确定目标现金持有量，其着眼点也是现金相关成本之和最低。这里所说的最佳现金持有量是指能够使现金管理的 opportunity cost 与转换成本之和保持最低的现金持有量。当持有现金的 opportunity cost 与证券变现的交易成本相等时，现金管理的总成本最低，此时的现金持有量即为最佳现金持有量。

#### (三) 现金日常管理

现金日常管理包括现金回收管理、现金支出管理和闲置现金投资管理。

1、现金回收管理。现金回收管理的目的是尽快收回现金，加速现金的周转。主要方法有邮政信箱法和银行业务集中法等。

2、现金支出管理。现金支出管理的关键是尽可能延缓现金的支出时间。延期支付账款的方法主要有：合理利用浮游量、推迟支付应付款、采用汇票付款、改换工资发放方式等。

3、闲置现金投资管理。企业应在确保资金安全和及时回收的前提下对暂时闲置的现金进行合理的短期投资。

## 第二部分 职业判断能力训练

### 一、单项选择题

1、现金短缺成本与现金持有量之间的关系是（ ）。

- A、同向变动                      B、反向变动  
C、无明确变动比例              D、不相关

2、下列项目中属于持有现金的机会成本的是（ ）。

- A、现金管理人员工资                      B、现金安全措施费用  
C、现金被盗损失                            D、现金的再投资收益
- 3、对现金折扣的表述正确的是（    ）。
- A、现金折扣又叫商业折扣                B、折扣率越低，企业付出的代价越高  
C、目的是为了加快账款的收回          D、为了增加利润，应当取消现金折扣
- 4、企业持有现金的动机包括交易性动机、预防性动机和投机性动机，企业为满足交易性动机而持有现金，所需考虑的主要因素是（    ）。
- A、企业维持日常周转及正常商业活动的能  
B、企业临时融资能力  
C、企业对待风险的态度  
D、金融市场投资机会的多少
- 5、某企业每月现金需要量为 250000 元，现金及有价证券的每次转换金额为 50000 元、每次转换成本为 400 元，则每月现金的转换成本为（    ）。
- A、2000 元    B、12500 元    C、4000 元    D、5000 元
- 6、持有过量现金可能导致的不利后果是（    ）。
- A、财务风险加大                          B、收益水平下降  
C、偿债能力下降                          D、资产流动性下降
- 7、下列有关现金的成本中，属于固定成本性质的是（    ）。
- A、现金管理成本  
B、占用现金的机会成本  
C、转换成本中的委托买卖佣金  
D、现金短缺成本
- 8、某企业现金收支状况比较稳定，预计全年（按 360 天计算）需要现金 10 万元，现金与有价证券的转换成本为每次 100 元，有价证券的年利率为 10%，每短缺 100 元现金的成本为 20 元，则运用存货模式确定的最佳现金持有量为（    ）元。
- A、14162                                  B、14142                                  C、15162                                  D、15142

## 二、多项选择

- 1、企业运用存货模式确定最佳现金持有量所依据的假设包括（    ）。
- A、所需现金只能够通过银行借款取得  
B、预算期内现金需要总量可以预测  
C、现金支出过程比较稳定  
D、证券利率及交易成本可以知道
- 2、在持有现金的动机中，预防性动机是指企业需要维持充足现金，以应付突发事件。那么为应付意料不到的现金需求，企业需要掌握的现金取决于（    ）。
- A、愿意冒缺少现金风险的程度  
B、预测现金收支可靠的程度  
C、企业临时融资的能力  
D、金融市场投资机会的多少
- 3、下列属于现金管理要求的有（    ）。
- A、尽量减少现金持有量  
B、尽量减少闲置资金  
C、要尽早地安排所需要的现金  
D、现金的安排要与现金需要的时间尽量衔接

### 三、判断题

- 1、在利用成本分析模式和存货模式确定现金最佳持有量时，都可以不考虑管理成本的影响。( )
- 2、企业进行正常的短期投资活动所需要的现金，属于正常交易动机所需现金。( )
- 3、企业之所以持有有一定数量的现金，主要是出于交易动机、预防动机和投机动机。( )
- 4、企业现金持有量过多会降低企业的收益水平。( )
- 5、在利用成本分析模式和存货模式确定现金最佳持有量时，都可以不考虑现金管理成本的影响。( )

### 四、计算分析题

某企业有 ABCD 四种现金持有方案，各方案有关成本资料如表 4—1：

表 4—1 现金持有方案 单位：元

方 案	A 方案	B 方案	C 方案	D 方案
现金持有量	30000	40000	50000	60000
机会成本率	8%	8%	8%	8%
管理成本	3000	3000	3000	3000
短缺成本	3000	1000	500	0

要求：计算该企业的最佳现金持有量。

## 第三部分 职业实践能力训练

### 项目训练一： 现金管理制度设计

#### 一、任务目标

- 1、提出制订现金管理制度应遵循的法规和依据
- 2、提出财务部门现金管理内部控制的建议。
- 3、提出财务部门现金管理人员配备的建议。
- 4、拟订企业现金管理的主要内容。
- 5、制订现金管理制度。

#### 二、任务描述

本项目所指的现金包括库存现款和视同现金的各种银行存款、流通证券等。企业现金管理制度设计主要包括：明确现金管理人员的要求以及现金管理的主要内容、健全现金管理的内部控制流程、制定企业的现金管理制度。由于现金是企业流动性最强、收益性最低的资产，为了确定合理的现金持有量，加强现金管理制度的设计十分重要。由于现金管理制度设计与企业性质、类型、规模和管理要求密切相关，因此，现金管理制度设计必须依据企业的实际情况实施。

本任务要求：一是选择一家以上的企业调研设计现金管理制度；二是企业性质可以是上市公司、股份制和合伙制等企业；三是企业类型可以是工业或商业；四是企业规模以中小企业为主。

#### 三、操作准备

- 1、学生分组。将学生按 6—8 人为一组，选定正副组长负责组内工作。
- 2、联系企业。按一组学生一个企业联系，企业性质、类型、规模齐全。
- 3、制订工作计划书。每个小组制订一份工作计划书，工作计划书根据工作内容，由小组学生讨论制订，并经指导老师审阅批准后实施。

#### 四、操作流程

- 1、指导老师分配各小组的调研设计企业。
- 2、各小组通过网络对调研设计企业的情况进行全面了解。
- 3、各小组讨论制订企业调研设计工作计划书。
- 4、指导老师审阅各小组企业现金管理制度设计工作计划书，并签批。
- 5、根据调研报告和设计报告要求制订调研提纲。
- 6、进入企业实地调研，一是听取财务经理介绍，二是咨询有关问题，三是对有关问题进行探讨。
- 7、各小组撰写企业现金管理制度设计的调研报告。
- 8、各小组撰写企业现金管理制度设计的策划书。
- 9、各小组制作 PPT 汇报交流材料。

#### 五、实训材料

##### (一) 任务工单

指导老师分配的调研设计企业。

##### (二) 完成任务

##### 1、调研设计工作计划书

企业现金管理制度调研设计工作计划书

调研设计主要内容	实施时间	实施形式	主要负责人
(一) 企业概况			
1、企业名称、性质、法人代表			
2、企业生产经营范围			
3、企业机构设置与人员配备			
4、企业财务情况			
5、企业管理情况等			
(二) 现金管理			
1、现金管理人员配备			
2、现金管理人员职责			
3、现金管理人员要求			
4、现金管理内部控制			
5、现金管理工作流程			
6、现金管理情况等			
(三) 讨论评价			
1、现金管理的优点			
2、现金管理的不足			
3、现金管理的改进			
4、现金管理制度设计调研报告			
(四) 设计意见			

1、现金管理岗位设置建议			
2、现金管理人员岗位职责			
3、现金管理主要内容			
4、现金管理主要制度			
5、现金管理工作流程			
6、现金管理制度设计报告			
其他：			
学习小组组长：		学习小组成员：	
		年 月 日	
指导老师审阅意见：			
		签名：	
		年 月 日	

## 2、调研报告

<p>企业现金管理制度调研报告</p> <p>一、企业概况介绍</p> <p>二、企业财务部门情况介绍</p> <p>三、企业现金管理情况介绍</p> <p>四、企业现金管理评价</p> <p>五、企业现金管理建议</p> <p style="text-align: right;">学习小组成员签字：</p>
---

## 3、设计报告

<p>企业现金管理制度设计报告</p> <p>一、企业基本情况</p> <p>二、财务部门现金管理岗位设置建议</p> <p>三、财务部门现金管理人员岗位职责</p> <p>四、现金管理主要内容</p> <p>五、现金管理主要制度</p> <p>六、现金管理工作流程</p> <p>七、现金管理制度优化</p> <p style="text-align: right;">学习小组成员签字：</p>
---

## 六、讨论评价

- 1、各小组用 PPT 汇报交流，限时不超过 10 分钟。
- 2、各小组听取汇报交流并打分互评。
- 3、指导老师打分并点评。

## 第四部分 职业拓展能力训练

### 第五部分 考核记录表

学习情境序号	作业考核（80%）				过程考核（20%）								总分
	考核主体	职业判断能力训练	职业实践能力训练	职业拓展能力训练	合计	考核主体	工作设计	过程实施	职业态度	合作交流	资源利用	组织纪律	
学习情境	教师				教师（70%）								
					小组（30%）								

### 第六部分 教师评价与自我评价

学习情境序号	教师评语	自我评价
学习情境		