

# 融资需求怎么计算|如何预测企业的外部融资需求-股识吧

## 一、融资成本该怎么计算？

1、融资成本的计算公式如下：

融资成本=每年的用资费用 / ( 筹资数额筹资费用 )。

2、一般而言，企业融资成本包括用资费用和筹资费用两部分，由于大多数小微企业的贷款金额（筹资数额）较少，企业的信誉较低，在融资过程中支付的其他费用（筹资费用）相对较高。

扩展资料：一般情况下，融资成本指标以融资成本率来表示：融资成本率=资金使用费 ÷ (融资总额-筹资费用)。

这里的融资成本即是资金成本，是一般企业在融资过程中着重分析的对象。

但从现代财务管理理念来看，这样的分析和评价不能完全满足现代理财的需要，我们应该从更深层次的意义上来考虑融资的几个其他相关成本。

首先是企业融资的机会成本。

就企业内源融资来说，一般是“无偿”使用的，它无需实际对外支付融资成本(这里主要指财务成本)。

但是，如果从社会各种投资或资本所取得平均收益的角度看，内源融资的留存收益也应于使用后取得相应的报酬，这和其他融资方式应该是没有区别的，所不同的只是内源融资不需对外支付，而其他融资方式必须对外支付以留存收益为代表的企业内源融资的融资成本应该是普通股的盈利率，只不过它没有融资费用而已。

其次是风险成本，企业融资的风险成本主要指破产成本和财务困境成本。

企业债务融资的破产风险是企业融资的主要风险，与企业破产相关的企业价值损失就是破产成本，也就是企业融资的风险成本。

财务困境成本包括法律、管理和咨询费用。

其间接成本包括因财务困境影响到企业经营能力，至少减少对企业产品需求，以及没有债权人许可不能作决策，管理层花费的时间和精力等。

最后，企业融资还必须支付代理成本。

资金的使用者和提供者之间会产生委托—代理关系，这就要求委托人为了约束代理人行为而必须进行监督和激励，如此产生的监督成本和约束成本便是所谓的代理成本。

另外，资金的使用者还可能进行偏离委托人利益最大化的投资行为，从而产生整体的效率损失。

参考资料：百科--融资成本

## 二、融资需求预测方法有哪几种？

因素分析法 报表法 线性回归法

## 三、如何预测企业的外部融资需求

销售百分比法预测企业的外部融资需求：财务预测的销售百分比法，假设资产、负债的费用与销售收入存在稳定的百分比关系，根据预计销售额和相应的百分比预计资产、负债和所有者权益，然后利用会计等式确定融资需求。

具体可以根据统一的财务报表数据预计，也可以使用经过调整的用于管理的财务报表数据预计。

总额法的基本步骤（下面均使用经过调整的用于管理的财务报表数据预计）（1）

计算各项经营资产和经营负债占销售收入的百分比（根据基期数据计算）；

经营资产、经营负债相关知识见改进的财务分析体系（2）预计各项经营资产和经营负债

各项经营资产（负债）=预计销售收入×各项目销售百分比（3）计算资金

总需求=预计净经营资产合计-基期净经营资产合计 净负债=金融负债-

金融资产通常，筹资的优先顺序是：1.动用现存的金融资产；

2.增加留存收益；

3.增加金融负债；

4.增加股本（4）预计可以动用的金融资产可动用金融资产=基期金融资产-

维持正常经营所必须的金融资产（5）预计增加的留存收益 留存收益增加=预计销

售额×计划销售净利率×（1-股利支付率）（6）预计需从外部增加的资金 外部融

资需要量=资金总需求量 - 可以动用的金融资产 - 留存收益增加增加额法下预计需

从外部增加的资金 =增加的经营资产 - 增加的经营负债 - 可以动用的金融资产 - 留

存收益增加=增加的销售收入×经营资产销售百分比 - 增加销售收入×经营负债销

售百分比 - 可以动用的金融资产 - 预计销售额×计划销售净利率×（1-股利支付率

）由于企业要以发展求生存，销售增长是任何企业都无法回避的问题。

企业增长的财务意义是资金增长。

在销售增长时企业往往需要补充资金，这主要是因为销售增加通常会引起存货和应

收账款等资产的增加。

销售增长得越多，需要的资金越多。

如果假设销售增长和融资需求之间存在正比例函数关系，则销售额每增长1元需要

追加的外部融资额称为“外部融资额占销售增长的百分比”，简称“外部融资销售

增长比”。

假设企业可动用的金融资产为0，则外部融资销售增长比 = 经营资产销售百分比 -

经营负债销售百分比 - 计划销售净利率×[(1+销售增长率)÷销售增长率]×(1

-股利支付率) 那么外部融资额 = 外部融资销售增长比×销售增长其他预测方法还

有：使用回归分析技术、通过编制现金预算预测财务需求、使用计算机进行财务预测。

## 四、给我个融资计算公式和计算过程

- 一、授信额度  $(\text{自有现金} + \text{自身持有股票} \times \text{折算率}) / 0.5$  (或0.3) 由券商定融资(融券)所使用的保证金额度不能超过券商授信额度。
- 二、融资买入保证金比例  $= 1 - \text{证券A折算率} + 0.5$  (或0.3) 融券卖出保证金比例  $= 1 - \text{证券B折算率} + 0.5$  (或0.3) + 0.1
- 三、可融资买入市值(可融券卖出市值)  $= (\text{自有现金} + \text{自身持有股票} \times \text{折算率}) / \text{标的证券保证金比例}$
- 四、可融资买入标的证券股数(可融券卖出标的证券股数)  $= \text{可用保证金余额} / \text{标的证券保证金比例} / \text{市价}$  (成交价/每股价格)
- 五、融资(融券)负债金额  $= \text{融资买入}$  (融券卖出) 标的证券数量 \* 成交价格
- 六、占用保证金额  $= \text{融资买入}$  (融券卖出) 标的证券数量 \* 成交价格 \* 标的证券保证金比例

## 五、融资余额到底是怎么计算的？

因素分析法 报表法 线性回归法

## 六、请高手指点：如何计算公司未来资金的需求量？

展开全部从财务管理的角度来看，预测未来资金的需求量，要看公司对未来确定的销售增长率，同时一般假设公司要保持与目前相同的资产负债结构和留存收益率。比如公司基期的销售额为1000万元，未来的销售增长率为10%(销售成本也同比增长时)，留存收益率为40%，资产负债率为70%时，留存收益便增长了40万元(所有者权益仅通过留存收益来增加)，为维持公原有资产负结构，其资产需要量为133万元(包括留存收益的40万元和需通过举债筹措的93万元)

## 七、流动资金需求中自有资金如何测算

企业自有资金=资产-负债=所有者权益。

所有者权益包括实收资本、资本公积和留存收益，其中留存收益包括盈余公积和未分配利润。

实收资本和资本公积一般来源于企业的资本投入。

而留存收益则来源于企业盈利产生的资本增值，也就是说，实收资本和资本公积和企业自身的生产经营无关，留存收益则是企业生产经营实绩的体现。

而项目资本金是指在投资项目总投资中，由投资者认缴的出资额。

从两者的比较可以看出，所有者权益的范围包括了项目资本金。

所有者权益中的实收资本和资本公积属于项目资本金，而所有者权益中的留存收益则一般不属于项目资本金的范畴，但特殊情况下的留存收益也可能构成项目资本金。

扩展资料：自有资金组成：各个企业由于生产资料所有制形式和财务管理体制的不同，取得自有资金的渠道也不一样。

全民所有制企业的自有资金构成：一部分来自国家财政拨款，以及固定资产的无偿调入等；

一部分来自企业内部积累，即按国家规定，从成本和税后留利中提存的各项专用基金。

此外，还来自定额负债，即企业根据有关制度和结算程序的规定，对应付和预收的款项中能够经常使用的一部分资金。

例如，应交税金，应交利润，预提费用，以及某些生产周期长、按完工程度预收的货款中能够经常支配使用的部分。

定额负债在财务处理上视同企业自有流动资金参加周转。

集体所有制企业的自有资金的构成：集体所有制企业的自有资金，主要来自劳动群众投入的股金和由企业内部积累形成的公积金、公益金及其他各项专用基金。

参考资料来源：百科—自有资金

## 八、如何测算流动资金贷款需求量

展开全部流动资金贷款需求量的测算参考流动资金贷款需求量应基于借款人日常生产经营所需营运资金与现有流动资金的差额（即流动资金缺口）确定。

一般来讲，影响流动资金需求的关键因素为存货（原材料、半成品、产成品）、现金、应收账款和应付账款。

同时，还会受到借款人所属行业、经营规模、发展阶段、谈判地位等重要因素的影响。

银行业金融机构根据借款人当期财务报告和业务发展预测，按以下方法测算其流动资金贷款需求量：一、估算借款人营运资金量借款人营运资金量影响因素主要包括现金、存货、应收账款、应付账款、预收账款、预付账款等。

在调查基础上，预测各项资金周转时间变化，合理估算借款人营运资金量。

在实际测算中，借款人营运资金需求可参考如下公式：营运资金量 = 上年度销售收入 × (1 - 上年度销售利润率) × (1 + 预计销售收入年增长率) / 营运资金周转次数  
其中：营运资金周转次数 = 360 / (存货周转天数 + 应收账款周转天数 - 应付账款周转天数 + 预付账款周转天数 - 预收账款周转天数)  
周转天数 = 360 / 周转次数  
应收账款周转次数 = 销售收入 / 平均应收账款余额  
预收账款周转次数 = 销售收入 / 平均预收账款余额  
存货周转次数 = 销售成本 / 平均存货余额  
预付账款周转次数 = 销售成本 / 平均预付账款余额  
应付账款周转次数 = 销售成本 / 平均应付账款余额

二、估算新增流动资金贷款额度  
将估算出的借款人营运资金需求量扣除借款人自有资金、现有流动资金贷款以及其他融资，即可估算出新增流动资金贷款额度。  
新增流动资金贷款额度 = 营运资金量 - 借款人自有资金 - 现有流动资金贷款 - 其他渠道提供的营运资金

三、需要考虑的其他因素  
(一) 各银行业金融机构应根据实际情况和未来发展情况(如借款人所属行业、规模、发展阶段、谈判地位等)分别合理预测借款人应收账款、存货和应付账款的周转天数，并可考虑一定的保险系数。  
(二) 对集团关联客户，可采用合并报表估算流动资金贷款额度，原则上纳入合并报表范围内的成员企业流动资金贷款总和不能超过估算值。

(三) 对小企业融资、订单融资、预付租金或者临时大额债项融资等情况，可在交易真实性的基础上，确保有效控制用途和回款情况下，根据实际交易需求确定流动资金额度。  
(四) 对季节性生产借款人，可按每年的连续生产时段作为计算周期估算流动资金需求，贷款期限应根据回款周期合理确定。

## 九、怎么计算企业流动资金需求？

编制现金预算，确定需要补充的现金数量就是当年的流动资金需求。

现金预算具体内容  
销售预算 只要商品经济存在，任何企业都必须实行以销定产。因此，销售预算就成为编制全面预算的关键，是整个预算的起点，其他预算都以销售预算作为基础。

生产预算 生产预算是在销售预算的基础上编制出来的，其主要内容有销售量、期初和期末存货、生产量。

由于存在许多不确定性，企业的生产和销售时间上和数量上不能完全一致。

直接材料预算

直接材料预算，是以生产预算为基础编制的，同时要考虑原材料存货水平。

直接材料预算的主要内容有直接材料的单位产品用量、生产需用量、期初和期末存量等。

直接人工预算 直接人工预算也是以生产预算为基础编制的，其主要内容有预计产

量、单位产品工时、人工总工时、每小时人工成本和人工总成本。

制造费用预算 制造费用按其习性，可分为变动制造费用和固定制造费用。

变动制造费用预算以生产预算为基础来编制，可根据预计生产量和预计的变动制造费用分配率来计算。

产品成本预算 产品成本预算，是生产预算、直接材料预算、直接人工预算和制造费用预算的汇总。

其主要内容是产品的单位成本和总成本。

销售费用和管理费用预算

销售费用预算，是为了实现销售预算所需支付的费用预算。

它以销售预算为基础，要分析销售收入、销售利润和销售费用的关系，力求实现销售费用的最有效使用。

现金预算 现金预算是有有关预算的汇总，由现金收入、现金支出、现金多余或不足、资金的筹集和运用四个部分组成。

“ 现金收入 ” 部分包括期初现金余额和预算期现金收入，现金收入的主要来源是销货收入。

年初的“ 现金余额 ” 是在编制预算时预计的；

“ 销货现金收入 ” 的数据来自销售预算；

“ 可供使用现金 ” 是期初现金余额与本期现金收入之和。

“ 现金支出 ” 部分包括预算的各项现金支出。

其中“ 直接材料 ”、“ 直接人工 ”、“ 制造费用 ”、“ 销售与管理费用 ” 的数据，分别来自前述有关预算；

“ 所得税 ”、“ 购置设备 ”、“ 股利分配 ” 等现金支出的数据分别来自另行编制的专门预算。

“ 现金多余或不足 ” 是现金收入合计与现金支出合计的差额。

差额为正，说明收入大于支出，现金有多余，可用于偿还借款或用于短期投资；

差额为负，说明支出大于收入，现金不足，需要向银行取得新的借款。

预计的现金收入主要是销售收入，还有一少部分的其他收入，所以预计现金收入的数额主要来自于销售预算。

预计的现金支出主要指营运资金支出和其他现金支出。

具体包括采购原材料、支付工资、支付管理费、营业费、财务费等其他费用以及企业支付的税金等。

现金预算通过对企业的现金收入、支出情况的预计推算出企业预算期的现金结余情况。

如果现金不足，则提前安排筹资，避免企业在需要资金时“ 饥不择食 ”；

如果现金多余，则可以采取归还贷款或对有价证券进行投资，以增加收益。

现金预算的步骤 1、确定现金收入 2、计划现金支出 3、编制现金预算表

## 参考文档

[下载：融资需求怎么计算.pdf](#)

[《股票为什么要看13日k线》](#)

[《股权转让受让方交什么税》](#)

[《股票大跌会影响债券吗》](#)

[《支付宝基金周末有盈亏吗》](#)

[下载：融资需求怎么计算.doc](#)

[更多关于《融资需求怎么计算》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/author/75858750.html>