注册会计师考试《财务成本管理》应对策略

浙江财经学院　戴娟萍

一、认真学习考试辅导教材

笔者认为,在新的注册会计师考试制度下,考生对教材内容的理解和把握将比以往显得更加重要。考生应深入分析考试大纲及教材中的例题，将主要精力投入到对教材的精读和理解上,并注意精读的技巧与方法。

1. 全面复习,精读教材。考卷中的客观题有30余道,知识点覆盖面广。因此,考生一定要做好全面复习,忌盲目猜题或押题。由于新教材融汇了许多学者的观点,加之财务成本管理学科自身的特点,教材的难度将有所上升,因此考生在阅读教材时务求读懂,忌“扫描”。

2. 归纳总结。在阅读教材时,考生一定要注意归纳总结,做到边看边记，读完一章后应及时回忆其主要内容以加深印象，并根据自己的学习习惯对知识点进行总结，整理相关公式,在理解的基础上将书读“薄”。

3. 掌握重要考点。考卷中的主观题一般都涉及教材中的一些重要考点,因此一定要掌握并融会贯通重要的考点知识。《财务成本管理》中的重要考点包括:财务指标分析、杜邦财务分析体系(传统的与改进的)、项目投资现金流量的测算、投资决策评价指标与运用、不确定性投资决策、债券价格与套利、投资组合的选择与资本资产定价模型、期权定价和投资的实物期权分析、资本成本计算与资本结构决策、资金需要量预测、租赁决策、现金股利与股票股利、相对估值法、折现现金流量法、作业成本计算、作业分析、标准成本差异分析、本量利分析、变动成本法、短期经营决策、财务预算编制、投资中心和利润中心评价指标等。对这些重要考点知识的掌握,不仅要知道其是什么,而且要知道其是为什么,考生需要在精读教材例题的基础上做相关练习加深对这些知识的理解。

4. 理解教材难点。笔者通过分析与总结,认为以下难点知识成为考点的概率较高:改进的杜邦财务分析体系、项目投资现金流量估算与评价指标的计算、不确定性投资决策、投资

对上述所有新增考点,考生不宜均衡安排复习时间,而应有所侧重。下表按重要性等级对新增考点进行了分类(“★”越多,内容越重要)。

新增考点的重要性等级分类统计表

新增考点	具　体　内　容	重要性
变化内容	增值税、消费税、营业税、企业所得税	★★★
新增税务服务	国际税收协定、税务代理、税收筹划	★★
新增税种	耕地占用税、车辆购置税	★

3. 综合运用的难度较以往有所降低,主要体现在综合题上。2009年《税法》科目命题的综合性主要体现在如下几个方面:①同一纳税人一个纳税期间应缴纳哪些税?各税种之间的关系如何?例如:某资源开采企业开采、销售资源的行为,应缴哪些税?②同一税种涉及多项政策的运用。③同一业务涉及不同纳税人时各方该缴哪些税,如何计算?例如:某房地产公司将新开发的房地产销售给居民,各方应缴哪些税?如何计算各税种的应纳税额?

根据前文的分析，下文我们对2009年新考试制度下《税法》科目命题情况进行了预测:

第一部分(★)。①框架内容:税法概论。预测分值:2分左右。命题方式:选择题。考试重点:税法概念、税收法律关系、税法要素、税收立法、税收征管权限划分。②框架内容:税收征管法和税务行政法制。预测分值:4分左右。命题方式:以选择题为主,也可与实体法混合、以综合题出现。考试重点:税务管理、办税程序、纳税检查、处罚规则、诉讼复议等程序性规定。

第二部分(★★)。①框架内容:除第三部分以外的其他各税种(11个)。预测分值:25~30分。命题方式:以选择题为主,也可以计算题、综合题出现。考试重点:客观题,考察税法基本要素和税收优惠;主观题,常与其他税种融合在一起命制计算题、综合题等题型。②框架内容:税务服务业务。预测分值:5~10分。命题方式:选择题。考试重点:国际税收、税收管辖权、国际重复课税、国际避税与反避税、国际税收协定;税务代理的产生、特点、作用、范围、法律责任;税务咨询和税收筹划的基本方法、风险控制。

第三部分(★★★)。①框架内容:流转税。预测分值:30分左右。命题方式:所有题型。考试重点:税种联合,考察考生的计算和综合技能。②框架内容:所得税(企业、个人)。预测分值:25分左右。命题方式:所有题型。考试重点:基本税制要素、应纳税所得额的计算、税收优惠、税收征管。

总体评价。框架内容:章章有考点、知识层面考核力度加大、操作层面难度有所降低。预测分值:100分。命题方式:单选题、多选题、计算题、综合题。考试重点:三大流转税+两大所得税+新增考点。

由于旧考试制度下的考试沿用的是2008年的教材，其考试重点与命题模式有一定的延续性和参照标准，在此不再赘述。○

组合风险、债券价格与套利、期权定价、投资的实物期权分析、存货保险储备、资本结构决策、资金需要量预测、租赁决策、折现现金流量估值法、作业分析、标准成本差异分析等。考生一定要认真学习,力求理解这些知识。

此外,考生还应对本学科新增或新修订的内容给予适当关注,并针对性地进行相关练习。

二、掌握关键公式,辅以适度练习

注册会计师财务成本管理考试中的主观题大部分涉及公式的运用,不少客观题也涉及公式的考核。客观题一般从三个方面来考核考生对公式的掌握程度:运用公式进行计算或套算;确定影响某一财务要素的因素;分析某一因素上升或下降时,分析指标会发生什么变化。

1. 重点掌握关键公式。考生应该把主要精力放在关键公式的记忆与掌握上,其他非关键性的公式和模型可以在理解的基础上借助关键公式加强记忆。

例如,教材中有关"财务分析"内容的公式有70余个,其中最为关键的有:净资产收益率=营业净利率×资产周转率×权益乘数,净资产收益率=净经营资产利润率+(净经营资产利润率-税后利息率)×净财务杠杆,把握这两个公式及与此相关的财务指标计算公式对于掌握财务分析相关知识至关重要。又如教材中有关"财务估计"内容的公式有20余个,其中的关键公式有:复利现值=终值×复利现值系数、年金现值=年金×年金现值系数、年金终值=年金×年金终值系数、有效年利率与年度百分比利率关系式、期望值、标准差、变化系数、综合标准差计算公式。教材中有关"投资管理"内容的关键公式主要有:营业现金流量=净利润+非付现费用=税后收入-税后付现成本+非付现费用抵税、回收长期资产现金流量=变现价值+(账面价值-变现价值)×所得税税率、名义报酬率=(1+实际报酬率)×(1+通货膨胀率)-1。

笔者总结了一些记忆公式的技巧,列示如下以供读者及考生参考:

(1)借助公式运用的特殊条件加强记忆。例如,经营杠杆系数=息税前利润变动率/销售量变动率,经营杠杆系数=边际贡献/(边际贡献-固定成本),前面的公式是用当年数据计算当年的经营杠杆系数,后面的公式是用基期的数据计算下一年经营杠杆系数;可持续增长率=营业净利率×资产周转率×权益乘数×留存比率/(1-营业净利率×资产周转率×权益乘数×留存比率)是运用当年数据计算当年可持续增长率,如果满足可持续增长的5个假设条件,则可用其预测下一年度增长率;折现现金流量估值法中的加权平均成本法适用于保持固定的债务与权益比率企业的估值;调整现值法主要适用于利息保障倍数或债务水平不变企业的估值,如果资本结构中基础证券的价值或利息税盾难以确定时则要用股权现金流量法估值。

(2)在理解的基础上加强记忆。例如,如果掌握了普通年金终值和现值的计算,则即付年金终值、即付年金现值、偿债基金系数、投资回收系数、递延年金现值和永续年金现值的涵义及计算也就容易理解了;理解了资金时间价值的涵义后,对于项目投资净现值和内含报酬率、债券的价格、收益率与套利、股票的估值、融资租赁的净现值、折现现金流量估值法等内容的理解与计算就比较容易了。

(3)借助命名规律加强记忆。例如,叫某某率的,在前的放分母,在后的放分子,如资产负债率、营业净利率、净资产收益率等;叫某某比或某某比率的,在后的放分母,在前的放分子,如外部融资销售增长百分比、现金流动负债比率;叫某某率的,分母通常为营业收入,如税后经营利润率;叫某某周转率的,一般是用相应的周转额除以某资产的平均余额,除存货周转率分母用营业成本外,其他均用营业收入,各项资产的周转期均为计算期天数除以周转率。

(4)融会贯通。例如,经营杠杆系数就是利润对销售量的敏感系数,无杠杆资本成本就是税前加权平均资本成本,自由现金流量就是税后经营利润扣除投资资本的增加(净负债和股东权益增加或净经营资产增加)后的余额,股权自由现金流量则为净利润扣除股权净投资(股东权益增加)后的余额等。考生可用小卡片将相关章节的主要公式记录下来,粘贴在教材每章的起始或结尾处以方便记忆。

2. 做练习题训练解题思路,提高解题速度。财务成本管理试题的计算量较大,做习题是掌握和理解公式的有效方法之一,也是提高解题速度的有效方法。笔者建议选择一本专业培训机构推出的辅导书进行针对性的练习,千万不要陷于"题海"战术之中。

三、合理安排考试时间,灵活运用解题技巧

注册会计师执业资格考试的特点是题量大、时间紧,这就要求考生分清轻重缓急,先易后难,合理分配时间,把握好答题速度。一般来说,做两道综合题需要花40分钟左右的时间,做五道计算题需要花50分钟左右的时间,至多用50分钟的时间来做客观题,此外还要留下10~15分钟的时间进行检查。因此,每道单选题的解答时间宜控制在1分钟左右,每道多选题的解答时间不要超过2分钟。做不出的题目不妨先跳过,待做完会做的题目后用剩余的时间解答。

1. 选择题的解答。做选择题时,对很熟悉的知识点可直接选择;对把握不定的,应考虑先将备选答案中不正确或不符题意的选项删除,再从剩余选项中选出正确答案;对于不会做的题,可在交卷前进行猜测,不要空题。

2. 主观题的解答。首先要仔细研读题目要求,带着要求有针对性地看题目所给的资料,然后确定题目问题涉及的章节,回忆相关公式,判定已知什么,求解什么,以提高解题的解出率及正确率。由于主观题的评分规则是按步骤给分,因此解题时计算过程一定要列示。之于公式,要写上代入相关参数的公式,原始公式可写可不写。

3. 综合题的解答。综合题通常是把几个知识点联系起来考,所以要以开阔的思路将各知识点联系起来归纳和分析,并注意答题的系统性。从今年考试大纲中的样题来看,综合题的脉络将较以往清晰,题目中给出多个具体要求的可能性较大,所以,通常不需要在做题之前进行步骤与思路的分析,按所提问题顺次解答即可。○