

## 利用CVP分析法预测

### 流动资金贷款的经济效益

上海电力学院经济管理系 晋自力

CVP分析法是“成本—业务量—利润分析法”的简称。它的基本原理是利用成本习性,即根据成本总额(固定成本总额+变动成本总额)与业务量之间的依存关系,来预测未来可能实现利润情况或经营状况,使企业在正确的决策下,取得最大的经济利益。

CVP分析的基本财务模型是损益分界点,就是区分盈利和亏损的分界点,也就是收支相抵后没有盈亏的点。它一般用销售额或销售量来表示。公式如下:

损益分界点销售额( $S_b$ )=固定成本总额( $F$ )/[1-变动成本总额( $V$ )/销售收入总额( $S$ )] ①

或:损益分界点销售量( $Q$ )=固定成本总额( $F$ )/[产品销售单价( $P$ )-产品变动成本( $V$ )] ②

公式①中,1- $V/S$ 是每元销售额所提供的贡献利润额。公式②中 $P-V$ 是单位产品贡献利润额。

因此,贡献利润等于固定成本为保本,贡献利润大于固定成本为盈利,贡献利润小于固定成本为亏损。

利用CVP分析法的基本原理和基本财务模型可对流动资金贷款的经济效应进行预测,从而帮助信贷工作人员做出是否给予贷款的决策。

例:某工业企业经常保持流动资金贷款110 000元(年利率为7.92%),现又要求临时贷款100 000元,期限为一年(年利率7.2%)。这笔贷款用途合理,完全可以发放,但最终的经济效益如何呢?

首先,信贷人员应深入该企业作细致的调查研究,取得有

关方面的资料。假设取得下列资料(单位:元):

项目	甲产品	乙产品
年销售量(计划)	10 000	5 000
销售单价	10	15
单位变动成本	6	9
固定成本总额	30 000	25 000

通过计算可得下表(单位:元):

项目	甲产品	乙产品	合计
年销售收入	100 000	75 000	175 000
变动成本总额	60 000	45 000	105 000
固定成本总额	30 000	25 000	55 000

再利用CVP分析法进行贷款经济效益的预测。

第一步:在定额贷款110 000元情况下,进行损益分界点的分析: $S_b=(55 000+110 000 \times 7.92\%) / (1-105 000/175 000) = 159 280$ (元)。这就说明企业经常保持110 000元贷款时,销售额必须高于159 280元方有盈余。如果企业实现175 000元的计划销售任务,尚能盈利6 288元。即:

$$[(1-V/S) \times 175 000] - [F + (110 000 \times 7.92\%)] = 6 288 \text{ (元)}$$

第二步,在增加临时性贷款100 000元情况下,进行损益分界点的分析。 $S_b = [55 000 + (110 000 \times 7.92\%) + (100 000 \times 7.2\%)] / (1-105 000/175 000) = 177 280$ (元)

这说明企业再增加100 000元的贷款,销售额要高于177 280元方有盈余。如果企业实现175 000元的计划销售任务,则会发生亏损912元。即: $[(1-V/S) \times 175 000] - [F + (110 000 \times 7.92\%) + (100 000 \times 7.2\%)] = -912$ (元)

通过以上分析可见,该企业100 000元的临时性贷款放下去后,不但不增加贷款的经济效益,相反给企业带来了亏损。在企业没有采取切实可行的经济措施(如扩大生产或销售)的情况下,这笔贷款是不能放出的。

【注】本文受上海市教委重点学科“现代电力企业管理”项目(编号:J51302)资助。○

规则制定。

部分行业根据成本核算和绩效管理的需要,可以在行业事业单位财务管理制度中引入权责发生制。

**第六十七条** 省、自治区、直辖市人民政府财政部门可以根据本规则结合本地区实际情况制定事业单位具体财务管理办法。

**第六十八条** 本规则自2012年4月1日起施行。

#### 附件:事业单位财务分析指标

**1. 预算收入和支出完成率**,衡量事业单位收入和支出总预算及分项预算完成的程度。计算公式为:

预算收入完成率=年终执行数÷(年初预算数±年中预算调整数)×100%

年终执行数不含上年结转和结余收入数

预算支出完成率=年终执行数÷(年初预算数±年中预算

调整数)×100%

年终执行数不含上年结转和结余支出数

**2. 人员支出、公用支出占事业支出的比率**,衡量事业单位事业支出结构。计算公式为:

人员支出比率=人员支出÷事业支出×100%

公用支出比率=公用支出÷事业支出×100%

**3. 人均基本支出**,衡量事业单位按照实际在编人数平均的基本支出水平。计算公式为:

人均基本支出=(基本支出-离退休人员支出)÷实际在编人数

**4. 资产负债率**,衡量事业单位利用债权人提供资金开展业务活动的的能力,以及反映债权人提供资金的安全保障程度。计算公式为:

资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

(2012年2月7日印发)