

## 最佳现金保有量估算

版权所有：北京未名潮管理顾问有限公司  
全套手册由未名潮、创业邦共同策划出品

**说明：**对任何企业来说，保有适量的现金都至关重要。现金过少，会影响企业正常的运营；现金过多，又会造成资金闲置，降低资金收益率。那么保有多少现金是“适量”的？或者说，如何确定企业的最佳现金保有量？本文档介绍了一种简单而是用的现金周转计算方法，帮助你计算你企业的最佳现金保有量。

对小企业来说，如果生产经营持续稳定，现金支出主要是购货和偿还应付账款，那么可以根据现金周转速度和一定时期（通常是一年）的预计现金需求量计算最佳现金保有量。

### 步骤：

1. 年末根据本年（或过去三年）现金总需求量与下年产销计划估算下年的现金总需求量。
2. 基于本年数据计算企业年平均存货天数、平均应收账款天数、平均应付账款天数。
3. 计算现金年周转次数



现金年周转次数 =  $360 \div (\text{平均存货天数} + \text{平均应收账款天数} - \text{平均应付账款天数})$

注：上述计算是假定下年现金周转速度与上年的相同。如果预计下年现金周转速度与上年相比发生变化，那么可以在算出本年现金周转次数的基础上计算下年现金周转次数公式：

下年现金年周转次数 = 本年现金周转次数  $\times (1 + \text{周转速度预计变化率})$

#### 4. 计算下年最佳现金保有量

最佳现金保有量 = 预计现金年需求量  $\div$  现金年周转次数

注：以上计算是假设企业现金需求量稳定，没有不确定因素。如果企业现金需求量并不稳定，可以在预计现金年需求量时综合考虑企业下年经营情况，分别设定现金年需求量上限和下限，据此计算出下年现金保有量上限和下限，将现金持有量控制在上下限范围。