Oracle® Fusion Cloud EPM Smart View에서 전략적 모델링 작업



ORACLE

Oracle Fusion Cloud EPM Smart View에서 전략적 모델링 작업NOT_SUPPORTED

F28111-13

Copyright © 2017, 2023, Oracle and/or its affiliates.

주요 작성자: EPM Information Development Team

This software and related documentation are provided under a license agreement containing restrictions on use and disclosure and are protected by intellectual property laws. Except as expressly permitted in your license agreement or allowed by law, you may not use, copy, reproduce, translate, broadcast, modify, license, transmit, distribute, exhibit, perform, publish, or display any part, in any form, or by any means. Reverse engineering, disassembly, or decompilation of this software, unless required by law for interoperability, is prohibited.

The information contained herein is subject to change without notice and is not warranted to be error-free. If you find any errors, please report them to us in writing.

If this is software, software documentation, data (as defined in the Federal Acquisition Regulation), or related documentation that is delivered to the U.S. Government or anyone licensing it on behalf of the U.S. Government, then the following notice is applicable:

U.S. GOVERNMENT END USERS: Oracle programs (including any operating system, integrated software, any programs embedded, installed, or activated on delivered hardware, and modifications of such programs) and Oracle computer documentation or other Oracle data delivered to or accessed by U.S. Government end users are "commercial computer software," "commercial computer software documentation," or "limited rights data" pursuant to the applicable Federal Acquisition Regulation and agency-specific supplemental regulations. As such, the use, reproduction, duplication, release, display, disclosure, modification, preparation of derivative works, and/or adaptation of i) Oracle programs (including any operating system, integrated software, any programs embedded, installed, or activated on delivered hardware, and modifications of such programs), ii) Oracle computer documentation and/or iii) other Oracle data, is subject to the rights and limitations specified in the license contained in the applicable contract. The terms governing the U.S. Government's use of Oracle cloud services are defined by the applicable contract for such services. No other rights are granted to the U.S. Government.

This software or hardware is developed for general use in a variety of information management applications. It is not developed or intended for use in any inherently dangerous applications, including applications that may create a risk of personal injury. If you use this software or hardware in dangerous applications, then you shall be responsible to take all appropriate fail-safe, backup, redundancy, and other measures to ensure its safe use. Oracle Corporation and its affiliates disclaim any liability for any damages caused by use of this software or hardware in dangerous applications.

Oracle®, Java, and MySQL are registered trademarks of Oracle and/or its affiliates. Other names may be trademarks of their respective owners.

Intel and Intel Inside are trademarks or registered trademarks of Intel Corporation. All SPARC trademarks are used under license and are trademarks or registered trademarks of SPARC International, Inc. AMD, Epyc, and the AMD logo are trademarks or registered trademarks of Advanced Micro Devices. UNIX is a registered trademark of The Open Group.

This software or hardware and documentation may provide access to or information about content, products, and services from third parties. Oracle Corporation and its affiliates are not responsible for and expressly disclaim all warranties of any kind with respect to third-party content, products, and services unless otherwise set forth in an applicable agreement between you and Oracle. Oracle Corporation and its affiliates will not be responsible for any loss, costs, or damages incurred due to your access to or use of third-party content, products, or services, except as set forth in an applicable agreement between you and Oracle.

목차

설명서 접근성

설명서 피드백

1 전략적 모델링 정보

개요	1-1
재무 모델 생성 정보	1-1
전략적 모델링 설치 및 액세스	1-2
필수 조건	1-2
Smart View 및 Smart View용 전략적 모델링 Extension 설치	1-2
전략적 모델링 연결 구성	1-3
공유 연결을 사용하여 연결 생성	1-4
전략적 모델링 액세스	1-4
전략적 모델링 기본 사항	1-5
전략적 모델링 리본 및 메뉴	1-5
현재 모델에 대한 요약 정보 관리	1-7
환경설정 지정	1-8

2 모델 생성 및 관리

모델 및 템플리트 정보	2-1
모델 열기	2-1
모델 생성	2-2
모델 기간 정의	2-2
최소 기간 지정	2-2
월(기간) 생성	2-3
주로 이루어진 1년의 나머지 일(일 수) 처리	2-3
1년의 개월 수 지정	2-3
12개월 또는 13개월 회계 연도말 지정	2-4
회계 연도말 설정	2-4
월에 주 지정	2-5



분기에 월 지정	2-5
확장 기간 옵션	2-5
후행 기간 추가	2-6
템플리트 작업	2-6
웹에서 사용할 템플리트 사용자정의 및 업로드	2-7
다른 모델을 복사하여 모델 생성	2-8
열린 모델 닫기	2-8
모델 이동	2-9
모델 삭제	2-9
Strategic Finance에서 전략적 모델링으로 모델 및 보고서 전환	2-10

3 재무 계정 작업

 재무 계정 정보	3-1
구조	3-1
계정 데이터 입력	3-3
하위계정 사용	3-6
새 동위 하위계정 추가	3-8
하위계정 삭제	3-8
하위계정 정렬	3-9
관련 계정 이름 바꾸기	3-9
계정 종속성	3-9
사용자 정의 계정 사용	3-11
계정 그룹 생성 및 표시	3-15
데이터 뷰	3-17

4 예측

예측 방법 정보		4-1
예측 방법 정보		4-1

5 기간 사용

기간 정보	5-1
기간 설정	5-1
기간 누계 및 후행 기간 생성 및 배포	5-4
거래 기간 관리	5-5
회계 연도말 변경	5-6

6 자금 옵션 사용

자금 옵션 정보	6-1
	0 1

자금 옵션 계정	6-2
자금 방법 옵션	6-3
부채 계정의 유형	6-5
자산 계정의 유형	6-6
자금 옵션 전략	6-7

7 세금 및 가치 평가 옵션 사용

세금 및 가치 평가 옵션 정보	7-1
가치 평가 계정 모델링	7-4
가치 평가 원리	7-9

8 워크시트 사용

- 워크시트 정보	8-1
워크시트 사용	8-1
계정 스프레드시트에 링크	8-3

9 차원 사용

차원 정보	9-1
차원 계정 보기	9-3

10 부채 스케줄러 및 가치 계산기 사용

부채 스케줄러 및 가치 계산기 정보	10-1
부채 스케줄러 사용	10-1
부채 스케줄러 고려 사항	10-12
부채 스케줄러 이자 및 미지급 이자 계산	10-14
감가상각 스케줄러 정보	10-15
감가상각 스케줄 사용	10-15

11 재무 모델 롤업

시나리오 롤업 정보	11-1
비즈니스 케이스 개요	11-4
여러 비즈니스 케이스 시나리오 롤업 실행	11-4
서버 시나리오 롤업 설정	11-5
시나리오 롤업에서 비즈니스 케이스 작업	11-5
시나리오 롤업 작업	11-6
데이터 관리	11-9



12 통화 변환

통화 환산기 정보	12-1
통화 코드 추가	12-5
통화 환산기 기본 지정	12-5
통화 환산기 계산 및 조정 프로세스	12-6
통화 환산기 보고서	12-12

13 고급 What If? 분석

What If? 분석	13-1
시나리오 사용	13-1
민감도 분석 사용	13-5
목표값 찾기 사용	13-9

14 제공된 보고서 및 자유 형식 보고서 사용

보고 정보	14-1
보고서 검토	14-1
보고서 사용자정의	14-5
자유 형식 보고서 사용	14-5
자유 형식 보고서 빌드	14-6
셀 속성을 지정하여 자유 형식 보고서에 데이터 링크	14-7
차트 생성	14-9
별칭 관리자 사용	14-9
별칭 생성	14-10

15 그래프 관련 작업

7	자유 형식 보고서에서 그래프 생성	15-1

16 자유형 공식 사용

개요	16-1
공식 빌드	16-3
공식에 사용되는 함수	16-5



17	형식 지정		
	행 및 열 사용	17-1	
А	데이터 유형 예측		

ORACLE

설명서 접근성

오라클의 접근성 개선 노력에 대한 자세한 내용은 http://www.oracle.com/pls/topic/lookup? ctx=acc&id=docacc에서 Oracle Accessibility Program 웹 사이트를 방문하십시오.

오라클 고객지원센터 액세스

지원 서비스를 구매한 오라클 고객은 My Oracle Support를 통해 온라인 지원에 액세스할 수 있습니다. 자세한 내용은 http://www.oracle.com/pls/topic/lookup?ctx=acc&id=info를 참조하거나, 청각 장애가 있는 경우 http://www.oracle.com/pls/topic/lookup? ctx=acc&id=trs를 방문하십시오.





이 문서에 대한 피드백을 제공하려면 모든 Oracle 도움말 센터 항목의 페이지 맨아래에 있는 [피드백] 버튼을 누릅니다. epmdoc_ww@oracle.com으로 전자메일을 보낼 수도 있습니다.



1 전략적 모델링 정보

이 섹션에서는 재무 모델 빌드에 대해 설명합니다.

개요

전략적 모델링에서는 회사의 계획, 영업 개발, 자금, 투자자 관계 그룹 간에 재무 예측 모델을 통합하고 롤업합니다. 여기에는 기업 그룹, 비즈니스 단위, 기업 오피스 간 상호 작용도 포함됩니다. 그에 따라 회사 내에서 의사 소통을 일관적이고 원활하게 할 수 있습니다. 전략적 모델링을 사용하면 시간과 계획 비용을 절약하는 동시에 정확한 분석을 수행할 수 있습니다. 따라서 인수 및 합병 분석, 전략적 계획, 자기자본 분석, 거래 계약, 포트폴리오 분석에 적합합니다.

전략적 모델링 기능은 Planning 모듈의 일부로 제공된 Oracle Financial Statement Planning 또는 Planning용 Oracle Financial Statement Planning 옵션의 라이센스를 가진 사용자에게 제공됩니다.

전략적 모델링에서는 다음과 같은 전사적 데이터 관리 기능 및 도구를 사용하여 재무 데이터를 중앙에서 관리할 수 있습니다.

- 시나리오 롤업
- 민감도 분석

시나리오 롤업

시나리오 롤업을 사용하여 서로 다른 비즈니스 단위를 나타내는 모델을 하나의 모델로 결합합니다. 이 도구를 사용하여 수행할 수 있는 태스크는 다음과 같습니다.

재무 모델 롤업을 참조하십시오.

- 기본 파일 정보, 방법, 시나리오, 기간 롤업
- 시나리오 롤업 정보 및 하위계정 세부정보 제어

민감도 분석

민감도 분석은 핵심 변수 변경이 결과에 미치는 영향을 결정합니다.

고급 What If? 분석을 참조하십시오.

전략적 모델링 계정 정의

전략적 모델링 계정 세부정보에 대한 자세한 내용은 전략적 모델링 계정 정의를 참조하십시오.

재무 모델 생성 정보

다음 태스크를 수행하여 재무 모델을 생성 및 발전시킵니다.

- Oracle Smart View for Office에서 전략적 모델링을 호스트하는 서비스 인스턴스에 대한 연결을 설정합니다.
- 기존 사용자: 기존 모델 템플리트를 선택합니다.



- 다음을 사용하여 템플리트 및 모델(엔티티) 파일을 생성하고 모델 기간을 정의합니다.
- 다른 모델 및 차원, 시나리오, 보고서 등의 항목에 대한 액세스 제어를 정의합니다.
- 제공된 계정과 입력 데이터를 생성하거나 사용합니다. 재무 계정 작업을 참조하십시오.
- 제공된 예측 방법(예: 증가율) 또는 사용자정의 예측 방법을 사용하여 재무 결과를 계획합니다. 예측 을 참조하십시오.
- 자금 및 부채 상환 옵션을 정의합니다. 자금 옵션 사용을 참조하십시오.
- 주주 가치, 배당금 할인 및 경제적 이익과 같은 세금 및 가치 평가 옵션을 정의합니다. 세금 및 가치 평가 옵션 사용을 참조하십시오.
- 국제 통화를 변환합니다. 통화 변환을 참조하십시오.
- 워크시트를 사용하여 Microsoft Excel 데이터를 사용자 모델에 삽입합니다. 워크시트 사용을 참조하십시오.
- 여러 모델을 통합합니다. 재무 모델 롤업을 참조하십시오.
- 여러 시나리오와 대상을 사용하여 재무 모델을 분석합니다. 고급 What If? 분석의 내용을 참조하십시오.
- 그래프와 보고서를 사용하여 다양한 형식으로 재무 데이터를 표시합니다. 제공된 보고서 및 자유 형식 보고서 사용 및 그래프 관련 작업을 참조하십시오.

전략적 모델링 설치 및 액세스

- 필수 조건
- Smart View 및 Smart View용 전략적 모델링 Extension 설치
- 전략적 모델링 연결 구성
- 전략적 모델링 액세스

필수 조건

Smart View 플랫폼 요구사항에 대한 자세한 내용은 OTN(Oracle Technology Network)의 Oracle Fusion Middleware Supported System Configurations 페이지에 게시된 Oracle Enterprise Performance Management System Certification Matrix 11.1.2.x 버전을 참조하십시오.

• 릴리스 11.1.2.5.620 이상.

Oracle Technology Network의 Downloads 탭의 최신 Oracle Smart View for Office 릴리스는 항상 인증됩니다.

- Smart View용 전략적 모델링 Extension
- Microsoft Office 2010, 2013 또는 2016
- .NET Framework 4.5

Smart View 및 Smart View용 전략적 모델링 Extension 설치

Oracle Smart View for Office 및 Smart View용 전략적 모델링 Extension을 설치하려면 다음을 수행합니다.

1. Smart View 및 Smart View용 전략적 모델링 Extension을 설치할 Windows 컴퓨터에서 서비스 인스턴스에 액세스합니다.



- 2. 홈 페이지에서 화면의 오른쪽 맨위에 있는 사용자 이름을 눌러 설정 및 작업에 액세스합니다.
- 3. 다운로드를 누릅니다.
- Smart View for Office에서 다운로드를 누르고 설치 프로그램(SmartView.exe)을 편리한 위치에 저장합니다.
- 5. Smart View용 전략적 모델링 확장에서 다운로드를 누르고 설치 프로그램 StrategicModeling.exe를 클라이언트 컴퓨터의 편리한 위치에 저장합니다.
- 6. SmartView.exe를 실행합니다. 화면에 표시되는 프롬프트에 따라 설치를 완료하고 설치가 완료되면 완료를 누릅니다.
- 7. StrategicModeling.exe를 실행합니다. 화면에 표시되는 프롬프트에 따라 설치를 완료하고 설치가 완료되면 완료를 누릅니다.

문제해결

전략적 모델링 Smart View 확장 문제해결과 관련한 도움말은 Oracle Enterprise Performance Management Cloud 작업 가이드에서 전략적 모델링 이슈 해결을 참조하십시오.

전략적 모델링 연결 구성

Oracle Smart View for Office 및 전략적 모델링 확장 기능을 설치한 다음 서비스 인스턴스에 대한 개인 연결을 설정합니다.

자세한 내용은 Oracle Smart View for Office 21.200 작업의 개인 연결 생성을 참조하십시오.

Smart View에서 전략적 모델링 연결을 구성하려면 다음을 수행합니다.

- **1.** Microsoft Excel을 실행합니다.
- **2.** Smart View, 패널 순으로 누릅니다.
- 3. Smart View 홈에서 개인 연결을 누르고 새 연결 생성을 선택합니다.
- 4. Strategic Planning 제공자를 새 연결 제공자 유형으로 선택합니다.
- 5. 연결 추가 URL에서 다음과 비슷한 URL을 입력합니다.

전략적 모델링: http(s)://serviceURL/HyperionPlanning/SmartView

 $\label{eq:main_state} \begin{array}{l} \textbf{@}: \mbox{http(s)://test-cloud-pln.pbcs.usl.oraclecloud.com/HyperionPlanning/SmartView} \end{array}$

- 6. 다음을 누릅니다.
- 7. 서비스 인스턴스에 사인인합니다.
 - a. ID 도메인 입력에서 ID 도메인을 입력한 다음 이동을 누릅니다.
 - b. 사용자 이름과 비밀번호를 입력한 다음 사인인을 누릅니다.
- 8. 연결 추가 -- 애플리케이션/큐브에서 서버를 확장하고 애플리케이션 또는 큐브를 선택합니다.
- 9. 연결 추가 이름/설명에 연결 이름과 설명을 입력하고 완료를 누릅니다.
- **10**. 연결할 애플리케이션을 선택한 다음 **완료**를 누릅니다.
- 11. 공유 연결 URL에서 서비스 URL을 입력합니다. 예를 들면 다음과 같습니다.

https://test-cloud-pln.pbcs.usl.oraclecloud.com/workspace/ SmartViewProviders



/ 주:

다음과 같은 서비스 URL을 사용하여 개인 연결을 구성할 수도 있습니다.

https://test-cloud-pln.pbcs.us1.oraclecloud.com/
HyperionPlanning/SmartView

12. 확인을 누릅니다.

문제해결

전략적 모델링 Smart View 연결 문제해결과 관련한 도움말은 Oracle Enterprise Performance Management Cloud 작업 가이드에서 전략적 모델링 Smart View 연결 이슈 해결을 참조하십시오.

공유 연결을 사용하여 연결 생성

URL을 알고 있는 경우 공유 연결을 사용하여 연결을 생성할 수 있습니다.

 표준 연결 URL을 설정하려면, Smart View에서 옵션, 고급 탭, 공유 연결

 URL(http://<serviceURL>/workspace/SmartViewProviders) 순으로 선택합니다.

예: http://myserver:9000/workspace/SmartViewProviders

- 2. Oracle Smart View for Office 리본에서 패널을 선택합니다.
- 3. Smart View 패널에서 홈 버튼 옆의 화살표를 선택하고 공유 연결을 선택합니다.
- 사용자 인증 세부정보를 제공하고 [공유 연결] 드롭다운 목록에서 EPM Cloud 연결 제공자를 선택합니다.
- 5. 전략적 모델링 서비스 인스턴스 노드를 확장합니다.
- 6. 연결에 추가할 전략적 모델링 애플리케이션 인스턴스를 확장하고 확인을 누릅니다.

전략적 모델링 액세스

기존 개인 연결을 사용하여 Oracle Smart View for Office를 통해 전략적 모델링에 액세스하려면 이 프로시저를 사용합니다. 전략적 모델링에 액세스하면 로그인 화면이 표시됩니다. Smart View에 액세스하려면 서비스 인스턴스 및 ID 도메인에 대하 인증서를 입력해야 합니다.

전략적 모델링에 액세스하려면 다음을 수행합니다.

- **1.** Microsoft Excel을 실행합니다.
- 2. Smart View를 선택한 다음 패널을 선택합니다.
- 3. Smart View 홈에서 개인 연결을 누릅니다.
- 4. 드롭다운 목록에서 이전에 생성한 개인 연결을 선택합니다.
- 5. →를 누릅니다.
- 6. 서비스 인스턴스에 사인인합니다.
 - a. ID 도메인 입력에서 ID 도메인을 입력한 다음 이동을 누릅니다.
 - b. 사용자 이름과 비밀번호를 입력한 다음 **사인인**을 누릅니다.



전략적 모델링 기본 사항

- 전략적 모델링 리본 및 메뉴
- 현재 모델에 대한 요약 정보 관리

전략적 모델링 리본 및 메뉴

Microsoft Excel의 전략적 모델링 리본을 사용하여 모델과 템플리트에 대해 작업합니다. 다음 테이블에서는 전략적 모델링 리본에서 사용가능한 아이콘과 옵션을 설명합니다.

표 1-1 메뉴 그룹 및 옵션

그룹화 레이블	아이콘	설명
시작	워크시트	스프레드시트는 다양한 유형의 데이터를 저장하는 데 사용되는 테이블입니다. 데이터가 행 및 열로 정렬되므로 보관, 구성, 분석이 간편합니다. 워크시트 열기, 닫기, 추가 또는 삭제를 수행하고 워크시트 링크를 복사할 수 있습니다.
	열기	전략적 모델링 파일을 *.alc 확장자로 열 수 있습니다.
	새로 생성	새 모델 파일을 *.alt 확장자로 열 수 있습니다.
	사용자 환경설정	사용자 환경설정 세부정보를 검토하거나 변경할 수 있습니다.
모델	요약	요약 정보를 사용하면 만든 이, 회사, SIC 코드, 통화 및 글로벌 가정 데이터 등 표시된 보고서에 사용되는 파일에 대한 기본 정보를 지정할 수 있습니다.
	다른 이름으로 저장	다른 이름으로 저장을 사용하면 전략적 모델링 파일을 *.alc 확장자로 저장할 수 있습니다.
	저장	전략적 모델링 파일을 *.alc 확장자로 저장할 수 있습니다.
	닫기	모델을 체크인하고 잠금을 해제할 수 있도록 서비스에 모델 정보를 저장할 수 있습니다. 모델을 체크인할 때 서비스에서 잠금을 해제하면 다른 사용자가 모델을 사용할 수 있게 됩니다.
	계정 정보	필수 계정 정보를 볼 수 있습니다.
편집	데이터 뷰	데이터 뷰는 전략적 모델링 스프레드시트에 표시되는 데이터 양을 필터링 및 조작합니다.



표 1-1 (계속) 메뉴 그룹 및 옵션

그룹화 레이블	아이콘	설명
	워크시트 링크 붙여넣기	다음 옵션을 수행할 수 있습니다. 붙여넣기, 선택하여 붙여넣기 및 워크시트 링크 붙여넣기 기존 워크시트와 링크를 붙여넣을 대상 워크시트 사이에 링크를 생성합니다.
계정	계정 예측	제공된 예측 방법을 보고 예측 기간의 계정 값을 추정할 수 있습니다.
	차원	차원은 정밀하고 직관적인 데이터 구성 방법입니다. 각 차원은 멤버가 들어 있는 속성으로, 데이터의 변형 버전을 나타냅니다. 다음 옵션을 수행할 수 있습니다. [유지 관리] 및 [차원 지정]
	하위계정	계정 스프레드시트에서 하위 계정과 기본 계정 세부정보를 보고 변경할 수 있습니다. 하위 계정은 과거 기간과 예측 기간 모두에 대해 기본 계정의 속성을 상속합니다.
	사용자 정의 계정	일반적으로 사용자 정의 계정은 인플레이션 비율, 가격/수량 관계 등의 비통화 항목에 사용됩니다.
	계정 그룹	계정을 대량으로 관리할 수 있습니다. 데이터 입력을 사용하여 모든 손익계산서 계정이 포함된 그룹을 생성할 수 있습니다.
	계정 입력 상태	계정 입력 상태를 변경할 수 있습니다. 사용하지 않으려면 계정을 OFF 로 설정합니다.
	관련 계정 이름 바꾸기	계정 설정을 편집하고 이름을 바꿀 수 있습니다.
	사용처	다른 계정을 기준으로 계정을 식별할 수 있습니다.
	계정 검색 또는 찿기	특정 계정 번호를 검색할 수 있습니다.
분석	목표값 찿기	계정의 목표값을 식별할 수 있습니다. 전략적 모델링에서는 다른 계정에 대한 변경사항을 계산하여 해당 목표값에 도달합니다. 이렇게 하면 계정을 수동으로 조작하지 않아도 됩니다.
	감가상각 스케줄러	공식으로 시간 경과에 따른 자본 자산을 감가상각할 수 있습니다.
	시나리오 관리자	해당 시나리오에 특정한 계정으로 모델에 변형 버전 또는 시나리오를 생성할 수 있습니다.
	민감도 분석	일부 계정의 값을 변경하여 핵심 메트릭의 효과를 평가할 수 있습니다.
	시간	과거 데이터와 예측 데이터에 사용할 여러 기간(년, 주, 월, 분기, 반기)을 조합할 수 있습니다.



표 1-1 (계속) 메뉴 그룹 및 옵션

그룹화 레이블	아이콘	설명
데이터	감사 추적	전략적 모델링 스프레드시트의 계정 라인 또는 출력 라인에서 드릴다운하여 값 계산 방식을 확인할 수 있습니다.
	자금조달	자금 조달 옵션을 사용하여 잉여 계정의 현금으로 부채 계정을 청산할 수 있습니다.
	계산	계산 옵션을 사용하여 데이터를 데이터베이스에 저장하고 모든 시나리오에 대한 입력 값을 다시 계산할 수 있습니다. 다음 옵션을 수행할 수 있습니다. [계산] 및 [모두 계산]
	데이터 제출	데이터를 다시 전략적 모델링 제공자에 저장할 수 있습니다.
	세금 가치 평가	세금 환급금 계산에 대한 데이터를 구성 및 입력하고 3개의 전략적 모델링 가치 평가 방법을 사용할 수 있습니다.
	부채 스케줄러	부채 상각, 지불, 이자, 이자율 등 부채 투자와 관련된 현금 흐름을 파악하여 관리할 수 있습니다.
	통화 환산기	통화 환산기는 다국적 재무 모델을 생성할 때 해외 통화로 데이터를 표시합니다.
보고서	자유 형식 보고서	보고서를 사용자정의할 수 있습니다. 사용자정의 보고서를 생성하여 다른 필요 내용을 충족시킬 수 있습니다.
	보고서 목록	사용 가능한 보고서 목록을 볼 수 있습니다.
	삽입	계정, 텍스트 행, 텍스트 열 및 시트 옵션을 스프레드시트에 삽입할 수 있습니다.

현재 모델에 대한 요약 정보 관리

일반적으로 모델에 대한 정보는 모델 템플리트를 사용하여 모델을 생성할 때 설정됩니다. 요약 정보를 관리하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 전략적 모델링 리본에서 정보를 누릅니다.
- 모델 또는 템플리트 정보가 올바르게 표시되는지 확인합니다. 그렇지 않은 경우 원하는 대로 변경합니다.

요약 정보 화면의 모든 필드는 쉽게 식별됩니다. SIC 코드(업계 분류 코드) 및 그룹 ID(분석을 수행하는 그룹 ID(예: *마케팅*))가 올바르게 설정되는지 확인합니다.

3. 확인을 누릅니다.



환경설정 지정

선택적으로 다음 환경설정을 지정할 수 있습니다.

- 일반
- 계정
- 보고서
- 계산
- 글로벌 가정

환경설정을 지정하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 전략적 모델링 리본에서 🕮을 누릅니다.
- 2. 일반 탭에서 다음을 설정할 수 있습니다.
 - 기본 목록으로 통화 이름 선택 항목 제한 통화 추가를 사용 안함으로 설정합니다.
 - 상태 표시줄에 공식 표시를 선택하여 계산된 계정의 공식을 표시합니다.
 - 이름 시나리오 작성자입니다.
 - 데이터 디렉토리 파일을 저장할 경로를 지정합니다.
 - 템플리트 디렉토리 템플리트를 저장할 경로를 지정합니다.
- **3.** 계정 탭을 눌러 다음과 같은 계정 관련 환경설정을 지정합니다.
 - 머리글 표시 모델을 열 때 행과 열 머리글을 표시합니다.
 - 입력에 표시할 소수 자릿수 입력할 수 있는 소수 자릿수를 입력합니다. 데이터 저장영역에는 영향을 주지 않습니다.
 - 출력에 표시할 소수 자릿수 보고서 및 그래프에 표시할 소수 자릿수(0-6)입니다.
 데이터 저장영역에는 영향을 주지 않습니다.
- 4. 보고서 탭을 눌러 다음과 같은 보고서 관련 환경설정을 지정합니다.
 - 열기 시 최대 보고서 수— 모델과 함께 열리는 최대 보고서 수입니다.
 - 머리글 표시 표준 보고서 머리글을 표시합니다.
 - 설명 라인당 문자 수 계정 설명에 사용할 수 있는 최대 문자 수를 나타내는 10에서 255 사이의 숫자를 입력합니다.
 - 기본 계정과 함께 하위 계정 삽입 기본 계정을 삽입할 때 보고서에 하위 계정 배치를 포함하거나 제외합니다.
 - 차원 블록 삽입 기본 계정을 삽입할 때 보고서에 전체 차원 블록을 포함하거나 제외합니다.
 - 머리글 표시—자유 형식 보고서 머리글을 표시하거나 숨깁니다.
- 5. 계산 탭을 눌러 다음과 같은 계산 관련 환경설정을 지정합니다.
 - 자금 흐름 불균형 경고 숨김 과거 기간의 자금 흐름이 불균형 상태일 경우 "자금 흐름 불균형" 오류를 생성합니다.
 - 새로 선택된 시나리오 자동 계산 자동 시나리오 계산을 활성화합니다.
 - 사용되지 않는 함수 경고 계산 중에 사용되지 않는 함수를 발견할 경우 경고를 생성합니다.



- 분석에 0 값 숨김 계산, 분석 및 감사 정보 기능에서 빈 셀을 제외합니다.
- 6. 글로벌 가정 탭을 눌러 다음과 같은 글로벌 가정 관련 환경설정을 지정합니다.
 - 익스포트로 파일이 업데이트되었음을 알려주는 메시지 표시 글로벌 가정으로 파일이 업데이트되면 메시지를 표시합니다.
 - **가져올 때 프롬프트 없이 임포트 업데이트 자동으로 수락** 글로벌 가정 변경사항이 수락되면 사용자에게 알리지 않습니다.
- **7. 확인**을 누릅니다.



2 모델 생성 및 관리

- 모델 및 템플리트 정보
- 모델 열기
- 모델 생성
- 모델 기간 정의

- 최소 기간 지정
- 월(기간) 생성
- 주로 이루어진 1년의 나머지 일(일 수) 처리
- 1년의 개월 수 지정
- 12개월 또는 13개월 회계 연도말 지정
- 회계 연도말 설정
- 월에 주 지정
- 분기에 월 지정
- 확장 기간 옵션
- 후행 기간 추가
- 템플리트 작업
- 웹에서 사용할 템플리트 사용자정의 및 업로드
- 다른 모델을 복사하여 모델 생성
- 열린 모델 닫기
- 모델 이동
- 모델 삭제
- Strategic Finance에서 전략적 모델링으로 모델 및 보고서 전환

모델 및 템플리트 정보

사전 정의된 보고 및 모델링 표준을 포함하는 재무 모델 프레임워크인 템플리트(.alt 파일)를 사용하여 전략적 모델링에 새 모델(.alc 파일)을 생성할 수 있습니다. 모델을 사용하여 비즈니스 단위를 분석/롤업하고 업계 형식을 모델링할 수 있습니다.

Oracle에서는 모델을 생성하는 데 사용할 수 있는 표준 템플리트 집합을 제공합니다.

모델 열기

서버에서 모델을 열려면 다음을 수행하십시오.

1. Smart View 패널에서 전략적 모델링, 모델 순으로 확장합니다.



 모델을 선택하고 마우스 오른쪽 버튼을 누른 다음 열기-체크아웃 또는 사본으로 열기를 선택합니다.

로컬 시스템에 저장된 모델을 열려면 다음을 수행하십시오.

- 1. / 🗁 를 누릅니다.
- 2. 모델이 저장된 디렉토리로 이동합니다.
- 3. 열기를 누릅니다.

모델 생성

전략적 모델링에서는 모델 데이터 분석 및 시나리오 롤업을 사용합니다. Oracle에서는 모델을 생성하는 데 사용할 수 있는 표준 템플리트 집합을 제공합니다. 모델을 생성하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 전략적 모델링 리본에서 🍄 New 🛸을 누르고 🎦 Model 🔒 선택합니다.
- 2. 템플리트 모델 선택에서 로컬 시스템에 저장된 모델을 선택합니다.
- 열기를 누릅니다.

모델 기간 정의

마법사가 시간 구조를 주 또는 월로 나누기 전에 모델의 연수 및 과거 연수를 선택합니다. 마법사를 완료하면 시간 구조가 생성되고 모델에 적용됩니다.

모델 기간을 지정하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 모델의 총 연수에 이전 연도와 예측 연도를 포함하여 모델의 총 연수를 입력합니다.
- 2. 모델의 과거 연수에 모델의 이전 연수를 입력합니다. 1년 이상 지정합니다.
- 3. 다음을 누릅니다.

최소 기간 지정을 참조하십시오.

최소 기간 지정

연수를 정의하면 초기 기간 설정 마법사가 연도를 월 또는 주로 나눕니다. **월** 또는 **주**를 선택하면 모델의 최소 기본 기간이 정의되므로 해당 모델의 달력을 구성하는 데 도움이 됩니다.

🔺 주의:

지정한 후에는 모델에서 사용되는 달력 유형을 변경할 수 없습니다.

최소 기간을 정의하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 다음 옵션 중 하나를 선택합니다.
 - 월 월 단위로 데이터를 입력합니다. 주별 데이터는 존재하지 않습니다.
 - 주 주 단위로 데이터를 입력합니다. 월별 합산이 계산됩니다.



- 2. 다음을 눌러 해당 항목을 봅니다.
 - 월의 경우 월(기간) 생성을 참조하십시오.
 - 주의 경우 주로 이루어진 1년의 나머지 일(일 수) 처리를 참조하십시오.

월(기간) 생성

월(기간)을 생성하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 다음 옵션 중 하나를 선택합니다.
 - 달력 길이 월에 표준 일 수를 사용합니다.

예를 들어, 1월은 31일이고, 대부분의 연도에 2월은 28일이지만 윤년에는 29일입니다. 1년은 365일 또는 366일입니다. 분기와 반기는 합산 월을 기준으로 계산되므로, 분기와 반기의 일 수는 각각 같지 않습니다.

• **동일한 길이** - 월이 30일로 구성됩니다.

계산된 분기와 반기의 일 수가 각각 같습니다. 1년은 360일입니다.

- 2. 모델에서 첫번째 회계 연도가 끝나는 시점에서 회계 연도를 정의합니다.
 - 월 회계 연도의 마지막 달을 입력합니다.
 - 년 첫번째 회계 연도를 입력합니다.
- 3. 다음을 누릅니다.

확장 기간 옵션을 참조하십시오.

주로 이루어진 1년의 나머지 일(일 수) 처리

주를 선택하는 경우, 주는 균등하게 월, 분기 및 연도로 나뉘지 않기 때문에 주를 합산하는 방법을 정의해야 합니다.

나머지 일 수를 처리하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 다음 옵션 중 하나를 선택합니다.
 - 필요 시 53번째 주 추가 필요에 따라 모델에 주를 추가합니다.
 - 1년이 항상 52주가 되도록 무시 추가 일 수를 삭제합니다. 모델의 연도에 52주가 포함됩니다.

1년이 52주/364일로 구성됩니다.

2. 다음을 누릅니다.

1년의 개월 수 지정을 참조하십시오.

1년의 개월 수 지정

52주로 구성된 연도에서 각 월이 연도를 구성하는 방식을 정의해야 합니다.

1년의 개월 수를 선택하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 다음 옵션 중 하나를 선택합니다.
 - 12개월 분기당 13주를 사용합니다. 각 월에 포함되는 주 수는 같지 않습니다.

- 13개월 13개월로 구성된 연도를 사용하며, 여기서 각 월에 포함된 주의 수는 동일합니다. 추가적인 월이 포함되는 분기는 사용자가 지정합니다.
- 2. 다음 태스크를 수행합니다.
 - 다음을 누르고, 다음 내용을 선택한 경우 12개월 또는 13개월 회계 연도말 지정을 참조하십시오.
 - 1년이 항상 52주가 되도록 무시 및
 - 12개월
 - 다음을 누르고, 다음 내용을 선택한 경우 12개월 또는 13개월 회계 연도말 지정을 참조하십시오.
 - 1년이 항상 52주가 되도록 무시 및
 - 13개월
 - 다음을 누르고, 다음 내용을 선택한 경우 회계 연도말 설정의 내용을 참조하십시오.
 - 필요 시 53번째 주 추가
 - 12개월 또는 13개월

12개월 또는 13개월 회계 연도말 지정

12개월 연도말을 설정하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 모델에서 첫번째 회계 연도가 끝나는 시점에서 다음을 선택합니다.
 - 월 회계 연도의 마지막 달을 입력합니다.
 - 년 첫 번째 회계 연도를 입력합니다.
- **2. 다음**을 누릅니다.

월에 주 지정을 참조하십시오.

13개월 연도말을 설정하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 모델에서 첫번째 회계 연도가 끝나는 시점에서 연도의 마감 기간을 정의합니다.
 - **주** 첫 번째 주를 입력합니다.
 - **년** 첫 번째 회계 연도를 입력합니다.
- **2. 다음**을 누릅니다.

분기에 월 지정을 참조하십시오.

회계 연도말 설정

53주로 구성된 연도에서는 회계 연도의 마지말 날과 이 날이 속하는 해당 월 및 연도를 정의해야 합니다. 이 설정을 사용하여 윤년을 계산합니다. 모든 연도는 364일이지만 윤주가 있는 연도는 371일입니다.

회계 연도말을 설정하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 요일에서 첫 번째 회계 연도 마지막 날의 요일을 선택합니다.
- 첫 번째 회계 연도말이 (특정 월의) 주의 마지막 날인지 아니면 해당 월의 월말에 가장 가까운 날인지 지정합니다.



- 월의 마지막 요일 첫 연도가 선택한 월 및 연도의 말일에 끝납니다. 예를 들어 연도가 2008년 12월 26일 화요일에 끝나는 경우 2008년에 대해 12월의 마지막 요일인 화요일을 선택합니다.
- 연말에 가장 가까운 요일 첫 연도가 연말에 가장 가까운 요일에 끝납니다. 예를 들어 2007년 12월의 연말에 가장 가까운 요일로 화요일을 선택하면 2008년 1월 2일에 연도가 끝납니다.

필수: 시간을 지정합니다.

- 월에서 첫 번째 회계 연도가 끝나는 월 또는 회계 연도말에 가장 가까운 월을 선택합니다.
- 연도에서 첫 번째 회계 연도를 선택합니다.
- 3. 다음 중 하나를 수행합니다.
 - 다음을 누르고, 12개월을 선택한 경우 월에 주 지정을 참조하십시오.
 - 다음을 누르고, 13개월을 선택한 경우 분기에 월 지정을 참조하십시오.

월에 주 지정

12개월로 구성된 연도에서 월은 4 또는 5주로 구성됩니다. 즉, 연도에는 최소 52주가 포함됩니다. 각 분기에는 13주가 포함되며, 4*주*로 이루어진 두 달과 5*주*로 이루어진 한 달로 나뉩니다. 이 구성을 사용하려면 5번째 주가 포함된 월을 정의합니다.

5번째 주를 정의하려면 다음을 수행합니다.

- 분기의 어느 달에 5주를 넣으시겠습니까?에서 5번째 주가 어디에 들어갈지 지정합니다.
 예를 들어 5번째 주가 분기의 3번째 월에 발생하는 경우 세 번째 달을 선택합니다.
- 2. 다음을 누릅니다.

연도에 주를 지정하는 동일한 규칙을 사용하여 주를 추가하려면 다음을 수행하십시오. 53번째 주의 회계 월 설정에서 회계 월에 추가 주 추가를 선택하고 다음을 누릅니다. 확장 기간 옵션을 참조하십시오.

분기에 월 지정

13개월로 구성된 연도의 경우 각 월에 포함된 주의 수는 동일하지만, 한 분기에 포함된 월의 수는 동일하지 않습니다. 13개월로 구성된 연도에서는 추가 월이 있는 분기를 정의해야 합니다.

분기에 월을 지정하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 어느 분기에 4개월을 넣으시겠습니까? 아래에서 4개월을 포함할 분기를 지정합니다.
- 2. 다음을 누릅니다.

연도에 주를 지정하는 동일한 규칙을 사용하여 주를 추가하려면 다음을 수행하십시오. 53번째 주의 회계 월 설정에서 회계 월에 추가 주 추가를 선택하고 다음을 누릅니다. 확장 기간 옵션을 참조하십시오.

확장 기간 옵션

기간 설정 마법사를 완료하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 확장 설정을 누르고 다음을 선택합니다.
 - 거래 기간 인수 및 합병 활동을 반영하기 위해 대차대조표가 수정되는 거래 기간을 생성합니다.
 - 실제 기간 시나리오 간에 공유할 수 있는 과거 데이터를 정의합니다.
- 2. 완료를 누릅니다.

후행 기간 추가

후행 기간을 추가하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 전략적 모델링 리본에서 ²⁰ Time *을 누른 다음 설정을 선택합니다.
- 기간에서 을 누릅니다.

1	Trailing Period	_ 🗆 X
E	inter length of new trailing pe	eriod in Quarters
Туре	Name	
Help	OK	Cancel

3. 후행 기간에서 상자에 새로운 후행 기간 길이를 입력하고 ➡, 확인을 순서대로 누릅니다.

템플리트 작업

재무 모델을 생성할 때 기준으로 템플리트를 선택합니다. 템플리트에는 미리 정의된 재무, 보고, 모델링 표준이 들어 있습니다. 템플리트를 사용자정의하여 분석 및 보고 필요를 충족시킬 수 있습니다. 템플리트를 사용자정의한 후 액세스 제어를 사용하여 수정을 제한함으로써 표준화를 보장할 수 있습니다.



템플리트로 파일 저장

전략적 모델링 파일을 템플리트로 저장하여 파일에 포함된 모델링 표준을 고유한 모델에 사용할 수 있습니다.

파일을 템플리트로 저장하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 🗁를 누르고 파일을 선택한 다음 열기를 누릅니다.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 다른 이름으로 저장을 누릅니다.
- 3. 파일 이름에서 이름을 입력합니다.
- 4. 유형으로 저장에서 템플리트 모델(*.alt)을 선택합니다.
- 5. 템플리트 이름에 이름을 입력합니다.



6. 확인을 누릅니다.

템플리트 사용자정의

템플리트에서 재무 계정, 예측 방법, 기간, 입력 값을 사용자정의할 수 있습니다. 계정 설명을 사용자정의하고 입력을 지정하며 설정을 인쇄 및 그룹화하고 자세한 세부정보를 위해 하위 계정을 추가할 수 있습니다. 또한 템플리트에서는 예측 방법을 지정할 수 있으며, 예측 방법은 사용자 환경설정 및 표준 회사 또는 업계 관례를 반영하도록 변경할 수 있습니다. 회사 표준을 나타내도록 기간을 변경합니다. 템플리트로 재무 데이터 값을 저장해야 하는 경우도 있습니다.

템플리트를 사용자정의하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 🖾을 누르고 템플리트 파일을 선택한 다음 열기를 누릅니다.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 **다른 이름으로 저장**을 누릅니다.
- 3. 다른 이름으로 저장에서 파일 이름을 입력하고 뒤에 .alt를 추가합니다.
- 4. 저장을 누릅니다.
- 5. **템플리트 이름**에 이름을 입력합니다.

✓ 주: 템플리트 이름은 내부 참조 전용입니다.

6. 확인을 누릅니다.

웹에서 사용할 템플리트 사용자정의 및 업로드

전략적 모델링에서는 사전 정의된 템플리트 목록을 제공합니다. 표준 템플리트를 사용하여 비즈니스 요구사항에 필요한 계정 구조를 확인한 다음 템플리트를 임포트하고 웹에서 사용하도록 업로드할 수 있습니다. *템플리트를 사용자 지정*하려면 템플리트 사용자정의 를 참조하십시오.

웹에서 사용하도록 템플리트를 업로드하려면 다음을 수행하십시오.



- **1.** Oracle Smart View for Office에서 전략적 모델링 데이터 소스에 연결합니다.
- 2. Smart View 패널에서 전략적 모델링, 템플리트 순으로 확장합니다.
- 템플리트를 임포트하여 클라우드에서 사용가능하게 하려면, 다음을 수행하십시오.
 Smart View 창에서 템플리트를 마우스 오른쪽 버튼으로 누른 다음 템플리트 임포트를 선택합니다.
- 4. 소스 모델 또는 템플리트에서 모델 또는 템플리트가 저장된 디렉토리로 이동합니다.
- 5. 새 모델 이름에 모델의 고유 이름을 입력합니다.
- 6. **확인**을 누릅니다. 기본적으로 모델은 루트에 둡니다.

다른 모델을 복사하여 모델 생성

새 모델을 생성하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 모델을 마우스 오른쪽 버튼으로 누르고 새 모델을 선택합니다.
- 3. 모델 복사 소스에서 다음 옵션 중 하나를 선택합니다.
 - 애플리케이션의 모델 또는 템플리트 서비스의 기존 모델을 기초로 새 모델을 생성합니다.
 - 로컬 모델 서비스에 체크인할 수 있는 로컬 모델을 생성합니다.
- 4. 소스 모델 템플리트에서 모델 또는 템플리트를 찾아서 선택합니다.
- 5. 새 모델 이름에 모델의 고유 이름을 입력합니다.
- 선택사항: 새 모델이 소스 모델에서 모든 데이터를 상속할 수 있도록 소스 모델의 데이터 유지를 선택합니다. 이 옵션을 선택하지 않으면 새 모델이 계정과 기간 구조만 상속합니다.
- 7. 선택사항: 루트에 놓기를 선택하여 루트 레벨에 모델을 저장합니다. 이 옵션은 독립형 모델과 모델 구조 상위에만 사용합니다. 이 옵션을 선택하지 않으면 사용자가 선택한 다른 모델의 1차 하위 구성요소로 모델을 둡니다.
- 8. 확인을 누릅니다.

열린 모델 닫기

열린 모델을 닫으면 전략적 모델링을 사용하여 모델을 체크인하거나 모델에 대한 잠금을 해제하여 다른 사용자가 사용하게 만들 수 있습니다. 체크인하거나 잠금을 해제하지 않고 모델을 닫으면 다른 사용자가 모델을 변경할 수 없습니다.

모델을 닫으려면 다음을 수행합니다.

- 1. Excel에 열린 전략적 모델링 모델이 있으면 전략적 모델링 리본에서 닫기를 선택합니다.
- 2. 모델 닫기에서 다음 옵션 중 하나를 선택합니다.
 - 체크인- 이전에 체크아웃한 열려 있는 모델을 체크인할 수 있습니다.
 - 잠금 해제- 잠금을 해제하고 열린 모델을 닫습니다.
 - 닫기- 열린 모델을 닫습니다. 모델이 체크아웃된 경우 잠금은 그대로 유지됩니다.
- 3. 확인을 누릅니다.



/ 주:

전략적 모델링 모델에서 계산 또는 체크인 시간이 오래 걸리는 경우 "Microsoft Excel에서는 다른 애플리케이션의 OLE 작업이 끝나기를 기다리고 있습니다." 팝업 메시지가 Excel에 표시되는 경우가 있습니다. 추가 기능을 사용하여 작업을 완료하는 데 시간이 오래 걸리는 경우 Excel에서 예상되는 동작입니다. 전략적 모델링이 해당 프로세스를 완료하면 Excel 팝업 메시지를 닫습니다.

모델 이동

모델 구조에서 모델을 이동하려면 다음을 수행하십시오.

- 1. Oracle Smart View for Office 패널에서 전략적 모델링, 모델 순으로 확장합니다.
- 2. 이동할 상위 모델을 선택합니다.
- 3. 상위 모델을 마우스 오른쪽 버튼으로 누르고 모델 구조 편집을 선택합니다.
- 4. 모델 트리에서 모델을 마우스 오른쪽 버튼으로 누르고 루트에서 모델 이동을 선택한 후 다음 옵션 중 하나를 선택합니다.
 - 상위 멤버로
 - 동위 멤버로
 - 하위 멤버로

✓ 주: 선택 프로세스에 따라 모델이 이동됩니다.

- 5. 모델 이동에서, 모델 구조 내에서 이동해야 하는 모델을 선택하고 확인을 누릅니다.
- 6. 닫기를 누릅니다.

모델 삭제

서버에 정의된 권한에 따라 사용자에게 모델을 삭제할 액세스 권한이 부여됩니다.

모델을 삭제하려면 다음을 수행하십시오.

- 1. Smart View 패널에서 전략적 모델링, 모델 순으로 확장합니다.
- 2. 모델을 선택하고 모델에서 마우스 오른쪽 버튼을 누른 다음 모델 구조 편집을 선택합니다.
- 3. 모델 트리에서 삭제할 모델을 마우스 오른쪽 버튼으로 누르고 데이터베이스에서 모델 삭제를 선택합니다.
- 4. 예를 눌러 작업을 확인합니다.



Strategic Finance에서 전략적 모델링으로 모델 및 보고서 전환

Oracle Smart View for Office에서 사용하기 위해 Oracle Hyperion Strategic Finance의 온-프레미스 버전에서 전략적 모델링으로 모델과 보고서를 변환하고 전략적 모델링에서 사용하도록 웹에서 업로드할 수 있습니다.

모델과 보고서를 변환하려면 다음을 수행하십시오.

- 1. Smart View에서 전략적 모델링 데이터 소스에 연결합니다.
- 2. 전략적 모델링 탭을 누르고 열기를 선택한 다음 Strategic Finance 모델(.alc 파일)을 찿아보고 선택한 후 열기를 누릅니다.

Smart View에서 모델을 변환하고 엽니다. 보고서를 Strategic Finance에서 전략적 모델링으로 변환하려면 전략적 모델링 리본에서 보고서 목록을 선택하고 확인을 누릅니다. Smart View에서 보고서를 변환하고 엽니다.

3. 전략적 모델링 탭에서 저장을 누릅니다.

모델을 업로드하려면 고유한 이름으로 로컬에 저장해야 합니다.

 모델과 보고서를 업로드하고 클라우드에서 사용가능하게 하려면 Smart View 창에서 모델을 마우스 오른쪽 버튼으로 누르고 새 모델을 선택합니다.

서버에 새 모델 생성 대화상자가 표시됩니다.

- 5. 모델 복사 소스에서 로컬 모델을 선택합니다.
- 6. 소스 모델 템플리트에서 모델 또는 템플리트를 찾아서 선택합니다.
- 7. 새 모델 이름에 모델의 고유 이름을 입력합니다.
- 선택사항: 새 모델이 소스 모델에서 모든 데이터를 상속할 수 있도록 소스 모델의 데이터 유지를 선택합니다. 이 옵션을 선택하지 않으면 새 모델이 계정과 기간 구조만 상속합니다.
- 선택사항: 루트에 놓기를 선택하여 루트 레벨에 모델을 저장합니다. 이 옵션은 독립형 모델과 모델 구조 상위에만 사용합니다. 이 옵션을 선택하지 않으면 사용자가 선택한 다른 모델의 1차 하위 구성요소로 모델을 둡니다.
- 10. 확인을 누릅니다.

다음번에 서비스 인스턴스에 로그인하면 업데이트한 모델과 보고서를 사용할 수 있습니다.

3 재무 계정 작업

참조:

- 재무 계정 정보
- 구조
- 계정 데이터 입력
- 하위계정 사용
- 새 동위 하위계정 추가
- 하위계정 삭제
- 하위계정 정렬
- 관련 계정 이름 바꾸기
- 계정 종속성
- 사용자 정의 계정 사용
- 계정 그룹 생성 및 표시
- 데이터 뷰

재무 계정 정보

계정 스프레드시트에는 재무 모델의 계정이 표시됩니다. 계정 스프레드시트에 데이터, 회사 및 계정 설명, 시나리오 이름, 기간 머리글, 계정 설명, 하위 계정을 입력합니다. 재무 데이터는 과거 결과와 예측 가정으로 구성됩니다.

하위 계정을 사용하여 총 계정 및 사용자 정의 계정으로 합산되는 추가 계정을 생성할 수 있습니다. 계정 그룹을 사용하여 계정을 함께 그룹화하면 데이터 입력을 수행할 때 계정을 쉽게 찾고 표시할 수 있습니다.

구조

입력 계정 및 계산된 계정

전략적 모델링 계정은 입력 또는 계산된 계정입니다. 입력 계정은 데이터를 수동으로 입력하기 위한 계정이고, 계산된 계정은 다른 계정의 출력을 사용하여 공식으로 값을 계산합니다. 사용자 정의 계정을 제외하고 한 유형에서 다른 유형으로 계정을 변환할 수 없습니다.

- 입력계정
- 계산된 계정

입력 계정

과거 기간 또는 예측 기간에 대한 재무 데이터를 입력 계정에 수동으로 입력합니다. 예측 기간에서 예측 방법 또는 무형식 공식을 사용하여 값을 계산합니다. 예측 방법에서는 예측 기간에 입력



데이터 서식을 받아씁니다. 예를 들어, 매출액에 증가율 예측 방법을 사용하는 경우 입력 데이터를 증가율로 예측 기간에 입력합니다.

계산된 계정

계산된 계정의 공식은 계정 무결성을 유지하기 위해 고정된 상태이므로 변경할 수 없습니다. 예를 들어 계산된 계정의 공식에서 순이익은 전략적 모델링으로 모델링되므로 변경할 수 없습니다. 순이익은 다른 손익계산서 계정에 입력된 데이터를 사용하여 계산됩니다.

대차대조표 관련 계정

대차대조표 관련 계정:

- 자금 흐름 계정
- 비현금 조정 계정
- 이자 및 자금 조달 계정

자금 흐름 계정

모든 대차대조표 계정

vxxxx.01.xxx

- 외상 매출금 증가
- 토지 증가분

비현금 조정 계정

선택한 대차대조표 계정만 해당

vxxxx.03.xxx

- 고정 자산 소각
- 상각비
- 비현금 이자

이자 및 자금 조달 계정

이자부 계정만 해당

vxxxx.05.xxx 및 vxxxx.06.xxx

유가 증권 이자

장기 부채의 최소 잔액

자금 흐름

모든 대차대조표에는 최소한 하나의 관련 계정 - 자금 흐름(.01)이 있습니다.

자금 흐름 계정 측정항목은 관련 대차대조표 계정에서 한 기간에서 다음 기간으로 바뀝니다. 자금 흐름 계정으로 현금 흐름 보고서 및 자금 흐름표를 구동할 수 있습니다.

관련 자금 흐름 계정은 현재 기간에서 이전 기간의 대차대조표 금액을 제외시켜 과거 기간에서 자동 계산됩니다.



계정	활동	값 변경
v2020.00.000	외상 매출금(현재)	\$675
v2020.00.000	외상 매출금(이전)	빼기(-) 525
v2020.01.000	외상 매출금 증감	= \$150

예측 기간에서 마감 대차대조표 금액(.0 계정) 또는 자금 흐름 금액(.1 계정)을 예측할 수 있습니다. 어느 쪽을 선택하든 다른 쪽은 예측 계정의 출력을 기준으로 계산됩니다.

조정 계정

일부 대차대조표 계정에는 비현금 금액만큼 기본대차대조표 계정 값을 늘리거나 줄이기 위한 .03 조정 계정이 있습니다(예: 무형 자산 상각비로 무형 자산 계정 잔액이 감소함).

전략적 모델링의 비현금 조정 계수로는 상각비 및 소각 계정이 있습니다. 예를 들어, 무형 자산 (2410.00.000)은 관련 자금 흐름 계정, 무형 자산 증가액(2410.01.000) 및 조정 계정, 무형 자산 상각비(2410.03.000)가 포함된 대차대조표 계정입니다. 무형 자산 증가액을 예측하는 경우 예측 기간에서 무형 자산 잔액은 증가하고 무형 자산의 잔액은 조정 계정, 무형 자산 상각비의 금액만큼 예측 기간에서 감소합니다.

무형 자산	v2410.00	기본 계정
무형 자산 증가액	v 2410.01	관련 자금 흐름 계정
무형 자산 상각비	v 2410.03	관련 비현금 조정

일부 템플리트에서 자산 및 부채 계정에는 특수 투자 트랜잭션(예: 인수 또는 합병)에 의한 대차대조표 계정 변경을 나타내는 관련 *인수* 현금 흐름 계정(v2XXX.02)이 있습니다.

이자/자금조달

이자부 및 자금 조달 계정에는 대차대조표 계정 및 자금 최소값과 연관된 이자에 대한 관련 계정이 있습니다.

지급 어음	v2520.00	기본 계정
지급 어음 증가	v2520.01	자금 흐름 계정
지급 어음 이자	v2520.05	이자 비용 계정
최소 지급 어음	v2520.06	최소 자금조달 계정

계정 데이터 입력

계정 스프레드시트 또는 보고서에 계정 데이터(과거 값, 프로젝트 예측 가정 및 예상 가치 평가 가정)를 입력합니다. 분석할 재무제표에 맞게 재무 계정을 사용자정의하고 계정 세부정보를 추가하며 계정 표시 순서를 변경하고 보고서에 표시할 계정을 선택할 수 있습니다. 음수 값을 입력하려면 음수 기호(-)로 값을 시작합니다.

계정 이름 변경

전략적 모델링에서 재무 계정에는 표준 이름이 있습니다. 이 이름은 계정 스프레드시트에서 이름을 입력하여 분석에서 설명을 반영하도록 수정할 수 있습니다. 모든 보고서에 이름 변경사항이 표시됩니다.



데이터 형식

전략적 모델링에서는 소수점 앞/뒤로 최대 16자리의 유효 자릿수를 포함한 숫자를 안정적으로 저장하고 조작합니다. 표시되는 소수 자릿수를 변경할 수 있습니다.

'#' 또는 '##' 재정의 입력

전략적 모델링 스프레드시트에서 셀에 '#' 또는 '##'을 입력하여 현재 값을 대체합니다.

✓ 주: '#' 및 '##' 재정의는 자유형 공식을 사용하여 과거 기간을 계산하는 경우를 제외하고 과거 기간에 사용하기에는 적합하지 않습니다.

누락된 셀 값을 0으로 재정의

재정의하는 동안 누락된 셀 값을 0으로 재정의하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Oracle Smart View for Office에서 Smart View 탭에 있는지 확인합니다.
- 2. 그=을 누르고 데이터 옵션을 선택합니다.
- 3. #NoData/Missing 레이블에서 #NumericZero를 선택합니다.
- **4. 0 제출**을 선택하고 **확인**을 누릅니다.

데이터 제출

데이터 그룹화 레이블에서 **데이터 제출**을 눌러 데이터를 다시 전략적 모델링 제공자에 저장합니다.

주: 계산을 눌러 데이터를 저장합니다.

🖍 주:

데이터는 모델이 데이터베이스에 체크인될 때까지 영구적으로 저장되지 않습니다.

데이터 찾기 및 바꾸기

찿기/바꾸기를 사용하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 전략적 모델링 뷰에서 계정 뷰를 선택합니다.
- 2. 편집, 찾기/바꾸기 순으로 선택합니다.
- 3. 텍스트 검색에서 단어, 숫자 또는 단어/숫자 조합으로 구성된 용어를 입력합니다.



- 4. 다음 중 하나를 선택합니다.
 - **찿기** 용어를 찾습니다.
 - 바꿀 내용 용어를 찾아 다른 용어로 바꿉니다.
- 5. 검색에서 다음을 선택합니다.
 - **모두** 전체 모델을 검색합니다.
 - 범위 모델의 일부를 검색합니다.
- 6. 선택 사항: 대/소문자 구분을 선택하면 작업에서 대/소문자를 구분합니다.
- **7. 확인**을 누릅니다.
- 8. 다음 작업을 수행합니다.
 - 바꾸기를 눌러 용어의 한 인스턴스를 바꿉니다.
 - 모두 바꾸기를 눌러 용어의 모든 인스턴스를 바꿉니다.
 - 다음 찾기를 눌러 인스턴스를 건너뜁니다.
 - **닫기**를 누릅니다.

셀 텍스트 삭제

노트를 삭제하려면 다음을 수행합니다.:

- 1. 계정을 선택합니다.
- 2. 설명이 포함된 셀 또는 계정을 선택합니다.
- 3. 계정, 셀 텍스트, 삭제 순으로 선택합니다.

계정 입력 상태 보호

계정 입력 상태를 변경할 수 있습니다. 사용하지 않는 계정은 OFF로 설정합니다.

/ 주:

회계 무결성을 유지하기 위해 전략적 모델링에서는 6개의 입력 계정을 해제할 수 없습니다. 설정되어 있는 계정으로는 자산 매각 이익(1170), 과세 결손의 미실현 이익 (1620), 잉여 유가 증권(2015), 장기 부채: 잉여(2690), 과세 결손의 미실현 이익(3242), 자산 매매 이익(4000)이 있습니다.

계정에 쓰기를 보호하려면 다음을 수행합니다.

계정 입력 상태를 OFF(사용되지 않음) 또는 ON으로 설정하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 전략적 모델링 스프레드시트에서 계정 입력 상태를 선택합니다.
- **2. 계정** 탭을 선택합니다.
- 3. 계정의 입력 상태를 변경합니다.
 - 입력 사용

입력을 사용하려면 목록에서 계정을 선택합니다.

계정을 OFF로 설정



목록에서 계정을 선택 취소하여 계정의 입력 상태를 변경할 수 있습니다. 그러나 이렇게 하면 사용하지 않는 계정을 **OFF**로 설정할 수 있습니다.

- 4. 선택 사항: 계정을 찾으려면 검색할 텍스트나 번호를 입력합니다.
- 5. 선택사항: 선택한 계정만 표시를 선택하여 선택한 계정 목록을 봅니다.
- 6. 선택사항: 과거 평균을 변경하려면 계정의 과거 평균 변경을 참조하십시오.
- 7. 확인을 누릅니다.

계정의 과거 평균 변경

계정의 과거 평균을 변경하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 전략적 모델링 스프레드시트에서 계정 입력 상태를 선택합니다.
- 2. 과거 평균 탭을 선택합니다.
- 3. 계정 열에서 계정 행을 찾습니다.
- 4. 과거 평균 열에서 계정 행의 옵션을 선택합니다.
 - 기본값

기본 과거 평균은 **기간**의 **과거 평균의 연 수** 설정에서 가져옵니다. 여기서 덮어쓰지 않으면 모델의 모든 계정에 적용됩니다.

모두

모델의 모든 기간을 과거 평균에 포함합니다.

모든 숫자

모델에는 각 기간에 해당하는 숫자가 있으며 과거 평균에는 시작부터 해당 숫자까지 기간이 포함됩니다.

5. 확인을 누릅니다.

하위계정 사용

기본 계정에서 추가 입력 세부정보에 필요한 하위 계정을 생성합니다. 예를 들어, 두 가지 비용 범주, 판관비(1080.00.010)와 연구 및 개발(1080.00.020)을 표시할 판관비(1080) 하위계정을 추가할 수 있습니다. 하위 계정은 과거 기간과 예측 기간 모두에 대해 기본 계정의 속성을 상속합니다.

하위 계정 추가 및 유지

손익계산서 계정을 분할하여 하나의 하위 계정을 생성합니다. 대차대조표 계정(2000 레벨) 의 하위 계정을 생성하는 경우에는 관련 계정의 하위 계정이 자동으로 생성됩니다.

하위 계정에서 표준 재무 계정에 세부정보를 추가합니다. 각 하위 계정은 계정 스프레드시트 및 개별 재무제표에 표시됩니다. 관련 계정이 있는 재무 계정의 하위 계정을 생성하는 경우 모든 관련 계정에서 하위 계정이 자동으로 생성됩니다.

하위계정을 추가하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 커서를 계정 위에 놓아 계정을 선택합니다. 예를 들어 계정 뷰 또는 표준 보고서에서 급여 비용 계정을 선택합니다.
- 계정 그룹화 레이블에서 하위계정을 누릅니다. 하위계정 대화상자에 급여 비용 계정 정보가 표시됩니다.



💋 Sut	
Current Account Information Subaccounts 🗟 📮 🖹 🐟 🗇 🔇 🎘	Subaccount Information Subaccount Key
Lock Children	010 Name
Belance_Sheet) Balance Sheet Income_Statement) Income Statement	Salary Expense Additive
	 Subtractive Independent
 ⊡· (v1600) Eamings Before Taxes ⊡· (v1200) Eamings Before Interest & Taxes ⊡· (v1150) Operating Profit 	Associated Accounts Key Name
 	
···· (v1170) Gain on Sale of Assets ···· (v1175) New Gain on Sale of Assets ···· (v1175) New Gain on Sale of Assets ···· (v1190) Dividends from Investments: C ∨	
Help	OK Cancel

4. 현재 계정 정보에서 기본 계정을 선택합니다.

사용가능한 모든 기본 계정 목록이 표시됩니다. 🚾을 눌러 계정을 검색합니다. 검색 대상에서 계정 이름의 첫 문자를 몇 개 입력하거나 계정 ID를 입력합니다.

5. 현재 계정 정보에서 하위 계정 멤버를 선택하여 계정을 추가하고 🗣을 누릅니다.

새로 생성한 하위계정은 계정 목록에 있는 현재 활성 계정 선택 항목을 기초로 합니다. 활성 계정이 하위계정이면 새 동위 하위계정 국이 사용됩니다. 새 하위계정을 생성할 때, 목록에 있는 현재 활성 하위계정 선택사항의 새 동위 하위계정을 추가할 수 있습니다. 새 동위 하위계정 추가를 참조하십시오.

6. 하위계정 정보에서 하위계정 키를 입력합니다.

키에는 영숫자만 포함될 수 있습니다.

7. 하위계정 정보에서 하위계정 이름 또는 설명을 입력합니다.

개별 하위계정 이름 또는 설명을 수정할 수 있습니다. 수정된 이름 또는 설명은 나중에 계정 뷰에 표시됩니다.

- 8. 추가, 빼기 또는 독립적 중에서 계정 유형을 선택합니다.
- 선택사항: 계산된 계정 계층 목록에 하위계정을 더 이상 추가하지 않게 하는 1차 하위 구성요소 잠금 옵션을 선택한 다음 확인을 누릅니다.

하위계정 설명 수정

하위 계정 설명을 편집할 수 있습니다.

하위 계정 설명을 수정하려면 다음을 수행합니다.

1. 계정 그룹화 레이블에서 하위계정을 선택합니다.



- 2. 하위계정에서 하위계정을 선택합니다.
- **3. 하위계정 정보**에서 새로운 하위계정 이름 또는 설명을 입력합니다.
- 4. 확인을 누릅니다.

하위계정 키 수정

하위계정 키가 변경되면 새 키를 사용하여 하위계정에 연계된 모든 데이터가 유지관리됩니다. 새 키를 유지관리하기 위해 계정 설명, 예측 방법 입력 값, UDA 속성, 사용자정의 설정, 자금 옵션 설정, 시나리오, 그래프, 차원, 보고서 정보 및 공식 참조와 같은 대부분의 하위계정 데이터를 적절히 변경합니다.

새 동위 하위계정 추가

새 하위계정을 생성한 다음, 목록에 있는 현재 활성 하위계정 선택사항의 새 동위 하위계정을 추가할 수 있습니다. 활성 계정이 하위계정이면 새 동위 하위계정 🖵 아이콘이 사용됩니다.

새로 생성한 동위 하위계정은 계정 목록에 있는 현재 활성 하위계정 선택 항목을 기초로 합니다.

새 동위 하위계정을 추가하려면 다음을 수행하십시오.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 계정 그룹화 레이블에서 하위계정을 선택합니다.
- 3. 계정 목록에서 활성 하위계정을 선택하고 👎을 누릅니다.
- 하위계정 정보에서 하위계정 키를 입력합니다.
 키에는 영숫자만 포함될 수 있습니다. 키는 고유해야 합니다.
- 5. **하위계정 정보**에서 하위계정 이름 또는 설명을 입력합니다.

하위계정 대화상자에서 개별 하위계정 이름 또는 설명을 수정할 수 있습니다. 수정된 이름 또는 설명은 나중에 계정 뷰에 표시됩니다.

- 6. 더하기, 빼기 또는 독립적 중에서 계정 유형을 선택합니다.
- 선택사항: 계산된 계정 계층 목록에 하위계정을 더 이상 추가하지 않게 하는 1차 하위 구성요소 잠금 옵션을 선택한 다음 확인을 누릅니다.

하위계정 삭제

하위계정을 삭제하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 계정 그룹화 레이블에서 하위계정을 선택합니다.
- 3. 하위계정에서 삭제할 하위계정을 선택합니다.

주:

하위계정을 삭제하는 경우 하위계정 계층의 모든 1차 하위 구성요소 계정이 삭제됩니다.


4. 📑 누릅니다.

하위계정 정렬

하위계정 순서를 재지정하려면 다음을 수행하십시오.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스
- 2. 계정 그룹화 레이블에서 하위계정을 선택합니다.
- 3. 하위계정에서 이동할 하위계정을 선택합니다. 다음 작업을 수행합니다.
 - a. 🔷 를 눌러 하위계정을 위로 이동합니다.
 - b. ♥ 를 눌러 하위계정을 아래로 이동합니다.
 - c. [≫]을 눌러 하위계정을 안쪽으로 이동합니다.
 - d. 🧳 을 눌러 하위계정을 바깥쪽으로 이동합니다.

관련 계정 이름 바꾸기

관련 계정의 이름을 바꾸려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 계정 뷰에서 계정을 선택하고 🎾 을 누릅니다.
- 3. 찾을 항목에서 이름을 바꿀 계정 이름을 입력합니다.
 - a. 다음 찾기를 눌러 계정을 찾습니다.
 - b. 전체 단어만 일치—정확한 단어나 구를 표시합니다.
 - c. 대소문자 일치 대소문자를 구분합니다.
- 4. 바꿀 내용에서 계정 이름을 입력합니다.
- 5. 다음 작업을 수행합니다.
 - a. 현재 표시된 계정 이름만 바꾸려면 바꾸기를 누릅니다.
 - b. 계정 이름 인스턴스를 새 이름으로 바꾸려면 모두 바꾸기를 누릅니다.
- 6. 확인을 누릅니다.

계정 종속성

분석 사용

분석에서는 계정 스프레드시트의 계정 라인 또는 출력 라인에서 드릴다운하여 값 계산 방식을 확인합니다. 제목에는 다음과 같이 모델 이름과 현재 시나리오가 표시됩니다.

<모델 또는 파일 이름>(<시나리오 이름>) 분석

분석을 사용하려면 다음을 수행합니다.

1. 데이터 그룹화 레이블에서 감사 추적을 누릅니다.



- 2. 계정 또는 값을 강조 표시합니다.
- 3. 셀을 두 번 누릅니다.



- 예측—예측 방법에 액세스—예측 방법 액세스의 내용을 참조하십시오.
- 사용자 정의 계정—사용자 정의 계정에 액세스—사용자 정의 계정 사용을 참조하십시오.
- 선택사항: 뒤로를 눌러 분석 대화상자에서 수행한 변경사항을 되돌립니다.
- 선택사항: 신규/현재를 눌러 데이터를 별도의 대화상자에 표시합니다.
- 선택사항: 모두 닫기를 눌러 분석 대화상자를 종료합니다.
- 선택사항: 계정을 찾으려면 계정 찾기를 누릅니다.

/ 주:

계정 입력으로 드릴다운하면 과거 및 예측 값을 변경할 수 있습니다. 입력 변경사항에 대해 재계산한 후 저장해야 합니다.

/ 주:

조건문에서 적합한 값이 강조 표시됩니다.

5. 초기 분석 대화상자를 닫습니다.

사용처 사용

사용처는 정방향 감사 추적으로, 다른 계정에 종속된 계정을 식별합니다. 계정을 선택하여 모든 시나리오를 계산하면 [사용처]에서 선택한 계정을 사용하여 계정을 추적합니다.

[사용처]를 사용하여 계정 종속성을 확인하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 계정 스프레드시트에서 계정, 사용처 순으로 선택합니다.
- 선택사항: 사용가능한 계정의 재무 계정만 나열하려면 계정만 표시를 선택합니다.
 이 옵션을 선택하지 않으면 회사 이름과 기본 통화와 같은 정보 계정이 표시됩니다.
- 3. **사용가능한 계정**에서 계정을 선택하고 🔊을 누릅니다.
- 선택사항: 모델에서 현재 선택한 시나리오로 계산을 제한하려면 현재 시나리오만 계산을 선택합니다.



- **5. 실행**을 누릅니다.
- **6. 사용처**에서 종속 계정을 봅니다.
- 7. 선택사항: .txt 파일로 결과를 저장하려면 저장을 누릅니다.

사용자 정의 계정 사용

세 가지 사용자 정의 계정 유형을 사용할 수 있어서 분석에 유연성이 추가됩니다.

- 메모 계정 재무 계정의 추가적인 세부정보를 생성합니다. 메모 계정 사용을 참조하십시오.
- 사용자정의 비율 분석에 대한 추가 비율을 생성합니다. 사용자정의 비율 계정 사용을 참조하십시오.
- 부채 약정 성과 표준(부채 약정)에 대한 사용자정의 비율 테스트에서 측정항목을 정의합니다.
 부채 약정 계정 사용 을 참조하십시오.

메모 계정 사용

메모 계정에서는 다른 계정의 공식 데이터를 계산하여 저장합니다. 전략적 모델링에는 20,000개의 메모 계정이 있을 수 있습니다(300.00.000, 305.00.000... 395.00.000). 메모 계정과 다른 계정 사이에는 초기에 계정 관계가 없으므로 해당 관계를 필요에 따라 지정합니다.

예를 들어, 2개의 메모 계정을 사용하여 가격과 수량 관계를 기준으로 연간 매출을 모델링할 수 있습니다. 한 메모 계정에는 항목 가격을 입력하고, 두 번째 메모 계정에는 판매 수량을 입력합니다. 매출액 계정(v1000)에서 자유형 공식을 생성하여 두 메모 계정을 곱합니다.

20개의 각 메모 계정에서는 분석을 완료하는 데 필요한 추가 계정 세부정보가 포함된 총 19,980개의 메모 계정에 대해 각각 999개의 하위 계정을 생성할 수 있습니다.

메모 계정 및 해당 하위 계정으로 다음을 수행할 수 있습니다.

- 계정 설명 변경
- 데이터 입력
- 예측 방법 변경
- 계정 설명 연결

계정 입력 상태에서 메모 계정 표시를 설정 또는 해제할 수 있습니다. 메모 계정은 예측 방법 또는 과거 공식에서 해당 항목을 참조하는 경우를 제외하고 재무제표 계산에는 사용되지 않습니다.

메모 계정을 사용하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 계정, 사용자 정의 계정 순으로 선택됩니다.
- 2. 계정 선택에서 메모를 선택합니다.
- 3. 드롭다운에서 계정을 선택합니다.

메모 계정을 추가하려면 해당 이름을 변경하려면 [하위 계정] 대화상자에서 수행합니다.

- 4. 출력 유형을 선택합니다.
 - 통화
 - 항목
 - 퍼센트
 - 비율



/ 주:

모든 기간의 공식으로 계산을 선택하면 모든 출력 유형을 사용할 수 있습니다. 과거의 입력을 선택하면 출력 유형은 통화 및 항목으로 제한됩니다.

5. 선택사항: 출력 유형이 통화 또는 항목인 경우 계정 출력 값은 기본 통화 단위가 아닌 항목에 표시될 수 있습니다.

출력 단위 옵션을 선택하여 기본 설정을 재정의합니다.

- 일 단위
- 십 단위
- 천 단위
- 백만 단위
- 십억 단위
- 조 단위
- 6. 값에서 데이터 값을 입력하는 방식을 지정합니다. 예를 들어 공식을 입력하려면 모든 기간의 공식으로 계산을 선택합니다.
- 7. 합산 기간 값 옵션을 지정합니다.
 - 마지막 중간 기간 값(예: 대차대조표)
 - **중간 기간의 합계**(예: 손익계산서)
 - 재무 계정을 기초로 계정 드롭다운 목록에서 선택하는 가중 평균(예: 할인율)
 - 없음은 합산 기간(예: 비율)의 공식에 적용됩니다.

/ 주:

이러한 규칙은 차원 상위 계산에도 적용됩니다.

- 8. 출력 유형을 선택합니다.
 - 통화
 - 항목
 - 퍼센트
 - 비율

/ 주: **모든 기간의 공식으로 계산**을 선택하면 모든 출력 유형을 사용할 수 있습니다. 과거의 입력을 선택하면 출력 유형은 통화 및 항목으로 제하됩니다.

 선택사항: 출력 유형이 통화 또는 항목인 경우 계정 출력 값은 기본 통화 단위가 아닌 항목에 표시될 수 있습니다. **출력 단위** 옵션을 선택하여 기본 설정을 재정의합니다.

- 일 단위
- 십 단위
- 천 단위
- 백만 단위
- 십억 단위
- 조 단위

10. 확인을 누릅니다.

사용자정의 비율 계정 사용

전략적 모델링에서는 자동으로 34가지 비율을 계산합니다. 사용자정의 계산에 대해 10가지 사용자정의 비율 계정(6400.00.000 ~ 6445.00.000)을 사용할 수도 있습니다. 사용자정의 비율 계정을 사용하여 사용자 고유의 비율을 계산하는 데 사용되는 공식을 입력합니다. 사용자정의 비율 계정에서 각각 999개의 하위 계정을 생성하여 추가 사용자정의 비율을 만들 수 있습니다.

재무 비율 보고서에는 분석에서 계산된 모든 비율이 표시됩니다. 사용자정의 비율 계정이 맨아래에 표시되므로 전략적 모델링에 정의된 비율과 사용자의 개별 비율을 구분할 수 있습니다.

사용자정의 비율을 생성하는 데 사용할 수 있는 공식은 자유형 공식 예측 방법과 유사합니다. 사용자정의 비율 공식에서 다른 계정의 상수 또는 상수 값을 사용할 수 있습니다. 또한 공식에서는 여러 함수를 사용할 수도 있습니다.

사용자정의 비율 계정을 사용하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 계정 그룹화 레이블에서 사용자 정의 계정을 선택합니다.
- 2. 사용자 정의 계정에서 비율을 선택합니다.
- 3. 드롭다운 목록에서 비율 계정을 선택합니다.

비율 계정을 추가하거나 설명을 변경하려면 계정 보기 스프레드시트 또는 하위계정 옵션 대화상자에 액세스합니다.

4. 출력 유형을 선택합니다.

/ 주:

- 통화
- 항목
- 퍼센트
- 비율

· **모든 기간의 공식으로 계산**을 선택하면 모든 출력 유형을 사용할 수 있습니다. **내역 입력**을 선택하면 출력 유형은 **통화** 및 **항목**으로 제한됩니다.

5. 선택사항: 출력 유형이 통화 또는 항목인 경우 계정의 출력 값은 기본 통화 단위 이외의 항목에 표시될 수 있습니다.

출력 단위 옵션을 선택하여 기본 설정을 재정의합니다.

- 6. 값에서 모든 기간의 공식으로 계산을 선택하고 계정 및 함수 탭을 사용하여 공식을 입력합니다.
- 7. 합산 기간 값을 옵션으로 지정합니다.

- 마지막 중간 기간 값(예: 대차대조표)
- **중간 기간의 합계**(예: 손익계산서)
- 재무 계정을 기초로 계정 드롭다운 목록에서 선택하는 가중 평균(예: 할인율)
- 없음은 합산 기간에서 공식에 적용됩니다.

8. 확인을 누릅니다.

부채 약정 계정 사용

전략적 모델링에서는 성과 표준을 충족하기 위한 모델 능력을 테스트하는 측정항목을 설정할 수 있습니다. 사용자 정의 부채 약정 계정을 사용하여 모델 테스트를 위한 부채 약정 요구사항을 입력합니다.

5개의 부채 약정 계정(v6500, v6505, v6510, v6515 및 v6520)에는 분석의 모든 약정을 적용하도록 최대 999개의 하위 계정을 포함할 수 있습니다.

약정 테스트에 필요한 입력 및 출력을 적용하도록 각 부채 약정 계정에는 2개의 관련 계정이 있어 총 3개의 관련 계정을 제공합니다.

- 테스트(.00): 약정 테스트 매개변수를 적용합니다.
- 실제(.01): 실제 성과 등식을 적용합니다.
- 결과(.02): 테스트 매개변수와 실제 성과 등식의 차이를 적용합니다.

부채 약정 계정의 하위 계정을 생성하는 경우 모든 관련 계정에서도 하위 계정을 수신하므로 추가적인 부채 약정 테스트 매개변수 계정, 실제 성과 등식 계정 및 결과 계정을 자동으로 생성할 수 있습니다.

[사용자 정의 계정] 대화상자에서 부채 약정 계정에 액세스할 수 있으므로 출력 유형 및 단위를 선택할 수 있습니다(예: 백만 단위의 통화). 부채 약정 계정은 자금 조달 분석 보고서의 맨아래에 표시됩니다. 편집, 삽입 명령을 사용하여 부채 약정 계정을 보고서에 삽입할 수 있습니다.

- 약정 테스트 매개변수 계정
- 실제 성과 등식
- 약정 결과 계정
- 약정 테스트 매개변수 입력
- 약정 실제 성과 등식 또는 결과 공식 입력

약정 테스트 매개변수 계정

이 입력 계정은 계정 스프레드시트 보기 또는 [계정 입력] 대화상자에서 액세스할 수 있습니다. 파일의 각 기간에 대한 테스트 매개변수 금액을 입력합니다(예: 1995년 운전 자본 \$2억, 1996년 \$2억5천만 등). 기간 대 기간으로 여러 테스트 매개변수를 입력할 수 있습니다. [사용자 정의 계정] 대화상자에서 출력 유형 및 단위를 선택할 수 있습니다.

실제 성과 등식

이 계정은 [사용자 정의 계정] 대화상자에서 액세스할 수 있습니다. 분석의 실제 성능을 측정하는 공식을 입력합니다. (예: 운전 자본 = 유동 자산 - 유동 부채, v2100 - v2600 공식 사용). 출력 유형 및 단위를 선택합니다.



약정 결과 계정

이 계정은 [사용자 정의 계정] 대화상자에서 액세스할 수 있으며 테스트 매개변수 결과와 실제 성과 결과의 차이를 계산합니다. 약정 테스트와 관련하여 모델의 성과 결과를 측정합니다. '최소' 테스트 (예: 최소 운전 자본)를 모델링하려면 *실제-테스트* 계정을 요청하는 공식을 입력합니다.

(v65xx.01 - v65xx.00).

약정을 충족하지 않으면 음수 결과가 표시됩니다(실제는 테스트 매개변수보다 작음).

최대 테스트(예: 최소 부채/자기자본)를 모델링하려면 *테스트 - 실제* 계정을 나타내는 공식을 입력합니다.

(v65xx.00 - v65xx.01).

약정을 충족하지 않으면 음수 결과가 표시됩니다(실제는 테스트 매개변수보다 큼).

약정 테스트 매개변수 입력

약정 테스트 매개변수를 입력하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 계정에서 약정 테스트 계정(v6500.00 v6520.00)을 선택합니다.
- 2. 분석에 맞게 계정 이름을 변경합니다.

이 예에서는 이름을 *운전 자본 테스트*로 변경하고, 2개의 관련 계정 이름을 *실제 운전 자본*과 *운전 자본 결과*로 변경합니다.

- 계정 예측을 사용하여 테스트 매개변수 데이터 서식을 반영하도록 예측 방법을 변경합니다.
 예에서는 지정된 통화를 입력하거나 예측합니다.
- 모든 기간의 테스트 매개변수 데이터를 입력합니다.
 4년을 사용하는 예에서는 100, 150, 200, 250을 각각 입력합니다.
- 5. 계정, 사용자 정의 계정 순으로 선택합니다.
- 6. 사용자 정의 계정에서 약정, 운전 자본 테스트 순으로 선택합니다.
- 7. 출력 유형(통화), 출력 단위 순으로 선택합니다.

약정 실제 성과 등식 또는 결과 공식 입력

약정 실제 성과 등식 또는 결과 공식을 입력하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 계정, 사용자 정의 계정 순으로 선택됩니다.
- 2. 사용자 정의 계정에서 약정, 실제 운전 자본 순으로 선택합니다.
- 3. 값에서 모든 기간의 공식으로 계산 설정을 그대로 둡니다.
- 사용자정의 비율과 동일한 공식 형식을 사용하여 공식 아래 약정에 대한 공식을 입력합니다. 공식에 비율 계정을 입력할 수도 있습니다. 예를 들어, v2100 - v2600 공식을 입력합니다.
- 5. **출력 유형(통화)** 및 **출력 단위**를 선택합니다.

계정 그룹 생성 및 표시

계정 그룹을 사용하여 대량으로 계정을 관리합니다. 데이터 입력을 사용하여 모든 손익계산서 계정이 포함된 그룹을 생성할 수 있습니다. 또한 계정 그룹을 사용하여 **계정** 보기에 현재 표시되는 계정을 선택할 수도 있습니다.

ORACLE

계정 그룹 생성

계정 그룹을 생성하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 전략적 모델링 리본에서 계정 그룹을 선택합니다.
- **2. 계정 그룹**에서 **일반** 탭을 선택합니다.
- 3. 👎을 누릅니다.
- 4. 새 그룹 유형에 이름을 입력하고 옵션을 선택합니다.
 - 계정 목록 계정 그룹을 생성합니다.
 - 그룹 목록 계정 그룹의 그룹을 생성합니다.
 - 구분자—목록에서 그룹을 구분하기 위한 라인을 생성합니다.
- 5. 확인을 눌러 종료합니다.
- 6. 선택사항: 사용가능 그룹에서 그룹 표시 순서를 변경하려면 그룹을 선택하고 위로 및 아래로 화살표를 누릅니다.
- 7. 기본 데이터 뷰에서 그룹 액세스 시 기본적으로 표시할 데이터 뷰를 선택합니다.
- 선택사항: 계정 뷰에서 그룹을 숨기려면 계정 보기의 필터 목록에서 그룹 숨기기를 누릅니다.
- 9. 확인을 누릅니다.

계정 그룹에 계정 추가

계정 목록에 계정을 추가하려면 다음을 수행합니다.

1. 계정 그룹을 생성합니다.

계정 그룹 생성을 참조하십시오.

- 2. 전략적 모델링 리본에서 계정 그룹, 계정 목록 탭 순으로 선택합니다.
- 3. 그룹에서 그룹을 선택합니다.
- 선택사항: 권한 그룹을 사용하여 관리자가 그룹의 모든 계정에 대한 액세스 권한을 설정하도록 하려면 권한 그룹을 선택합니다.

계정 그룹을 사용자 그룹에 지정합니다.

5. 사용가능한 계정에서 계정을 선택하고 선택된 계정의 그룹에 추가합니다.

✓ 주: 이 상자에는 그룹에 속한 계정이 나열됩니다. 계정은 목록에 나타나는 순서대로 계정 보기에 나타납니다.

다음과 같이 계정을 추가합니다.

- 사용 가능한 계정에서 계정을 두 번 누릅니다.
- [게정 찾기]에서 검색할 텍스트나 번호를 입력합니다.
- 6. 선택사항: 선택된 계정에서 계정을 선택한 후 위로/아래로 화살표를 눌러 선택된 계정이 계정 보기에 표시되는 순서를 재지정합니다.



- 7. 선택사항: 다음 옵션을 선택하여 하위계정 표시 방법을 지정합니다.
 - 없음 기본 계정만 표시합니다.
 - 모든 입력 계정 입력 하위 계정만 표시하고, 기본 계정 또는 소계가 생성된 하위 계정은 표시하지 않습니다.
 - 모든 입력 및 기본 계정 소계가 생성된 하위 계정이 아닌 입력 하위 계정 및 기본 계정을 표시합니다.
 - 모두 입력 하위 계정, 기본 계정 및 소계가 생성된 하위 계정을 표시합니다.
- 8. 선택사항: 차원에서 차원 표시를 지정합니다.

차원 기본 계정을 추가하는 경우 차원을 표시할지 결정합니다. **모두** 하위계정이 **하위계정**에서 선택된 경우에만 사용할 수 있습니다.

- 없음 차원이 표시되지 않습니다.
- 모든 입력 계정 기본 차원 계정 또는 소계가 생성된 차원 하위 계정을 제외한 입력 차원을 표시합니다.
- 모든 입력 및 기본 계정 차원 소계가 생성된 하위 계정을 제외한 입력 차원 및 기본 차원 계정을 표시합니다.
- 모두 입력 차원, 기본 차원 계정, 소계가 생성된 차원 하위 계정을 표시합니다.
- 9. 선택사항: 사용자 정의 계정의 하위계정을 추가하려면 사용자 정의 계정의 하위계정 포함을 선택합니다.
- **10. 선택사항:** 비활성 계정을 추가하려면 꺼진 계정 포함을 선택합니다.
- 11. 확인을 누릅니다.

계정 그룹 생성

- 계정 그룹의 그룹을 생성하려면 다음을 수행합니다.
- 1. 계정 그룹을 생성합니다.
 - 계정 그룹 생성을 참조하십시오.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 계정 그룹을 선택합니다.
- 3. 계정 그룹에서 그룹을 가진 그룹 탭을 선택합니다.
- 4. 그룹에서 새 그룹의 이름을 선택합니다.
- 5. 사용가능한 그룹에서 계정을 선택하고 선택된 계정의 그룹에 추가합니다.
- 6. 확인을 누릅니다.

계정 그룹 표시

계정 그룹을 생성하고 나면 계정 뷰에서 이러한 계정 그룹을 사용할 수 있습니다.

계정 그룹을 표시하려면 POV 막대에서 계정 그룹을 선택하고 새로고침을 누릅니다.

데이터뷰

데이터 뷰는 계정 계정 보기에 표시되는 데이터의 양을 필터링하고 조작하며, 사용자는 데이터 뷰에서 데이터를 선택하게 됩니다

다음 세 가지의 데이터 뷰가 있습니다.



- 데이터 뷰에서 🕮 을 누르고 새 이름 필드에 이름을 입력한 다음 확인을 누릅니다.
- 1. 편집 그룹화 레이블에서 데이터 뷰를 누릅니다.

데이터 뷰 이름을 바꾸려면 다음을 수행합니다.

데이터 뷰 이름 바꾸기

- 9. **확인**을 누릅니다.
- 종료 바운더리에서 공식을 입력하여 범위의 마지막 기간을 설정합니다.
- 시작 바운더리에서 공식을 입력하여 범위의 첫 번째 기간을 설정합니다.

지정된 범위의 기간을 표시합니다.

- 시간 범위 설정
- 예측만
- 내역만
- 모든 기간
- 8. 표시할 기간을 선택합니다.
- 선택된 계정 속성 계정 속성을 표시하거나 제거합니다.
- 입력 행 입력을 표시합니다.
- 출력 행 출력을 표시합니다.
- 뷰에 포함시킵니다.
- 사용가능한 계정 열에서 속성을 선택하고 🌛 을 눌러서 선택한 속성을 데이터
- 사용가능한 계정
- 7. 계정 속성을 선택합니다.

• 표준 - 표준 계정을 표시합니다. • 입력만 - 입력 계정을 표시합니다. 출력만 - 출력 계정을 표시합니다.

데이터 뷰 생성 및 유지 관리

6. 계산된 기간 열 숨기기를 선택하여 계산된 기간 세부정보를 숨깁니다.

3. 제목으로 그룹 머리글 표시를 선택하여 계정 그룹 머리글을 표시합니다.

데이터 뷰 생성에서 데이터 뷰를 수정하고 생성합니다.

1. 편집 그룹화 레이블에서 데이터 뷰를 누릅니다.

2. 데이터 뷰를 생성하려면 🗣을 누릅니다.

데이터 뷰를 생성 및 유지 관리하려면 다음을 수행합니다.

- 5. 계산된 계정인 경우 예측 행 숨기기를 선택하여 계산된 계정의 예측 방법을 숨깁니다.

필요에 맞게 데이터를 표시하도록 사용자정의 데이터 뷰를 생성할 수 있습니다.

- 4. 계산된 계정인 경우 입력 행 숨기기를 선택하여 계산된 계정의 입력 행을 숨깁니다.

3장 데이터뷰

4 예측

참조:

예측 방법 정보

예측 방법 정보

고유한 예측 방법을 생성하거나 제공된 예측 방법을 사용하여 예측 기간의 계정 값을 추정할 수 있습니다.

예측 방법 액세스

예측 방법에 액세스하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 계정을 선택하고 커서를 계정 위에 놓습니다.
- **2.** 계정 그룹화 레이블에서 계정 예측을 누릅니다.

미리 정의된 예측 방법의 데이터 입력

실제 가치로

기본 통화 단위로 정의된 실제 가치로 데이터를 입력합니다.

증가율

매년 또는 주기적 성장률을 입력할 수 있습니다. 예를 들어, 연간 매출액 증가율이 10%라면 예측 기간 입력으로 10을 입력합니다.

증가율(연간 대비)

전년 동기 대비 증가율로 데이터를 입력합니다. 예를 들어, 2003년 1월 매출액이 2002년 1월 매출액보다 5% 많다면 2003년 1월에 5를 입력합니다.

다른 계정의 백분율

같은 기간의 다른 계정(관련된 계정) 백분율로 계정의 데이터를 입력합니다. 예를 들어, 매출 원가가 매출액의 46%라면 예측 기간 입력으로 46을 입력합니다.

이 옵션을 선택하는 경우 [예측 방법] 대화상자에 지정된 [관련된 계정]을 지정해야 합니다.

▲ 주의:

계정을 계산할 때 기본 계정 다음에 계산되었기 때문에 지정된 [관련된 계정]을 사용할 수 없다는 메시지가 표시될 수 있습니다. 예를 들어, 총 자산 백분율로 현금을 입력하려면 이전 기간 계정의 백분율이라는 예측 방법을 사용해야 합니다.



일수

이 항목이 나타내는 일 수(보통 매출 원가 또는 매출액)로 계정의 데이터를 입력합니다. 이것은 미수금, 미지급금 예측 등의 운전 자본 잔액에 가장 자주 사용됩니다.



이 옵션을 선택하는 경우 [계정 예측] 대화상자의 [관련된 계정] 섹션에서 선택하여 [관련된 계정]을 지정해야 합니다. [관련된 계정 연간 기준화] 옵션이 자동으로 켜지고, **입력…** 섹션이 [매년]으로 설정됩니다. 전략적 모델링은 이 계산에 올바른 기간 처리 방법을 사용합니다(즉, 월별외상 매출금이 연기준 매출액 등을 기반으로 계산됨).

따라서 영업일 수로 외상 매출금 예측을 선택하는 경우 외상 매출금 잔액은 다음과 같이 각 예측 기간 단위로 계산됩니다.

(일 수의 입력/기간의 일 수) * 매출액 = 외상 매출금 잔액 외상 매출금 잔액

회전

이 항목이 나타내는 회전 수(잔액의 회전 수)로 계정의 데이터를 입력합니다. 이 방법이 재고 예측에 가장 흔히 적용됩니다.

주:

회전 수 방법을 사용하여 예측할 때 [예측 방법] 대화상자의 [예측] 섹션에서 [증가] 방법을 선택하지 마십시오.

이 옵션을 선택하는 경우 [계정 예측] 대화상자의 [관련된 계정] 섹션에서 선택하여 [관련된 계정]을 지정해야 합니다. [입력...] 섹션이 자동으로 [주기적]으로 설정됩니다. 이 옵션을 선택하는 경우 [계정 예측] 대화상자의 [관련된 계정] 섹션에서 선택하여 [관련된 계정]을 지정해야 합니다.

회전 수 방법을 사용하여 재고 예측을 선택하는 경우 [연계된 계정] 계산으로 매출 원가를 선택한다면 재고 잔액은 다음과 같이 각 예측 기간 단위로 계산됩니다.

연간 기준 매출 원가/회전 수의 입력

다른 계정의 절대 배수

같은 기간의 다른 계정(관련된 계정) 절대 배수로 계정의 데이터를 입력합니다. 이 방법이 가격/수량 예측에 주로 사용됩니다. 예를 들어, 메모 계정(v300)의 단위 수량(100백만 단위) 을 예측하고, 단가 \$50(절대 배수)에 메모 계정(v300)의 단위 수량을 곱하여 매출액을 계산할 수 있습니다.

이 옵션을 선택하는 경우 **계정 예측** 대화상자의 **연계된 계정** 섹션에서 선택하여 연계된 계정을 지정해야 합니다.



다른 계정의 기본 배수

같은 기간의 다른 계정(관련된 계정) 기본 통화 단위 배수로 계정의 데이터를 입력합니다. 이 방법도 가격/수량 예측에 주로 사용됩니다. 예를 들어, 메모 계정(v300)의 단위 수량(10 단위)을 예측하고, 단가 \$20M(기본 배수)에 메모 계정(v300)의 단위 수량을 곱하여 매출액을 계산할 수 있습니다.

이 옵션을 선택하는 경우 [계정 예측] 대화상자의 [관련된 계정] 섹션에서 선택하여 [관련된 계정]을 지정해야 합니다.

미리 정의된 예측 방법 선택

예측 방법 액세스를 참조하십시오.

미리 정의된 예측 방법을 선택하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 커서를 계정 위에 놓아 계정을 선택합니다.
- 3. 계정 그룹화 레이블에서 계정 예측을 누릅니다.
- 4. 예측 방법의 예측 유형에 있는 드롭다운에서 표준을 선택합니다.

' 주:

자유형 유형을 선택하여 자유형 공식을 적용합니다. 자유형 공식 사용을 참조하십시오.

5. 예측 방법에서 방법을 선택하여 입력 데이터의 형식을 결정합니다.

미리 정의된 예측 방법의 데이터 입력을 참조하십시오.

- 6. 선택사항: 예측 계정이 매년 또는 주기적이면 입력을 선택합니다. 이 입력은 이자율과 같은 항목을 예측할 때 유용합니다.
- 7. 선택사항: 연계된 계정을 선택하여 연계된 계정 출력에 사용할 값을 선택합니다.
- 8. 다음에서 연계된 계정의 출력 값 가져오기에서 연계된 계정에 사용할 값을 선택합니다.
- 차원 일치를 선택하여 연계된 계정의 차원을 예측 계정의 차원과 일치시킵니다.

예를 들어, 매출액/제품 XX/지역 YY의 백분율로 매출 원가/제품 XX/지역 YY를 예측하려면 관련된 계정으로 [매출액]을 선택하고 [차원 일치]를 선택합니다.

- **10. 선택사항:** 잔액 계정을 예측하는 경우 **이전 입력 기간으로 지연**을 선택합니다. 이전 기간에서 기말 잔액 또는 기말 잔액의 변경사항을 예측할 수 있습니다.
- 11. 선택사항: 연계된 계정 값 옵션을 선택합니다.
- 12. 선택사항: 예측 입력 기간 값 옵션을 선택합니다.

/ 주: **과거 평균과 같음**을 선택하면 값을 입력하지 않아도 됩니다.

13. 선택사항: 그리드 가격 사용을 선택한 다음 그리드 편집을 눌러 이 필드의 입력이 다양함을 나타냅니다. 그러면 선택한 기준에 따라 계약 이자율을 올리거나 내릴 수 있습니다. 그리드 가격 사용을 참조하십시오.



- 14. 선택사항: 다른 계정에 스프레드를 선택한 다음 스프레드 계정을 선택하여 최종 입력 값을 계산하도록 입력 값을 다른 계정의 출력 값에 추가합니다.
- **15. 확인**을 누릅니다.

자유형 공식으로 예측 방법 입력

자유형 공식을 입력하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 커서를 계정 위에 놓아 계정을 선택합니다.
- 3. 계정 그룹화 레이블에서 계정 예측을 누릅니다.
- 예측 방법의 예측 유형에 있는 드롭다운에서 자유형을 선택합니다.
 예측 방법 액세스를 참조하십시오.
- 공식에서 선택된 계정의 출력 값을 계산하는 자유형 공식을 입력합니다. [계정] 및 [함수] 탭을 사용하면 표준 수학 연산자를 사용하여 무형식 공식을 생성할 수 있습니다. 자유형 공식 사용을 참조하십시오.
- 6. 방법 설명에서 표시에 대한 공식 설명을 입력합니다.
- 선택사항: 출력에서 입력 데이터의 형식을 선택합니다. 무형식 공식에 사용된 입력 데이터는 [계정] 보기 또는 [계정 입력] 대화상자에 입력됩니다.
 - 통화
 통화의 옵션 세트를 사용하여 입력 데이터를 입력합니다.
 - 항목

단위의 옵션 세트를 사용하여 입력 데이터를 입력합니다.

퍼센트

백분율로 입력 데이터를 입력합니다. 세율 공식에 유용합니다.

비율

비율로 입력 데이터를 입력합니다.

일 수

일 수로 입력 데이터를 입력합니다. 이 입력 유형을 선택한 경우 입력을 다른 계정으로 곱하여 출력 값을 도출해야 합니다.

회전

회전 수로 입력 데이터를 입력합니다. 입력을 다른 계정으로 곱하여 출력 값을 도출해야 합니다.

- 8. 선택사항: 데이터 단위 지정(천 단위 또는 백만 단위)을 선택합니다.
- 9. 과거에 사용을 선택하여 과거 기간의 무형식 공식을 사용합니다.

예를 들어, **내역에 사용**을 선택하여 내역과 예측에 모두 가격 x 수량으로 매출액을 계산할 수 있습니다.

이 옵션을 선택하지 않은 경우 자유형 공식은 예측 기간에만 사용되며, 과거 데이터는 별도로 입력해야 합니다.

10. 재정의 허용을 선택하여 입력 필드의 통화 재정의를 활성화합니다.

입력 기간에서 선택된 입력 방법을 재정의하여 이 기간의 값을 기본 통화/항목으로 입력할 수 있습니다. 입력 방법을 재정의하려면 해당 숫자 앞 또는 뒤에 파운드 기호(#)를 넣습니다.

11. 적용 대상...을 눌러 예측 방법 옵션 대화상자를 표시합니다.

✓ 주: 보조 계정과 차원 하위를 표시합니다.

12. 적용할 새 자유형 공식을 포함하는 필수 계정을 선택합니다.



13. 확인을 클릭하여 선택한 계정에 변경을 적용합니다.

/ 주: 예측 방법 옵션 대화상자에서 확인을 클릭하면 변경을 되돌릴 수 없습니다. 예측 방법 대화상자에서 취소를 선택하면 대화상자를 인스턴스화할 때 선택한 계정의 변경사항만 취소됩니다.

그리드 가격 사용

그리드 가격을 사용하여 메트릭 대비 회사 실적을 기반으로 이자율을 올리거나 내려서 시간 경과에 따른 이자율의 변화를 모델링할 수 있습니다.

그리드 가격을 사용하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 계정을 선택하고 계정 예측을 선택합니다.
- 2. 예측 방법에서 표준을 선택합니다.
- 3. 그리드 가격 사용을 선택합니다.
- 4. 그리드 편집을 누릅니다.
- 기본 그리드 가격의 기준에서 기준 계정을 선택합니다.
 이 계정이 메트릭이 됩니다.
- 6. 사용할 비교에서 기준 계정과 비교할 방법을 선택합니다.
- 7. 조정 방법에서 조정 유형을 선택합니다.
- 8. 가격 조정에서 계산 간격을 선택합니다. 그러면 시스템이 시작 기간의 요율을 조정합니다.



- 9. 그리드 가격 테이블에서 👎 를 눌러 행을 생성합니다. 그런 다음 값을 입력합니다.
 - 이 열의 기준(단위: 백만 달러)에서 계정과 동일한 스케일의 기준 값을 입력합니다.
 - 이 열의 조정(단위: %)은 소수점으로 나타내는 요율의 효과입니다. 예를 들어, 요율이 1/4 오르면 .25를 입력합니다.
 - 삭제하려면 행을 선택하고 **삭제**를 누릅니다.
 - 순서를 재지정하려면 한 행을 선택하고 위쪽 또는 아래쪽 화살표를 누릅니다.

10. 확인을 누릅니다.



5 기간 사용

참조:

- 기간 정보
- 기간 설정
- 기간 누계 및 후행 기간 생성 및 배포
- 거래 기간 관리
- 회계 연도말 변경

기간 정보

재무 모델에 필요한 세부정보를 포함하여 기간을 생성합니다. 과거 데이터와 예측 데이터에 사용할 여러 기간(년, 주, 월, 분기, 반기)을 조합할 수 있습니다. 기간 누계, 후행 기간, 거래 보고, 거래 기간과 하위 기간을 생성할 수 있습니다.

[기간] 대화상자를 사용하여 기간 구조와 설정을 수정할 수 있습니다. 마지막 과거 기간을 선택하고, 기간을 추가하거나 삭제하고, 시간 세부정보를 변경하고, 기간 레이블을 변경하고, 표시할 기간을 선택하고, '기간 누계' 기간 또는 하위 기간을 삽입할 수 있습니다.

기간 설정

전략적 모델링 모델을 생성할 때 기간의 수와 유형(예: 주, 월, 분기, 반기, 연도)을 정의합니다. 나중에 기간을 수정하거나 추가하여 재무 모델을 개선할 수 있습니다.

기간을 정의하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 ²⁰ Time *을 누른 다음 설정을 선택합니다.
- 3. 기간에서 다음 태스크를 수행합니다.
 - 연도 추가 연도 추가를 참조하십시오.
 - 연도 삭제—기간 삭제를 참조하십시오.
 - 연도 편집—기간 세부정보 변경을 참조하십시오.
 - 기간 누계—기간 누계 하위 기간 생성을 참조하십시오.
 - 하위 기간--하위 기간 추가를 참조하십시오.
 - 후행 기간—후행 기간 추가를 참조하십시오.
- 4. 기간 목록에 다음 정보가 표시됩니다.
 - 기간—계정 보기와 보고서에 표시되는 기간의 이름입니다.
 - ID 기간을 참조할 때 내부적으로 사용하는 코드 이름입니다.
 - 표시 상태가 보고서에 제공되는지 여부입니다.



- 입력 사용자가 후행 기간에 대한 데이터를 입력할 수 있는지 여부입니다.
- 5. 마지막 과거 기간에서 모델의 마지막 과거 연도가 될 연도를 선택합니다.
- 6. 과거 평균의 기간(년)에서 모델의 과거 기간 연 수를 정의하는 숫자를 입력합니다.
- 7. 기준 기간에서 모델의 기준 기간이 될 연도를 선택합니다.
- 8. 확인을 누릅니다.

연도 추가

모델의 시작 또는 끝에 연도를 추가하고 연도 세부정보를 선택할 수 있습니다. 기간에 연도를 추가하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 ^{20 Time *}을 누른 다음 설정을 선택합니다.
- 3. 기간에서 👎 을 누릅니다.
- 4. 연수에서 1950 ~ 2100의 연도를 입력합니다.
- 5. 위치 옵션을 선택하고, 모델의 시작 또는 끝에 기간(년) 추가 여부를 나타냅니다.
- 세부정보에서 연도를 모델링하는 데 사용할 시간 레벨을 정의합니다. 예를 들어 6개월을 사용하여 모델링하려면 [반기]를 선택합니다. 재무 분기를 사용하여 모델링하려면 [분기] 를 선택합니다.
- 7. 확인을 누릅니다.

기간 세부정보 변경

재무 모델의 기간을 생성할 때 모든 기간이 **기간 설정 마법사**에서 사용자가 정의하는 세부정보 레벨을 공유합니다. **연도 세부 레벨**에서 연도의 세부정보 레벨을 지정합니다.

기간 레벨 세부정보를 변경하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 ²⁰ Time *을 누른 다음 설정을 선택합니다.
- 3. 기간에서 기간을 선택하고 🥒 을 누릅니다.
- 세부정보에서 합산 기간을 결정하는 기간을 선택합니다. 예를 들어 [분기] 또는 [반기]를 선택하지 않고 [월]을 선택하여 12개월과 연간 기간만 표시되도록 합니다. 나중에 집계 기간을 추가할 수 있습니다. 그러나 연간 기간은 자동으로 생성되지 않습니다.
- 확인을 누릅니다.

기간 삭제

재무 모델 타임라인의 시작 또는 끝에서 연도를 삭제할 수 있습니다.

기간을 삭제하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 ²⁰ Time *을 누른 다음 설정을 선택합니다.
- 3. 기간에서 기간을 선택하고 📴 을 누릅니다.

ORACLE

- 4. 연수에서 숫자를 입력합니다.
- 5. 위치에서 시작 또는 끝을 선택합니다.
- 6. 확인을 눌러 종료합니다.

후행 기간 추가

후행 기간을 추가하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 ²⁰ Time * 을 누르고 설정을 선택합니다.
- 3. 기간에서 기간을 선택하고 🛅 을 누릅니다.
- 4. 후행 기간에서 상자에 새로운 후행 기간 길이를 입력하고 💁, 확인을 순서대로 누릅니다.

기간 누계 하위 기간 생성

기간 누계 하위 계정을 생성하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 ²⁰ Time * 을 누르고 설정을 선택합니다.
- 3. 기간에서 기간을 선택하고 🔛을 누릅니다.
- 4. 선택사항: 활성 옵션을 선택하여 선택한 기간에 기간 누계를 더 추가합니다.
- 5. 선택사항: 표시 옵션을 선택하여 보고서에 표시할 기간 누계를 확인합니다.
- 6. 확인을 누릅니다.

하위 기간 추가

인수 또는 차입 매수(LBO) 등의 거래가 발생할 때 기간의 하위 기간을 정의합니다. 예를 들어 4월 15일에 발생한 차입 매수(LBO)의 경우 하위 기간의 길이는 105일입니다.

하위 기간을 생성하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 ²³ Time 을 누른 다음 설정을 선택합니다.
- 3. 기간에서 기간을 선택하고 🍄을 누릅니다.
- 4. 하위 기간에서 👎을 누릅니다.
- 5. 기간 열에 이름을 입력합니다.
- 6. 일수 열에 시간을 입력합니다.



/ 주:

하위 기간은 1일 이상이어야 합니다.

다른 하위 기간을 생성하고 할당되지 않은 일 수가 0이 될 때까지 일 수를 할당합니다.

7. 확인을 누릅니다.

마지막 실제 기간 편집

마지막 실제 기간을 변경하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 ²³ ^{Time *}을 누르고 기간, 실제 순으로 선택합니다.
- 3. **마지막 실제 기간**에서 기간을 선택합니다.
- 선택사항: 현재 시나리오의 데이터 사용을 선택하여 실제 기간을 조정할 때 현재 선택되어 있는 시나리오를 사용합니다.
- 5. 확인을 누릅니다.

변경된 기간의 값 재계산

기간을 변경할 때 전략적 모델링에서 변경사항의 역해가 필요한 시점을 재계산하라고 알려줍니다.

변경된 기간의 입력 값을 계산하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 계산을 누르고 다음 옵션을 선택합니다.
 - 현재 시나리오의 입력만 계산

현재 시나리오의 입력 값만 계산합니다.

• 모든 시나리오 계산

모든 시나리오의 입력 값을 계산합니다.

3. 확인을 누릅니다.

기간 누계 및 후행 기간 생성 및 배포

기간 누계 및 후행 기간 정보

기간 누계를 사용하여 연 누계, 반기 누계, 분기 누계 또는 월 누계 기간을 생성합니다. 분석의 무결성을 보호하기 위해 *누계* 기간은 현금 흐름표에 포함되지 않습니다.

- 연 누계 합계는 이전의 모든 반기, 분기, 월 또는 주 기간을 하나의 이전 연간 기준 기간에 합산합니다.
- 반기 누계 합계는 이전의 모든 주 또는 월 기간을 하나의 이전 분기 기간에 합산합니다.
- 기간 누계, 하위 기간 및 후행 기간—기간 설정의 내용을 참조하십시오.

기본적으로 기간 누계 기간의 모든 재무 계정이 계산됩니다. 계정 스프레드시트 또는 보고서에서 새로운 **초기 잔액 기간**을 볼 수 있습니다.



거래 기간 관리

거래 기간 생성

거래가 있는 분석의 경우 경과 시간 없이 대차대조표를 다시 레버리지하도록 길이가 0인 거래 기간을 생성할 수 있습니다. 그러면 손익계산서가 비어 있게 되어 수정 기간으로 사용할 수 있습니다.

거래 기간을 생성하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 ²⁰⁰ Time *, 거래 기간 순으로 누른 다음 추가를 선택합니다.
- 3. 다음의 끝에 거래 추가에서 거래가 발생할 기간을 선택합니다.
- 확인을 누릅니다.

거래 기간이 선택된 기간의 끝에 추가됩니다.

/ 주:

거래 기간을 추가할 때 전략적 모델링에서 거래 기간이 추가되기 전에 기간의 이름을 (*기간*):*달음*으로 자동으로 바꿉니다. 초기 기간의 모든 데이터는 닫는 기간에 그대로 유지됩니다.

거래 기간 이동

전략적 모델링에서 거래 기간을 이동할 수 있습니다. 생성된 거래 기간을 삭제하고 해당 데이터를 유지하거나 삭제하도록 선택할 수도 있습니다.

거래 기간을 이동하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 건략적 모델링 리본에서 ^{図 Time ▼}, 거래 기간을 누른 다음 이동을 선택합니다.
 모델에 거래 기간이 있는 경우 거래 기간 이동이 표시됩니다.
- 3. 다음의 끝으로 거래 이동에서 원하는 기간을 선택합니다.
- 확인을 누릅니다.

거래 기간이 변경됩니다.

거래 기간 삭제

거래 기간을 삭제할 때 해당 결과를 삭제하거나 유지할 수 있습니다.

거래 기간을 삭제하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 전략적 모델링 리본에서 ¹⁰⁰ Time * 을 누른 다음 거래 기간, 제거 순으로 선택합니다.
 모델에 거래 기간이 있는 경우 거래 기간 삭제가 표시됩니다.
- 3. 거래 기간 삭제에서 다음 옵션을 선택합니다.



• 거래 삭제

거래 기간과 모든 관련 값을 삭제합니다.

• 거래는 삭제/조정 결과는 유지

거래 기간은 삭제하지만 닫는 기간과 거래 기간의 결합 결과는 기간의 기말 잔액으로 그대로 유지합니다.

4. 확인을 누릅니다.

회계 연도말 변경

회계 연도말을 변경하여 모델의 회계 연도말을 지정합니다.

- 회계 연도말을 변경하면 모델의 시작과 끝에 부분 연도가 옵니다. 변환 시 부분 연도 데이터는 삭제됩니다. 데이터를 유지하려면 모델의 시작 또는 끝에 연도를 하나 추가합니다.
- 연도의 과거 및 예측 데이터를 유지하려면 월별 세부 수준으로 과거 바운더리 앞과 뒤에 연도를 정의합니다.
- 연 누계 또는 후행 기간처럼 합산 값이 포함된 연도의 정확성을 보장하려면 각 연도의 시간 세부정보가 충분해야 합니다.

회계 연도말을 변경하려면 다음을 수행합니다.

- **1.** Microsoft Excel에서 [전략적 모델링] 리본에 액세스한 다음 모델을 엽니다.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 ²⁰ Time *을 누르고 기간, 회계연도 종료 순으로 선택합니다.
- 3. **새 회계 연도 마지막 달**에서 원하는 달을 선택합니다.
- **4. 확인**을 누릅니다.



6 자금 옵션 사용

참조:

- 자금 옵션 정보
- 자금 옵션 계정
- 자금 방법 옵션
- 부채 계정의 유형
- 자산 계정의 유형
- 자금 옵션 전략

자금 옵션 정보

자금 조달 옵션을 사용하여 잉여 계정의 현금으로 부채 계정을 청산할 수 있습니다. 부채 계정으로 이동할 잉여 계정과 상환 순서를 지정합니다. 회사가 부족분을 메우기 위해 차입할 자금 소스를 지정할 수 있습니다. 적정 배당금, 보통주와 우선주 처리, 주식 발행 또는 재매입 등을 지정할 수 있습니다.

계정 유형

계정 유형이란 지급 어음과 장기 부채(분할 상환) 그리고 우선주, 보통주, 자기자본 감액, 배당금 등 자기자본 계정의 기간 또는 회전 신용 설정을 나타냅니다. 계정 유형은 [자금 옵션] 대화상자의 각 탭에서 각 계정의 [유형] 열에 표시됩니다.

자산 계정(유가 증권, 잉여 유가 증권, 장기 조달 자산) 또는 장기 부채(잉여)의 계정 유형은 변경할 수 없습니다. 나머지 부채 계정은 회전 신용 또는 기간 계정으로 지정할 수 있습니다. 계정 유형을 변경하려면 계정 옆에 있는 [유형] 셀을 누릅니다. 이러한 계정을 회전 신용 또는 기간 계정으로 정의할 수 있습니다.

- 지급 어음(단기 부채)(v2520.00) 또는 그 하위 계정
- 장기 부채(분할 상환)(v2660.00) 또는 그 하위 계정

잉여분 및 부족분 설정

[잉여분] 또는 [부족분] 열을 사용하여 현금 잉여분 또는 부족분에 계정을 사용할 것인지 여부를 지정합니다. 현금 잉여분을 사용하여 회전 DF(debt facility)를 상환하거나 기간 DF(debt facility)를 선불하거나 자산 계정에 누적하려면 [잉여분] 열을 선택합니다. 부채 항목 또는 조달 자산 계정을 사용하여 현금 부족분을 충당하려면 [부족분] 열을 선택합니다.

주:

두 현금 대차 일치 계정(잉여 유가 증권 및 장기 부채(잉여)) 잉여분/부족분 설정은 변경할 수 없습니다. 이 둘은 모델에서 현금 잉여분 또는 부족분의 소스 또는 용도 역할을 합니다.



상환 및 자금 조달 순서

[자금 옵션] 대화상자에서 "다음에 현금 잉여분 적용"과 "다음으로 현금 부족분 충당"을 사용하여 현금 잉여분 또는 부족분이 생길 경우 계정 사용 순서를 지정합니다. 순서를 조정하려면 계정을 눌러서 목록의 여러 위치로 끌어 줍니다.

순서	다음에 현금 잉여분 적용	순서	다음으로 현금 부족분 충당
첫번째	장기 부채(잉여)	첫번째	잉여 유가 증권
다음	선택된 기타 잉여분 계정	다음	선택된 기타 부족분 계정
마지막	잉여 유가 증권	마지막	장기 부채(잉여)

기본적으로 현금 잉여분에서는 잔액이 있는 경우 장기 부채(잉여)가 먼저 차감됩니다. 선택된 다른 잉여분 계정 차감 후 남은 자금은 잉여 유가 증권에 누적됩니다. 기본적으로 현금 부족분에서는 잉여 유가 증권이 먼저 조달 자금으로 사용됩니다. 선택된 다른 자금조달 계정이 해당 예측 한도까지 모두 사용된 후에도 현금 부족분이 남아 있는 경우 장기 부채 (잉여)가 모두 남은 현금 부족분에 충당됩니다.

주:

잉여 유가 증권은 [다음에 현금 잉여분 적용...] 순서에서 마지막이며, 기본적으로 [다음으로 현금 부족분 충당...] 순서에서는 첫 번째입니다. 기본적으로 장기 부채 (잉여)는 [다음에 현금 잉여분 적용...] 순서에서는 첫 번째이며, [다음으로 현금 부족분 충당...] 순서에서는 마지막입니다.

자금 옵션 대차 일치 시점

[자금 옵션]에서는 과거 기간 또는 실제 기간 동안의 자금 대차는 일치시키려고 시도하지 않으므로, 과거 기간 또는 실제 기간의 순 자금 흐름 소스(운용)(사용)(v3040)는 0이 아닙니다.

[자금 옵션]은 과거 기간도 실제 기간도 아닌 모든 입력 기간의 대차를 일치시킵니다. 일반적으로 이것을 입력 예측 기간이라고 부르지만 대개 예측 기간인 곳에도 실제 기간이 있을 수 있습니다.

기간 누계 또는 후행 기간의 입력을 사용하여 해당 값이 보간되기 때문에 입력 기간이 아닌 예측 리프 기간(합산 기간이 아님)이 있는 경우 [자금 옵션]은 해당 값이 도출되는 입력 기간 누계 또는 후행 기간 전의 마지막 기간인 경우가 아니면 이 기간의 대차를 일치시킵니다.

자금 옵션 계정

장기 부채(분할 상환)(v2660.00) 및 지급 어음(v2520.00)

이러한 부채 계정을 회전 또는 기간 부채 항목으로 지정할 수 있습니다. 현금 잉여분의 경우 이러한 계정을 조기에 상환할 수 있습니다. 현금 잉여분으로 기간 DF(debt facility)를 상환하는 경우 모델은 예측된 원금 상환으로 부채 항목을 차감합니다. 부채 계정이 회전 신용인 경우 정해진 최대 한도가 있는 자금조달 소스 그리고 유지할 최소 잔액으로 사용할 수 있습니다. 이러한 계정은 [자금 옵션]에 표시되는 하위 계정을 가질 수 있습니다.



유가 증권(v2010.00), 장기 조달 자산(v2460.00), 우선주(v2820.00), 발행 보통주(연말) (v3460.00), 자사주(v3470.00)

이러한 계정은 현금 부족분 충당과 현금 잉여분 누적에 사용할 수 있는 자산 계정입니다. 이러한 계정은 [자금 옵션]에 표시되는 하위 계정을 가질 수 있습니다.

잉여 유가 증권(v2015.00), 장기 부채(잉여)(v2690.00)

이러한 계정은 영구 [자금 옵션] 설정(최대 한도 무제한, 고정 잉여분, 부족분 순서)(계정은 각 영역에서 첫 번째이자 마지막임)을 가진 현금 대차 일치 계정이며, 하위 계정은 사용할 수 없도록 설정됩니다.

- 잉여 유가 증권(v2015.00)은 현금 잉여분을 누적하며, 자금 조달 소스로 사용할 수 있습니다.
- 장기 부채(잉여)(v2690.00)는 다른 DF(debt facility)로 충당할 수 없는 무한 장기 회전 신용 현금 부족분 역할을 합니다.

자금 방법 옵션

표준 자금 방법 또는 대상 자본 구조 자금 방법을 사용할 수 있습니다. 이 때 두 방법 모두에서 자금 조달 계정의 일반 속성을 구성해야 합니다.

자금 옵션 액세스

자금 조달 옵션에 액세스하려면 데이터 그룹화 레이블에서 자금 조달을 누릅니다.

- 자금 조달 계정의 일반 속성 설정을 참조하십시오.
- 표준 자금 방법 사용을 참조하십시오.
- 대상 자본 구조 자금 방법 사용을 참조하십시오.

자금 조달 계정의 일반 속성 설정

일반 속성을 사용하여 표준 또는 대상 자본 구조 자금 방법을 생성하기 전에 자금 조달 계정 정보를 파악합니다. 특정한 고급 자금 조달 계정 속성을 파악할 수 있습니다. 계정이 0 기반이거나 계정의 최대 한도가 무한인 경우 또는 계정에 최소 자금 요구사항(최소 금액 지정)이나 최소 변경 금액이 있는 경우가 있습니다.

자금 옵션의 일반 속성을 설정하려면 다음을 수행합니다.

1. 자금 옵션에 액세스합니다.

자금 옵션 액세스를 참조하십시오.

- 2. 자금 옵션에서 공통 탭을 선택합니다.
- 3. 사용할 자금조달 방법에서 표준 또는 대상 자본 구조를 선택합니다.
- 선택사항: 데이터 입력 중에 실제 대체가 자금 무효화를 선택하여 '##'이 기능을 대체하는 방법을 지정합니다.
 - 선택 취소함 '##'이 계정 최대 금액을 재정의합니다.
 - 선택함 '##'이 계정 잔액을 재정의합니다.
- 5. 선택사항: 유형에서 셀을 눌러 관련 부채 계정의 계정 유형을 변경합니다.
 - 기간
 - 회전 부채



- 6. 선택사항: 자금조달 시퀀스가 시작되기 전에 계정으로 0으로 설정하려면 0 기반을 선택합니다.
- 7. 선택사항: 계정의 최대값 없음을 선택하여 최대 금액 없는 자금을 수락하거나 설정합니다.
- 선택사항: 계정에 자금조달 계정의 잔액이 감소되지 않아야 하는 가정 시계열이 필요한 경우 최소값 지정을 선택합니다. 예를 들어, 현금 또는 증권의 채권자가 특정 보상 잔액을 필요로 할 수 있습니다.
- 선택사항: 최소 변경에서 계정이 조달 자금의 일부가 되도록 변경할 최소 금액을 입력합니다.

최소 변경이 일치하지 않으면 계정이 자금 잉여금 또는 부족금으로 사용되지 않습니다. 입력한 값은 파일의 기본 통화를 반영해야 합니다. 예를 들어 파일의 단위가 천 달러인 경우 10이 \$10,000의 최소 변경을 반영합니다.

- 10. 사용할 자금 방법 옵션에 따라 다음 작업을 수행합니다.
 - 표준의 경우 표준 자금 방법 사용을 참조하십시오.
 - 대상 자본 구조의 경우 대상 자본 구조 자금 방법 사용을 참조하십시오.

11. 확인을 누릅니다.

표준 자금 방법 사용

표준 자금 조달 방법은 자금 조달 범주(부채, 우선주 또는 보통주)에 관계 없이 자금 조달 계정에 현금 잉여분을 충당하고 현금 부족분을 충당하여 모든 자금 조달 계정 범주에 통일된 자금 우선순위 계획을 제공합니다. 사용자는 추가적인 자금 조달 계정 특성과 부족분 조달 자금 또는 수령 현금 잉여분을 파악합니다.

연구의 자본 구조 요약인 자금 조달 분석 보고서를 사용하여 자금 조달 전략의 결과를 검토합니다.

표준 자금 조달 정보를 입력하려면 다음을 수행합니다.

1. 자금 옵션에 액세스합니다.

자금 옵션 액세스를 참조하십시오.

일반 정보가 존재하고, **사용할 자금 방법** 필드에 [표준]이 선택되어 있는지 확인합니다. 자금 조달 계정의 일반 속성 설정의 내용을 참조하십시오.

- 2. 자금 옵션에서 표준 탭을 선택합니다.
- **잉여** 열에서 현금을 제공하는 계정을 선택합니다. 결손 열에서 현금을 받는 계정을 선택합니다.

* 주:

일부 계정 설정은 변경할 수 없습니다. 예를 들어, **잉여 유가 증권**은 현금 부족분을 충당하여 예측 기간의 대차를 일치시킵니다.

다음에 현금 잉여분 적용 및 **다음으로 현금 부족분 충당** 열에 이 계정이 처리되는 순서가 표시됩니다. 상환 및 자금 조달 순서 섹션을 참조하십시오.

- 4. 선택 사항: 계정 이름을 끌어서 순서를 조정합니다.
- 5. **확인**을 누릅니다.



대상 자본 구조 자금 방법 사용

대상 자본 구조 자금 방법은 자금 조달 계정 범주(부채, 자기자본, 우선주)로 현금 잉여분을 충당합니다. 대상 레벨을 생성하고 자금 조달 범주의 순서에 우선순위를 지정할 수 있습니다(예: 대상 부채 구성 비율). 전략적 모델링는 각 범주의 대상 레벨을 계산하고, 우선순위에 따라 잉여분을 각 범주의 부족분에 충당합니다.

대상 자본 구조를 입력하려면 다음을 수행합니다.

1. 자금 옵션에 액세스합니다.

자금 옵션 액세스를 참조하십시오.

일반 정보가 존재하고, **사용할 자금 방법** 필드에 [대상 자본 구조]가 선택되어 있는지 확인합니다. 자금 조달 계정의 일반 속성 설정을 참조하십시오.

- 2. 자금 옵션에서 대상 자본 구조 탭을 선택합니다.
- 3. 자금조달 계정 범주: 부채, 자기자본 또는 우선주를 선택하십시오.

✓ 주: **우선주** 옵션은 **우선주 처리**의 **우선주 별도 할당** 옵션이 선택되어 있지 않으면 사용할 수 없습니다.

- 4. 우선주 처리에서 방법을 선택합니다.
 - 부채로 우선주 할당 모든 우선주 계정이 부채입니다. [우선주]를 사용할 수 없습니다.
 - 자기자본으로 우선주 할당 모든 우선주 계정이 자기자본입니다. [우선주]를 사용할 수 없습니다.
 - 우선주 별도 할당(부채에 오버플로우) 우선주 계정이 부채 및 자기자본 계정에서 독립적입니다.
 - 우선주 별도 할당(자기자본에 오버플로우) 우선주 계정이 부채 및 자기자본 계정에서 독립적입니다.

선택한 범주의 자금 조달 계정은 계정 번호 및 유형과 함께 표시됩니다.

- **잉여** 열에서 현금을 제공하는 계정을 선택합니다. 결손 열에서 현금을 받는 계정을 선택합니다.
 일부 계정은 자금 조달 목록에 포함되지 않을 수 있습니다. 예를 들어, 기간 부채는 자금조달 목록에 자금조달 소스로 사용할 수 없습니다.
- 6. 선택 사항: 계정 이름을 끌어서 순서를 조정합니다.

다음에 범주의 잉여분 적용과 **다음으로 범주의 부족분 충당**에서 이러한 계정이 처리되는 순서를 표시합니다. 상환 및 자금 조달 순서 섹션을 참조하십시오.

7. 확인을 누릅니다.

부채 계정의 유형

사용 가능한 부채 계정에는 다음과 같이 3가지 유형이 있습니다.

- 회건
- 기간



• 장기 부채(잉여)

지급 어음과 장기 부채(분할 상환)를 기간 또는 회전 신용 계정으로 모델링할 수 있습니다. 장기 부채(잉여)는 회전 신용 또는 현금 대차 일치 계정입니다. 이 3개 부채 계정을 모두 해당 이자 비용을 사용하여 모델링할 수 있습니다.

회전 부채 계정

회전 신용 계정에는 최대 한도가 있습니다. 주어진 기간의 미결 잔액이 이 최대 한도 또는 그 미만일 수 있습니다. [자금 옵션]에서 회전 신용 계정을 현금 부족분 또는 현금 잉여분 계정으로 지정할 수 있습니다. 대차가 일치될 때까지 각 계정을 상환하거나 계정을 사용하여 각 최대 한도에 이를 때까지 부족분을 충당할 수 있습니다.

- 회전 신용 계정에 현금 잉여분을 충당하지 않고 이 계정을 사용하여 부족분을 충당하지 않는 경우 각 기간의 잔액은 이전 기간의 잔액 또는 지정된 최대 한도 중 더 적은 값과 같습니다.
- 회전 신용 계정을 조기에 상환하는 경우 [자금 옵션]은 먼저 회전 신용 최대 한도 감소 계획에 따라 필요한 금액을 지불합니다. 모든 계정의 최대 한도 감소분을 충족시킨 후 [자금 옵션]은 현금 잉여분을 사용하여 다음에 현금 잉여분 적용...의 해당 회전 신용 계정 잔액을 차감합니다.
- 현금 부족분 충당에 회전 신용 계정을 사용하는 경우 [자금 옵션]은 자금 소스로 이 계정에서 현금을 인출합니다. 사용 가능한 조달 금액은 해당 계정의 이전 잔액과 해당 회전 신용 계정의 지정된 최대 한도가 관련된 함수입니다.
- 회전 계정에 현금 잉여분을 충당하고 이 계정을 사용하여 현금 부족분을 충당하는 경우 [자금 옵션]은 잉여 자금 때문에 한 기간의 계정 잔액을 감소시킬 수 있습니다. 다음 기간에 현금 요구사항에 맞추어 부족분을 메우기 위해 필요한 자금을 빌릴 수 있습니다.

기간 부채 계정

기간 부채란 고정된 미결 채무를 나타냅니다. 기본적으로 기간 부채는 현금 잉여분/부족분 잔액의 영향을 받지 않습니다. 필요한 상각에 사용한 후 사용 가능한 잉여 현금이 남아 있을 때 상각 스케줄이 다가오기 전에 조기에 일부 또는 전체 부채를 상환할 수 있습니다. 기간 부채는 자금 소스로 사용할 수 없습니다.

계정이 기간 대출금인 경우 입력 데이터는 계정 예측 방법에 따라 각 기간 또는 상각 스케줄의 해당 대출금 잔액을 나타냅니다.

기간 부채 계정을 조기에 상환하는 경우 [자금 옵션]은 계정의 조기 상각인 상각 스케줄의 앞부분부터 상환 방식으로 계정을 상환합니다. 해당 금액 전체가 상환될 때까지 예정된 금액을 지불하며 그 후에만 추가적인 금액이 지불됩니다. 조기 지불이 이루어진 후에도 [자금 옵션]은 계정의 대차가 0이 될 때까지 계속해서 예정된 지불을 이행합니다.

장기 부채(잉여) 계정

장기 부채(잉여)는 현금 부족분의 경우 마지막 자금 소스입니다. 모든 자금조달 소스(예: 회전 신용 및 조달 자금 자산)가 고갈된 경우 [자금 옵션]은 장기 부채(잉여)로부터 자금을 빌립니다. 이것은 기본적으로 현금 잉여분이 발생한 경우 우선으로 상환되는 최대 한도가 무한인 회전 계정입니다. 최소 잔액을 지정하거나 잉여분/부족분 순서를 변경할 수 없습니다.

자산 계정의 유형

[자금 옵션]의 3가지 자산 계정 중에서 유가 증권(v2010.00)과 잉여 유가 증권(v2015.00)은 단기 투자이고, 장기 조달 자금 자산(v2460.00)은 장기 자금 조달 항목입니다. 두 투자 계정은 해당 이자 소득 금액으로 모델링할 수 있습니다.



유가 증권

유가 증권을 자금 조달 소스(부족분 계정)로 지정할 수 있습니다. 이 계정이 미사용 내부 생선 자금과 함께 부채를 조기에 상환하는 데 사용됩니다. 유가 증권은 잉여 자금(현금 잉여분 계정)을 누적할 수 있습니다. **잉여** 및/또는 **부족** 열을 눌러서 유가 증권을 잉여 또는 부족 계정으로 설정합니다. **다음에 현금 잉여분 적용...** 및 **다음으로 현금 부족분 충당...** 섹션에서 사용 순서와 자금조달 소스를 선택합니다.

잉여 유가 증권

잉여 유가 증권은 현금 잉여분의 경우에 마지막으로 사용되는 자금입니다. 모든 조달 자금이 감소되고 남은 자금이 있으면 잉여 유가 증권은 잉여 자금을 누적합니다. 이 계정은 현금 부족분인 경우 기본 설정에 의해 첫 번째 자금 조달 소스로 사용되기도 합니다.

장기 부채(잉여)와 유사하게, 이 계정과 관련된 대부분의 속성은 변경할 수 없습니다. 잉여 유가 증권은 하위 계정으로 나눌 수 없습니다. 잉여 유가 증권은 최대 한도가 무한입니다. 최소 잔액은 지정할 수 없으며, **다음에 현금 잉여분 적용...** 및 **다음으로 현금 부족분 충당...** 순서도 변경할 수 없습니다.

장기 조달 자금 자산

장기 자금 조달 자산 계정을 사용하여 자금 조달용으로 현금화할 수 있는 내부거래 조달 자금 또는 장기 자산을 모델링할 수 있습니다. 장기 자금조달 자산은 해당 **잉여** 및/또는 **부족** 열을 눌러서 잉여 또는 부족 계정이 될 수 있습니다. **다음에 현금 잉여분 적용...** 및 **다음으로 현금 부족분 충당...** 섹션에서 사용 순서와 자금조달 소스를 선택합니다.

자금 옵션 전략

자금 조달 계획에서 현금 소스의 기대치와 회사 운영 전략상의 잉여 자금 용도를 설정해야 합니다. 자금 조달 계획에는 부채, 우선주, 보통주 또는 내부 자금의 재투자 등과 같은 외부 소스가 포함될 수 있습니다. 여기에는 배당금과 자사주 주식 재매입, 부채 또는 우선주 소각, 유가 증권 투자 등의 용도가 포함될 수 있습니다.

자금 조달 활동의 요인은 다음과 같습니다.

- 배당 성향
- 영업 이익률과 순이익/매출
- 매출 증가에 필요한 고정 및 운전 자본 투자
- 법인세
- 대상 부채 능력

다음의 경우에는 2가지 자금 방법이 유용합니다.

- 표준 방법을 사용하여 자금 조달 계정의 소스와 사용 우선순위를 지정할 수 있습니다.
- 대상 자본 구조 방법을 사용하면 부채, 우선주, 보통주 등의 자금 조달 범주 내에 있는 소스와 용도를 지정할 수 있습니다. 이렇게 하여 모델의 자본 구조를 관리하는 자금 조달 정책을 수립할 수 있습니다.

각각의 방법은 다음과 같은 여러 자금 조달 상태에 유용합니다.

- 잉여가 있는 표준 방법
- 부족이 있는 표준 방법
- 대상 자본 구조 방법 우선순위 잉여가 있는 대상 자본 방법



• 부족이 있는 대상 자본 방법

잉여가 있는 표준 방법

자금조달 전의 현금 잉여분이 되는 예측을 통한 표준 방법을 사용하여 전략적 모델링은 [표준] 탭의 [다음에 현금 잉여분 적용...] 목록에 있는 순서와 우선순위로 잉여분을 분배합니다. 자금 조달 목록에 없는 자금 조달 계정은 다른 모든 대차대조표 계정처럼 예측할 수 있습니다.

[다음에 현금 잉여분 적용...] 목록에 원하는 계정을 입력합니다.

유가 증권 증가

잉여 현금을 유지하려면 목록에 유가 증권을 포함시킵니다. 미래 투자용 자금을 유지할 수 있습니다.

부채의 상환

기간 부채를 조기에 상환하려면 목록에 기간 부채를 포함시킵니다. 그러면 잉여 현금이 발생할 경우 예측된 감소분 이상으로 부채가 상환됩니다.

• 회전 잔액의 감소

회전 부채의 미결 잔액을 줄이려면 목록에 회전 계정을 포함시킵니다.

• 우선주의 소각

현금을 우선주 조기 소각에 충당하려면 목록에 포함시킵니다.

• 자사주(보통주와 새 보통주)의 취득

회사 자사주를 재매입하려면 목록에 포함시킵니다.

부족이 있는 표준 방법

자금 조달 전에 표준 방법과 예측이 현금 부족으로 나타날 경우 이 부족은 [표준] 탭의 [다음으로 현금 부족분 충당...] 목록에 있는 순서에 따라 충당됩니다.

[다음에 현금 잉여분 적용...] 목록에 원하는 계정을 입력합니다.

유가 증권 감소

이여 현금을 사용하려면 목록에 유가 증권을 포함시킵니다. 최소 유가 증권의 예측으로 최소값 지정을 선택하고 0이 아닌 값을 입력하면 최소 요구사항이 지정됩니다.

회전 잔액 증가

현금 소스로 회전 부채의 미결 잔액 증가 가능성을 포함시키려면 목록에 회전 계정을 포함시킵니다.

우선주 발행

우선주로 부족 자금을 조달하려면 목록에 계정을 포함시킵니다.

보통주 발행

발행 보통주 계정이 목록에 있는 경우 전략적 모델링은 보통주 거래가로 주식을 발행하여 현금을 증가시킵니다. 매매가 허용된 최대 주식 수는 모든 예측 기간의 발행 보통주(연말) 계정에서 정해집니다.

• 자사주 매매

기업 현금 흐름의 다른 한 소스는 자사주 매매입니다. 보통주 발행과 마찬가지로, 매매를 통해 확보된 사용 가능 현금은 매매할 수 있는 주식 수와 보통주 거래가에 의해 정해집니다. 주식 발행 초과금을 별도로 계상하는 경우 자사주의 보통주당 액면가를 입력합니다.



대상 자본 구조 방법 우선순위

대상 자본 구조 방법은 각 범주 잉여와 부족 우선순위를 최대 3가지 자금 조달 범주로 관리합니다. 대상 자본 구조를 사용하여 해당 Planning 모델의 대상 부채 능력과 (필요한 경우) 대상 우선주 능력을 지정합니다.

자금 옵션을 사용하면 자금 조달 계정의 순서를 지정하여 대상 범주 레벨을 달성할 수 있습니다. 예를 들어, 대상 부채 능력을 충족시키기 위한 회전 신용의 상환 또는 대출이 있습니다. 이러한 예측과 예측에서 사용가능한 자금을 기반으로 전략적 모델링은 자금조달 범주 우선순위에 따라 자금조달 범주의 잉여분 및 부족분을 충당합니다.

예:

특정 회사에 성공적인 해가 있었습니다. 이 회사의 영업 현금 흐름은 \$220M이었습니다. 총 자본은 \$1.4B에서 \$1.5B로 증가했습니다. 약 35%의 부채 구성 비율을 유지하기 위해 부채 \$35M을 증가시켰습니다. 부채 계정에 예측된 증가분이 없는 경우 이 금액은 부채 자금 조달 범주의 부족분을 나타냅니다. 이것은 **다음으로 현금 부족분 충당...** 목록의 항목에 따라 충당됩니다.

잉여가 있는 대상 자본 방법

대상 자본 구조 방법을 사용하는데 예측이 자금조달 전 범주 잉여분으로 나타나는 경우 전략적 모델링은 자금조달 순서에 따라 범주 잉여분을 분배합니다. 몇 가지 예는 다음과 같습니다.

적정 배당금 적정 배당금을 배당금 이여 지분에 사용하여 예측된 부채(와 지정된 경우 우선주)
 능력 시계열에 맞추어 보유 지분을 낮출 수 있습니다. 이것은 보통 배당 증가 또는 주주 특별
 배당 선언 및 지불과 유사합니다.



대상 자본 구조 - 지분 범주에서 적정 배당금은 *잉여분 적용* 및 *부족분 충당*의 기본 대차 일치 계정입니다.

• 자본 재매입

지분 범주 잉여분이 발생했을 때의 다른 옵션은 주주로부터 주식을 재매입하는 것입니다. 주식은 보통주 거래가로 재매입됩니다. 재매입이 허용된 주식 수는 자사주(연말) 계정에서 정해집니다.

부족이 있는 대상 자본 방법

대상 자본 구조 방법을 사용하는데 예측이 자금조달 전 범주 부족분으로 나타나는 경우 전략적 모델링은 자금조달 순서에 따라 범주 부족분을 충당합니다. 몇 가지 예는 다음과 같습니다.

신주 발행 - 보통주 발행

지분 범주의 부족분을 충당하려면 자금 조달 목록에 발행 보통주 계정을 포함시킵니다. 전략적 모델링은 필요한 수만큼의 주식을 보통주 거래가로 발행하여 지분을 높입니다. 매매가 허용된 최대 주식 수는 모든 예측 기간의 발행 보통주(연말) 계정에서 정해집니다.

• 자사주 매매

지분 자금의 다른 소스는 자사주 매매입니다. 보통주 발행과 마찬가지로, 매매할 수 있는 주식 수는 보통주 거래가로 재발행을 통해 증가되는 지분을 결정합니다. 주식 발행 초과금을 별도로 계상하는 경우 보통주당 액면가를 입력합니다.



7 세금 및 가치 평가 옵션 사용

참조:

- 세금 및 가치 평가 옵션 정보
- 가치 평가 계정 모델링
- 가치 평가 원리

세금 및 가치 평가 옵션 정보

세금 및 가치 평가 옵션을 사용하여 환급 세금 계산을 위한 데이터를 구성하고 입력하며, 전략적 모델링의 3가지 가치 평가 방법을 사용할 수 있습니다. 세금 및 가치 평가 옵션은 세금, 주주 가치, 배당금 할인, 경제적 이익, 기타 가치 평가를 다룹니다. 또한 세금 효과를 계산하고 당기 순손실 전기 이월 및 차리 이월의 연도 수를 정의합니다.

세금 및 가치 평가 옵션에 액세스하려면 다음을 수행하십시오. 데이터 그룹화 레이블에서 👼을 누 릅니다.

결손금의 세금 효과 계산

[세금 및 가치 평가 옵션]을 사용하여 세금 환급액 계산(v1640.00)에 표시되는 세금 효과를 계산합니다. 이 옵션을 사용하지 않으면 추가 세금 환급금(v1635.00)에서 당기 순손실(NOL) 관련 세금 환급금을 직접 입력할 수 있습니다. 당기 순손실 계산을 참조하십시오. 대화상자의 나머지 부분에 NOL 관련 항목을 입력합니다.

자동으로 결손금의 세금 효과를 계산하려면 다음을 수행합니다.

1. 세금 및 가치 평가 옵션에 액세스합니다.

세금 및 가치 평가 옵션 정보를 참조하십시오.

- 2. 세금 및 가치 평가 옵션에서 세금 탭을 선택합니다.
- 3. 자동으로 세금 효과 계산을 선택합니다.

이 옵션을 통하여 모델은 이러한 입력 상자에 지정된 연 수로 NOL을 전기 이월 또는 차기 이월하여 환급 세금을 자동으로 계산합니다. 입력은 이 옵션에만 적용됩니다.

4. 결손 전기 이월 해당 기간(년)에서 NOL을 전기 이월할 연 수를 입력합니다.

미국에서는 내국세법(Internal Revenue Code)이 결손금 전기 이월을 2년으로 할 수 있도록 규정하고 있습니다.

5. 결손 차기 이월 해당 기간(년)에서 NOL을 차기 이월할 연 수를 입력합니다.

미국에서는 내국세법(Internal Revenue Code)이 결손금 차기 이월을 20년으로 할 수 있도록 규정하고 있습니다.

6. 확인을 누릅니다.

예 7-1 당기 순손실 계산

총 비용이 총 이익을 초과하는 경우 당기 순손실(NOL)이 발생합니다. 전략적 모델링에서 과세 소득 (v3140.00)이 음수일 때 NOL이 발생합니다. NOL은 다른 연도의 결과에 영향을 줍니다.



예 7-2 NOL 전기 이월 및 차기 이월

NOL을 전기 이월하여 이전 연도에 납부한 세금 환급액을 생성하거나 NOL을 차기 이월하여 미래 이익을 상계 처리할 수 있습니다. 이러한 계산을 자동으로 또는 수동으로 수행할 수 있습니다.

전략적 모델링은 전기 이월 기간을 2년으로 기본 설정하며, 이것은 현행 미국 세법에서 규정하고 있는 바입니다. 분석의 길이를 변경할 수 있습니다. NOL은 먼저 전기 이월 기간의 최초 연도에 적용됩니다.

당해 연도 NOL이 전년의 과세 소득을 초과하면 NOL은 2번째 연도에 적용됩니다. 분석하기 전 연도의 소득과 관련 세금을 관리하려면 원하는 전기 이월에 대해 소득액과 세금액의 한도를 입력합니다.

전략적 모델링은 첫번째 과거 연도 이전의 연도에서 소득과 세금이 발생한 것으로 가정합니다. 전기 이월 기간의 결손금은 전기 이월 기간이 너무 이전으로 거슬러갈 경우 분석이 시작되기 전에 납부된 세금 환급액을 생성할 수 있습니다.

가능한 모든 NOL을 전기 이월하는 경우 아직 당해 연도 NOL을 모두 사용하지 않았다면 (또는 전기 이월 기간이 0이라면) 전략적 모델링은 NOL을 차기 이월 기간이 한도에 이를 때까지 차기 이월합니다. 전략적 모델링은 차기 이월 기간을 20년으로 기본 설정하며, 이것은 현행 미국 세법에서 규정하고 있는 바입니다. 모델에서 필요 시 길이를 변경할 수 있습니다.

NOL이 분석을 시작하기 전의 연도에 있는 경우 NOL을 입력하고 차기 이월할 수 있습니다. 전략적 모델링에서는 첫번째 과거 연도 이전의 연도에 결손금이 발생한 것으로 가정합니다.

환급금은 연간 실적을 사용하여 매년 한 번 계산됩니다. NOL이 분기로 나누어진 특정 연도로 전기 이월되는 경우(연간 과세 소득이 음인 경우) 환급액은 마지막 분기에 나타납니다. NOL이 분기로 나누어진 특정 연도로 차기 이월되는 경우(연간 과세 소득이 양임을 의미함) 환급액은 마지막 분기에만 표시됩니다.

예 7-3 NOL 전기 이월 계정

다음 6가지 계정이 NOL 전기 이월을 설명합니다.

- 결손금 전기 이월에 따른 환급 세금(v3160.00)
- 최대 전기 이월(v3160.01)
- 과세 결손 상계(v3160.02)
- 과세 이익 유보금(v3160.03)
- 사용된 과세 이익 유보금(v3160.04)
- 과세 유보금(v3160.05)

예 7-4 결손금 전기 이월에 따른 환급 세금(v3160.00)

당해 연도 결손금을 이전 연도로 전기 이월하기 위해 생성한 환급액입니다.

예 7-5 최대 전기 이월(v3160.01)

기간의 시작 시점에서 이것은 최대 결손금으로, 현재 기간에 유지할 수 있으며 아직도 충분히 전기 이월할 수 있는 항목입니다. 이것은 전기 이월 기간의 각 연도 과세 이익 유보금을 더하고 이전에 사용된 과세 이익을 차감하여 결정됩니다.

예 7-6 과세 결손 상계(v3160.02)

결손금이 있는 기간에서 이것은 실제로 전기 이월된 결손금액입니다. 이것은 결손금액과 최대 전기 이월 금액 중 더 작은 금액입니다.



예 7-7 과세 이익 유보금(v3160.03)

이것은 현재 기간으로 차기 이월된 순 과세 소득 금액입니다. 이러한 과세 소득은 전기 이월의 기초가 됩니다. 향후의 결손이 이를 기준으로 전기 이월되기 때문입니다.

예 7-8 사용된 과세 이익 유보금(v3160.04)

전기 이월 기간 중에 이것은 다른 결손금에 사용된 과세 이익을 나타냅니다.

예 7-9 과세 유보금(v3160.05)

결손금 차기 이월에 따른 순 환급액인 법인세 당기 준비금입니다. 이 계정은 전기 이월에 따라 환급 가능하게 된 세금을 보유하기 때문에 과세 이익 유보금(v3160.03)과 유사합니다.

예 7-10 NOL 차기 이월 계정

다음 5가지 계정이 NOL 차기 이월을 설명합니다.

- 결손금 차기 이월에 따른 환급 세금(v3150.00)
- 최대 차기 이월(v3150.01)
- 과세 이익 상계(v3150.02)
- 과세 결손 유보금(v3150.03)
- 사용된 과세 결손 유보금(v3150.04)
- 총 영업세(v3280.00)

예 7-11 결손금 차기 이월에 따른 환급 세금(v3150.00)

이전 연도의 결손금이 이익 연도로 차기 이월될 때의 환급액을 계산합니다.

예 7-12 최대 차기 이월(v3150.01)

기간의 시작 시점에 이것은 현재 기간의 이익을 상계할 수 있는 최대 이전 결손금입니다. 차기 이월 기간에 발생한 모든 결손금을 더하고 이전에 이익을 상계하는 데 사용된 결손금을 차감하여 계산됩니다.

예 7-13 과세 이익 상계(v3150.02)

이익이 있는 기간에서 이를 상계하기 위해 차기 이월된 금액입니다. 이것은 현재 기간의 과세 소득과 최대 차기 이월 금액 중에서 더 작은 금액입니다.

예 7-14 과세 결손 유보금(v3150.03)

전기 이월에 사용된 현재 기간의 순 과세 결손 금액입니다. 이러한 결손금은 차기 이월된 결손금입니다.

예 7-15 사용된 과세 결손 유보금(v3150.04)

차기 이월 기간에 차기 이월에 사용된 결손금액입니다.

예 7-16 총 영업세(v3280.00)

전략적 모델링은 당기 준비금 결정에서와 동일한 계산을 수행하여 총 영업세(v3280.00) 결정 시 NOL을 계산합니다. 차이는 과세 영업 이익(v3210.00)을 과세 소득(v31400.00) 대신 소득의 수치로 사용하고, 3150.xx와 3160.xx 대신 3250.xx와 3260.xx를 사용한다는 점입니다.



가치 평가 계정 모델링

[세금 및 가치 평가 옵션] 대화상자를 사용하여 주주 가치(잉여 현금 흐름법), 배당금 할인 (잉여 현금 흐름법) 및 경제적 이익 옵션에 액세스합니다.

주주 가치법 계정의 데이터 입력

주주 가치법은 미래의 잉여 현금 흐름(영업)에서 고정 및 운전 자본 투자를 제외한 금액을 측정합니다. 이것은 한 기간의 측정이 아니라, 가중 평균 자본 비용으로 할인된 여러 가지 미래 잉여 현금 흐름에 대한 측정입니다. 이 접근법은 상장 기업에서 자사 주식의 현재 시장 가치에 대한 경영진의 기대치를 비교하거나 유한 회사 또는 거대 상장 기업의 개별 사업장에서 해당 사업장의 대안 시장 가치를 파악하는 데 사용합니다.

이러한 항목에 대한 자세한 설명은 가치 평가 원리를 참조하십시오.

주주 가치법 계정(SVA)의 데이터를 입력하려면 다음을 수행합니다.

1. 세금 및 가치 평가 옵션에 액세스합니다.

세금 및 가치 평가 옵션 정보를 참조하십시오.

- 2. 세금 및 가치 평가 옵션에서 SVA 탭을 선택합니다.
- 3. 드롭다운 목록에서 자본 비용I 또는 장기 자본 비용 옵션을 선택합니다.
 - 드롭다운 목록에서 자본 비용을 선택한 경우 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다. 자본 비용은 부채와 자기자본의 가중 평균 비용입니다. 이 비율은 소수점 단위가 아니라 백분율로 입력해야 합니다(5.57%는 0.0557이 아니라 5.57로 입력해야 함). 모든 기간에 대해 단일 비율을 사용하는 것이 좋습니다.
 - 드롭다운 목록에서 장기 자본 비용을 선택한 경우 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다. 장기 자본 비용은 잔존 가치 계산에 사용됩니다. 이 비율은 소수점 단위가 아닌 백분율로 입력해야 합니다.
- 4. 사용할 방법에서 방법을 선택합니다.

다음과 같이 6가지 잔존 가치법이 있습니다.

- 영구법
- 영구 증가
- 가치 증가 기간
- 주가수익률
- 시가/장부가 비율
- 청산 가치
- 5. **잔존 가치 세율(%)**에서 세율을 입력합니다.

잔존 가치 법인세율은 예측 기간 이후의 연도(기간)에 적용됩니다.

- 6. 영구 가치 증가율(%)에서 증가율을 입력합니다.
 영구 증가법을 사용하여 잔존 가치를 계산하는 경우 영구 가치 증가율을 입력합니다.
- 가치 증가 기간(년)에서 연 수를 입력합니다.
 가치 증가 기간법을 사용하여 잔존 가치를 계산하는 경우 가치 증가 기간을 입력합니다.
- 드롭다운 목록에서 정규화된 영업 이익 조정을 선택하고 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다.



이 항목을 사용하여 지속될 것으로 보이지 않는 지배적인 업계 상황 또는 경제 상황 때문에 과도하게 높거나 낮은 것으로 간주되는 과세 영업 이익의 기간별 가치 평가용으로 값을 변경하거나 *정규화*할 수 있습니다.

기간의 조정값을 입력하면 입력되어 잔존 가치 계산에 사용된 각 기간의 과세 영업 이익에 해당 금액이 추가됩니다. 이것이 가치 평가에 영향을 미치지만, 그렇다고 손익계산서에 표시되는 영업 이익이 변경되지는 않습니다.

이 조정은 계산에 영구 현금 흐름을 사용하는 잔존 가치법(영구법, 영구 증가, 가치 증가 기간) 중 하나를 사용하는 경우에만 적합합니다.

- 드롭다운 목록에서 시가/장부가 비율을 선택하고 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다.
 시가/장부가 비율법을 사용하여 잔존 가치를 계산하는 경우 시가/장부가 비율을 입력합니다.
- **10.** 드롭다운 목록에서 **주가 수익률**을 선택하고 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다. 주가수익률법을 사용하여 잔존 가치를 계산하는 경우 주가수익률을 입력합니다.
- 11. 드롭다운 목록에서 **부채 할인 / (할증)(%)**을 선택하고 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다.

부채 할인/(할증)은 시가/장부가 잔존 가치와 주가 수익 잔존 가치 계산에 사용됩니다. 부채 할인/(할증)은 부채 또는 우선주의 장부가를 시가로 조정하는 데 사용됩니다.

12. 드롭다운 목록에서 정규화된 수익 조정을 선택하고 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다.

이 항목을 사용하여 지속될 것으로 보이지 않는 해당 연도의 지배적인 업계 상황 또는 경제 상황 때문에 과도하게 높거나 낮은 것으로 간주되는 보통주 가용 소득의 기간별 가치 평가용으로 값을 변경하거나 *정규화*할 수 있습니다.

기간의 조정값을 입력하면 주가 수익 잔존 가치 계산에 사용된 보통주 가용 소득에 해당 금액이 추가됩니다. 이것 때문에 손익계산서에 표시되는 보통주 가용 소득이 변경되지는 않습니다.

13. 드롭다운 목록에서 청산 잔존 가치를 선택하고 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다.

이 항목은 예측 기간의 지배적인 상황에 대한 기대치를 바탕으로 이 예측 기간의 연도별 해당 사업체 *가치*에 대한 사용자의 예측을 미래 가치 통화로 나타냅니다. 이 가치의 환입 세금과 거래 비용을 포함한 청산 비용을 합산해야 합니다.

14. 확인을 누릅니다.

/ 주:

배당금 할인법 계정의 데이터 입력:

배당금 할인법(DDM)은 투자자 몫으로 기대되는 미래 현금 흐름(즉, 배당금)을 예측하고 투자가가 원하는 투자 수익률로 미래 현금 흐름을 할인하여 회사의 자산 가치를 측정하고, 미래 현금 흐름의 현재 가치를 계산합니다.

가치 평가 원리를 참조하십시오.

배당금 할인법 계정의 데이터 입력:

1. 세금 및 가치 평가 옵션에 액세스합니다.

세금 및 가치 평가 옵션 정보를 참조하십시오.

- 2. 세금 및 가치 평가 옵션에서 DDM 탭을 선택합니다.
- 3. 드롭다운 목록에서 자본 비용I 또는 장기 자본 비용 옵션을 선택합니다.


- 드롭다운 목록에서 자본 비용을 선택한 경우 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다. 자본 비용은 부채와 자기자본의 가중 평균 비용입니다. 이 비율은 소수점 단위가 아니라 백분율로 입력해야 합니다(5.57%는 0.0557이 아니라 5.57로 입력해야 함). 모든 기간에 대해 단일 비율을 사용하는 것이 좋습니다.
- 드롭다운 목록에서 장기 자본 비용을 선택한 경우 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다. 장기 자본 비용은 잔존 가치 계산에 사용됩니다. 이 비율은 소수점 단위가 아닌 백분율로 입력해야 합니다.
- 4. 사용할 방법의 드롭다운 목록에서 옵션을 선택합니다.

잉여 현금 흐름법을 사용하여 가치 평가를 수행할 때 다음 6가지 잔존 가치법 중에서 하나를 선택할 수 있습니다.

- 영구법
- 영구 증가
- 가치 증가 기간
- 주가수익률
- 시가/장부가 비율
- 청산 가치
- 5. 장기 장부 가치 수익률(%)에서 값을 입력합니다.

영구 적정 배당 계산에 사용되는 장기 장부 가치 수익률을 입력합니다.

6. 대상 레버리지 비율(%)에서 값을 입력합니다.

영구, 영구 증가 또는 가치 증가 기간법을 사용하여 잔존 가치를 계산하는 경우 대상 레버리지 비율(%)을 입력합니다.

7. 영구 가치 증가율(%)에서 값을 입력합니다.

영구 증가법법을 사용하여 잔존 가치를 계산하는 경우 **영구 가치 증가율(%)**을 입력합니다.

8. 가치 증가 기간(년)에서 값을 입력합니다.

가치 증가 기간법을 사용하여 잔존 가치를 계산하는 경우 가치 증가 기간(년)을 입력합니다.

9. 드롭다운 목록에서 시가/장부가 자기자본 비율을 선택하고 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다.

시가/장부가 자기자본 잔존 가치의 계산에 사용되는 시가/장부가 비율을 입력합니다.

10. 드롭다운 목록에서 **주가 수익 자기자본 비율**을 선택하고 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다.

주가 수익 자기자본 잔존 가치의 계산에 사용되는 주가 수익 자기자본 비율을 입력합니다.

 드롭다운 목록에서 정규화된 수익 조정을 선택하고 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다.

이 항목을 사용하여 지속될 것으로 보이지 않는 해당 연도의 지배적인 업계 상황 또는 경제 상황 때문에 과도하게 높거나 낮은 것으로 간주되는 보통주 가용 소득의 기간별 가치 평가용으로 값을 변경하거나 *정규화*할 수 있습니다.

기간의 조정값을 입력하면 주가 수익 자기자본 잔존 가치 계산에 사용된 보통주 가용 소득에 해당 금액이 추가됩니다. 이것 때문에 손익계산서에 표시되는 보통주 가용 소득이 변경되지는 않습니다.



12. 드롭다운 목록에서 자기자본 청산 가치를 선택하고 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다.

이 항목은 예측 기간의 지배적인 상황에 대한 기대치를 바탕으로 이 예측 기간의 연도별 해당 사업체 *가치*에 대한 사용자의 예측을 미래 가치 통화로 나타냅니다. 이 가치의 환입 세금과 거래 비용을 포함한 청산 비용을 합산해야 합니다.

13. 확인을 누릅니다.

경제적 이익법 계정의 데이터 입력:

경제적 이익(EP)법에서는 회사의 가치가 투자 자본 금액에 각 예측 연도 경제적 이익의 현재 가치와 동일한 할증액을 더한 값과 같은 것으로 가정합니다. 경제적 이익은 투자 자본 수익률과 필수 자본 수익률 간의 스프레드에 투자 자본을 곱한 값과 같습니다.

가치 평가 원리를 참조하십시오.

경제적 이익법 계정의 데이터 입력:

1. 세금 및 가치 평가 옵션에 액세스합니다.

세금 및 가치 평가 옵션 정보를 참조하십시오.

- 2. 세금 및 가치 평가 옵션에서 EP 탭을 선택합니다.
- 3. 드롭다운 목록에서 경제적 이익 또는 장기 필수 수익률 옵션을 선택합니다.
 - 드롭다운 목록에서 경제적 이익을 선택한 경우 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다.
 경제적 이익은 할인 계수를 계산하는 데 사용되는 할인율이며, 할인 계수는 경제적 이익의 현재 가치 계산에 사용됩니다. 이 비율은 소수점 단위가 아닌 백분율로 입력해야 합니다.
 - 드롭다운 목록에서 장기 필수 수익률을 선택한 경우 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다. 장기 필수 수익률은 경제적 이익의 잔존 가치 할인에 사용되는 비율입니다. 이 비율은 소수점 단위가 아닌 백분율로 입력해야 합니다.
- 4. 잔존 가치 세율(%)에서 값을 입력합니다.

예측 기간 이후의 연도(기간)에 적용되는 잔존 가치 세율을 입력합니다.

5. 간존 NOPAT 조정에서 값을 입력합니다.

잔존 기간의 NOPAT 조정값을 입력합니다.

6. 드롭다운 목록에서 NOPAT 경제적 이익 조정을 선택하고 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다.

NOPAT 조정값을 입력합니다.

7. 드롭다운 목록에서 자산 경제적 이익 조정을 선택하고 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다.

장부가 조정에 사용할 자산 조정을 입력합니다.

 드롭다운 목록에서 부채 경제적 이익 조정을 선택하고 연계된 그리드에서 계정 값을 입력합니다.

장부가 조정에 사용할 부채 조정을 입력합니다.

9. **확인**을 누릅니다.

기타 가치 평가 계정의 데이터 입력:

[기타 가치 평가] 탭에서 기간 중간 또는 기말에 현금 흐름이 할인되도록 옵션을 선택합니다. 중간 기간 할인에서는 현금 흐름이 기간의 중간 시점에 도달하고(평균적), 기말 할인에서는 현금 흐름이 모두 기말에 도달하는 것으로 가정합니다. 전략적 모델링에 사용되는 3가지 가치 평가법 각각에 기타 조정값을 입력할 수 있습니다.



가치 평가 원리를 참조하십시오.

기타 가치 평가 계정의 데이터 입력:

세금 및 가치 평가 옵션에 액세스합니다.

세금 및 가치 평가 옵션 정보의 내용을 참조하십시오.

- 2. 세금 및 가치 평가 옵션에서 기타 가치 평가 탭을 선택합니다.
- 3. 현재 주가에서 값을 입력합니다.

내역의 마지막 날 기준 주가를 입력합니다. 이 값을 주당 주주 가치, 주당 자기자본 가치, 경제적 이익 주당 주주 가치와 비교하여 주식이 저평가되었는지 아니면 고평가되었는지 여부를 확인할 수 있습니다.

/ 주:

모델링 중인 회사의 현재 주가를 입력하여 가치 평가 보고서의 주당 주주 가치 대비(비교)에 사용할 수 있습니다. 이 금액은 보고서 맨아래에 주당 주주 가치로 표시됩니다. 시가 초과/미달 할증/할인(%) 계정은 주당 주주 가치가 현재 주가를 초과한 또는 현재 주가에 미달인 비율을 계산하여 표시합니다.

4. 부채의 시가에서 값을 입력합니다.

회사 부채 포트폴리오에서 모든 부채의 만기 수익률을 사용하여 계산되는 부채의 시가를 입력합니다. 부채의 시가를 기업 가치 또는 경제적 이익 기업 가치에서 부채의 시가를 차감해야 주주 가치 또는 경제적 이익 주주 가치가 계산됩니다.

5. 과소 적립 연금 부채에서 값을 입력합니다.

과소 적립 연금 부채를 입력합니다. 기업 가치 또는 경제적 이익 기업 가치에서 과소 적립 연금 부채를 차감해야 주주 가치 또는 경제적 이익 주주 가치가 계산됩니다.

6. 기타 부채의 시가¹에서 값을 입력합니다.

부채의 시가 또는 과소 적립 연금 부채에 포함되지 않은 기타 부채의 시가를 나타내는 기타 부채의 시가를 입력합니다. 기타 부채의 시가를 기업 가치 또는 경제적 이익 기업 가치에서 차감해야 주주 가치 또는 경제적 이익 주주 가치가 계산됩니다.

7. 주식/채권 투자에서 값을 입력합니다.

주식/채권 장기 투자의 현재 회사 포트폴리오에 대한 시가를 나타내는 주식/채권 투자를 입력합니다. 주식/채권 투자는 기업 가치에 포함됩니다.

8. 비용/자기자본 조정에서 값을 입력합니다.

롤업 원가법 또는 지분법을 사용하여 투자에 대한 기업 가치에 추가될 조정값을 입력합니다. 이 조정값은 투자의 소유 지분 * 주주 가치입니다.

롤업 원가법 또는 지분법을 사용하여 투자가 현재 전략적 모델링 파일에 롤업되는 경우 이 조정이 계산됩니다.

9. 소액 주주 지분 조정에서 값을 입력합니다.

롤업 소주주 지분법을 사용하여 투자에 대한 주주 가치에서 차감될 조정값을 입력합니다. 이 조정값은 투자의 소유 지분 * 주주 가치입니다.

롤업 소주주 지분법을 사용하여 투자가 현재 전략적 모델링 파일에 롤업되는 경우 이 조정이 자동으로 계산됩니다.

10. 기타 부채의 시가에서 값을 입력합니다.



예상 자기자본 가치에서 차감되는 기타 부채의 시가 - DDM을 입력합니다.

11. 기타 자산의 시가에서 값을 입력합니다.

예상 자기자본 가치에 추가되는 기타 자산의 시가 - DDM을 입력합니다.

12. 비용/자기자본 조정에서 값을 입력합니다.

롤업 원가법 또는 지분법을 사용하여 투자에 대한 경제적 이익 기업 가치에 추가될 조정값을 입력합니다. 이 조정값은 투자의 소유 지분 * 경제적 이익 주주 가치입니다.

롤업 원가법 또는 지분법을 사용하여 투자가 현재 전략적 모델링 파일에 롤업되는 경우 이 조정이 자동으로 계산됩니다.

13. 소액 주주 지분 조정에서 값을 입력합니다.

롤업 소주주 지분법을 사용하여 투자에 대한 경제적 이익 주주 가치에서 차감될 조정값을 입력합니다. 이 조정값은 투자의 소유 지분 * 경제적 이익 주주 가치입니다.

롤업 소주주 지분법을 사용하여 투자가 현재 전략적 모델링 파일에 롤업되는 경우 이 조정이 자동으로 계산됩니다.

- 14. 다음으로 할인 계수 계산 옵션을 선택합니다.
 - 기말 할인이 기말에 이루어지도록 하려면 [기말 할인 계수]를 선택합니다.
 - 기간 중간 할인이 기간 중간에 이루어지도록 하려면 [기간 중간 할인 계수]를 선택합니다.

15. 확인을 누릅니다.

가치 평가 원리

전략적 모델링에서는 다음 3가지의 가치 평가법을 지원합니다. 주주 가치 및 배당금 할인 모델은 가치 생성 소스, 가치 생성 기간의 기간, 미래 현금 흐름의 할인된 가치에 관한 정보를 제공하는 현금 흐름법입니다. 전통적인 배당금 할인 모델의 제약 중 하나는 이러한 모델이 대개 자본 구조와 자금 조달 효과를 가릴 수 있는 증가식 회계 흐름인 이익에 따른 현금 배당과 관련된다는 점입니다. 회사가 지급할 수 있는 배당금은 계획된 매출 증가의 현금 실적, 현금 매출 이익률, 현금 세금, 필요한 운전 및 고정 자본 투자에 따라 달라지며, 대상 자본 구조의 제약을 받습니다. 전략적 모델링는 이러한 제약과 기회를 명료하게 파악하여 사용자의 가치 평가 가정에 대한 지원을 제공합니다.

경제적 이익 모델은 혼합 모델(현금 흐름과 장부가를 혼합한 개념)입니다. 이 접근법에서는 자본 부담금(이전 기간의 조정 장부가를 곱한 자본 비용)을 초과하는 예상 현금 흐름을 할인합니다.

특정한 가정(예: 부채 시가 대 자기자본 시가 비율이 일정하게 유지됨)이 주어져 있다면 3가지 방법에서 모두 동일한 자기자본 가치를 계산할 수 있습니다. 실제에서는 필수 가정이 무시되기 때문에 종종 모델의 결과가 서로 다르게 나옵니다. 경험이 풍부한 전문가라면 사용한 여러 접근법의 결과를 서로 비교하여 이러한 차이(대부분의 경우 작은 차이임)를 설명하고 이에 관한 통찰력을 얻을 수 있습니다.

잉여 현금 흐름법

이여 현금 흐름법인 주주 가치와 배당금 할인은 가중 평균 자본 비용을 초과하는 투자 수익률을 생성할 수 있는 능력을 기반으로 사업체의 가치를 측정합니다.

잉여 자금은 회사가 재투자하거나 주주에게 배당금으로 지급하는 데 사용할 수 있습니다. 전자의 경우 회사는 공장 & 설비, 추가 운전 자본 또는 인수 등의 분야에 투자하여 선택된 전략의 자본 비용을 초과하는 투자 수익을 기대할 수 있습니다.

아니면 주주가 위험 조정 투자 수익을 기대할 수 있는 자본 시장에 배당금을 재투자할 수 있습니다.



주주 가치법

한마디로, 회사 또는 사업체의 가치는 부채와 자기자본의 결합 가치와 동일합니다. 전략적 모델링에서는 채무자와 주주에 대한 기업 전체의 가치를 기업 가치라 하고, 자기자본 부분의 가치를 주주 가치라 합니다.

일반적으로 다음과 같습니다.

(Corporate Value) = "Debt" + Equity

기업 가치의 부채 부분은 회사 전체 부채의 현재 가치를 가리키며, 다음 항목이 여기에 포함됩니다.

- 1. 모든 부채의 시가
- 2. 과소 적립 연금 부채
- 3. 기타 부채 우선주(시가), 황금 낙하산, 우발 채무 등

✓ 주: 이자율(장부가! 과장되!

이자율이 상승하는 기간에는 시가가 장부가 아래로 떨어지므로, 부채의 장부가보다는 시가를 사용해야 합니다. 장부가를 사용하면 부채 가치가 과장되므로, 주주 가치는 저평가됩니다. 이자율이 하락하는 경우 그 반대가 참입니다.

기업 가치 = 부채 + 주주 가치

여기서 부채 = 부채의 시가 + 과소 적립 부채 + 기타 부채의 시가입니다.

주주 가치에 대해 계산할 기업 가치 평가 등식의 재정리:

주주 가치 = 기업 가치 - 부채

주주 가치를 계산하려면 먼저 기업 가치, 회사 또는 비즈니스 단위 전체의 가치를 계산해야 합니다.

- 기업 가치 구성요소
- 가치 창출 요인: 기업 가치에 영향을 미치는 핵심 요소

기업 가치 구성요소

사업체 또는 전략의 경제적 가치인 기업 가치는 다음 요소로 구성됩니다.

- 예측 기간의 영업에 따른 모든 기대 현금 흐름의 현재 가치(할인된 현금 흐름이라고 함)
- 예측 기간 이외에서 기업의 가치(잔존 가치라고 함)

현금 흐름은 회사의 자본 비용 또는 필수 투자 수익률에 의해 할인됩니다. 현금 흐름은 회사의 비즈니스 위험과 재무 위험 레벨을 고려합니다.

기업 가치의 3번째 구성요소는 매출(수동적 투자)에 포함되지 않은 자산 투자 가치입니다. 이 가치는 플러그된 숫자로 또는 별도로 모델링하여 기업 가치에 추가할 수 있습니다.

일반적으로 기업 가치 = 예측 기간 동안 생성된 가치(할인된 현금 흐름) + 예측 기간 후의 가치(잔존 가치)입니다.



할인된 현금 흐름의 구성요소

할인된 현금 흐름(더 정확하게는 현금 흐름의 누적 현재 가치)은 비즈니스에 대한 순 기대 현금 흐름을 나타내며, 회사의 자금조달 또는 배당금 정책과 무관합니다.

그러면 일반적으로 다음 결과가 됩니다.

영업 현금 흐름 = 실제 달러 유입 + 현금 지출 달러

사용자가 예측 기간 각 연도의 영업에 따른 현금 흐름을 계산한 후 전략적 모델링에서 이러한 현금 흐름은 자본 비용을 기반으로 한 할인 계수를 사용하여 현재 가치 기간으로 다시 할인됩니다.

잔존 가치의 구성요소

예측 기간 5년 또는 10년 동안의 예상 현금 흐름이 합리적으로 회사 시가에 미치는 영향은 일부에 불과합니다. 잔존 가치라고 하는 나머지 부분은 보통 총 기업 가치의 50%(일반적으로 80%에 가까움) 이상을 차지합니다. 이 가치를 측정하는 방법에는 여러 가지가 있습니다.

수동적 투자의 구성요소

기업 가치를 정밀하게 예측하려면 3번째 구성요소인 투자 지분의 현재 시가도 포함시켜야 합니다. 그 예로, 유가 증권, 주식/채권 투자, 롤업되지 않는 자회사 투자, 과다 적립 연금, 비영업 유동 자산 등이 있습니다. 이러한 항목은 현금 흐름에 반영되지는 않지만 기업 가치에는 반영되므로, 이러한 가치는 다른 2가지 구성요소에 추가해야 합니다.

주:

유가 증권이 현금 흐름 예상에 사용되는 운전 자본 요구사항에 포함되지 않는 이유는 비즈니스 운영에 필요한 정도를 초과하는 현금 보유분이기 때문입니다. 부채(특히, 장기 부채의 당기 분할분)도 포함되지 않는다는 점에 유의하십시오. 채무자와 주주는 회사에 의해 생성된 순 현금 흐름에 대한 권리를 가칩니다. 이들은 자본 구조의 일부이므로, 투자 요구사항에 포함시키는 것은 이중 계산입니다.

요약하면 기업 가치에는 현금 흐름, 잔존 가치 및 투자의 세 가지 구성요소가 있습니다.

가치 창출 요인: 기업 가치에 영향을 미치는 핵심 요소

영업에 따른 할인된 현금 흐름의 가치에 영향을 미치는 핵심 매크로 변수는 다음과 같이 6가지가 있습니다.

- 매출액 증가율(g)
- 영업 이익률(p)
- 영업 이익의 현금 세금(t)
- 고정 자본 투자(f)
- 운전 자본 투자 증가액(w)
- 자본 비용(K)

이러한 변수 또는 가치 창출 요인은 영업에 따른 각 연도의 현금 흐름을 결정합니다. 영업에 따른 각 연도의 현금 흐름이 결정되면 이러한 현금 흐름 각각이 자본 비용(K)을 기반으로 할인됩니다.

이러한 가치 창출 요인이 영업에 따른 기대 현금 흐름을 결정하기 때문에 이러한 요소를 평가하여 기업의 주주 가치에 영향을 가장 많이 미치는 요소를 파악할 수 있습니다.



가치 창출 요인을 파악하려면 스크래치 패드를 사용하여 기업 가치를 예측합니다. 그러면 핵심 가치 평가 변수로 집약할 수 있습니다.

입력 항목은 다음과 같습니다.

- 1. 예측 기간
- 2. 매출액(마지막 과거 기간)
- 3. 매출액 증가율(G)
- 4. 영업 이익률(P)
- 5. 고정 자본 투자 증가액(F)
- 6. 운전 자본 투자 증가액(W)
- 7. 영업 이익의 세율(Tc)
- 8. 잔존 가치 법인세율(Tr)
- 9. 자본 비용(K)
- 10. 유가 증권 및 기타 투자
- **11**. 부채와 기타 부채
- 12. 보통주 지분

이러한 각 변수를 예측 기간 전체에 일정하게 유지하는 스크래치 패드 분석을 마친 후 전략적 모델링에서 더 구체적인 모델을 사용하여 이러한 변수와 시간 경과에 따른 변화를 더욱 자세하게 평가할 수 있습니다. 시나리오 관리자를 사용하여 가치 창출 요인에 영향을 주는 변수가 주주 가치에 미치는 영향을 파악할 수 있습니다.

배당금 할인법

배당금 할인 모델은 주주가 수령하는 기대 현금 흐름(배당금)에서 직접 기업의 자기자본 가치를 계산합니다. 이러한 현금 흐름은 자기자본 비용으로 할인됩니다. 이 방법의 장점은 주주가 실제로 수령할 것으로 예측되는 현금 흐름에서 직접 주주 가치를 계산할 수 있다는 것입니다.

배당금 할인 모델의 단점은 다음과 같습니다.

- 회사가 고정 배당금 정책을 채택할 경우 이 회사의 레버리지는 대상 레버리지에서 벗어날 수 있습니다. 회사가 유가 증권의 형태로 현금을 누적하고 투자하는 경우 배당금 흐름 할인에 사용되는 자기자본 비용이 그러하듯 레버리지가 하락합니다. 회사가 부채를 떠맡아서 배당금 정책을 유지하는 경우 레버리지와 자기자본 비용이 상승합니다. 자기자본 비용이 레버리지의 변화에 민감하기 때문에 정확한 가치 평가 결과를 얻으려면 레버리지의 이러한 변화에 맞게 조정해야 합니다.
- 회사가 현금 또는 부채를 누적하는 경우 곧 주주에 맞게 그 흐름을 조정하여 이 요소를 고려해야 합니다. 전략적 모델링은 이러한 조정이 필요한 경우 예측 기간의 마지막 시점에 이 조정을 수행할 수 있는 것으로 가정합니다.
- 회사가 현금을 누적하는 경우 이것은 디레버리지되며 자기자본 비용은 감소합니다.
 회사가 회사의 일반 사업과 투자 사업(일반 사업보다 낮은 위험도를 기대)에 참여하는 경우를 가정해 보십시오.

회사가 배당금 정책을 조정하여 레버리지를 일정하게 유지하는 경우 회사는 전략적 모델링에서 칭하는 '적정 배당금'을 지급합니다. 이것으로 레버리지의 변화에서 발생하는 문제는 제거되지만 각 연도에 적정 배당금을 지급할 수 있을 것으로 기대되는 기업은 극소수에 그칩니다. 따라서 주주에 대한 실제 기대 흐름을 더 이상 예측하지 않게 됩니다.

기간 중간 할인과 기말 할인을 참조하십시오.



기간 중간 할인과 기말 할인

회사가 배당금을 지급할 것으로 기대되는 경우를 고려해 보십시오. 대부분의 회사는 분기 또는 반기별로 배당금을 지급합니다. 이때 기간 중간 할인이 사용됩니다. 회사가 연간 배당금만 지급하는 경우 기말 할인이 적합합니다.

경제적 이익법

이 방법은 현금과 장부 항목을 혼합하여 사용하지만 적절하게만 적용하면 정확한 자기자본 가치 평가로 이어질 수 있습니다. 이 모델을 공식화하는 여러 방법이 있으며, 가장 일반적인 방법은 EP = 순 영업 이익 - 자본 부담금입니다.

여기서 자본 부담금 = 자본 비용 * 이전 기간의 조정 장부가입니다.

EP를 기간별로 계산하고 자본 비용으로 할인하여 현재 가치(PVEP)를 도출합니다. 조정 장부가는 각 기간의 순 투자 증가액 합계만큼 증가하므로, 일반적으로 시간이 경과하면서 회사가 성장하면 자본 부담금이 증가합니다. 그러면 기업 가치 = PVEP + 기초 조정 장부가입니다.

이 공식은 주주 가치법으로 계산한 기업 가치와 같습니다. 자기자본 가치는 부채와 기타 부채의 시가를 차감하고 투자의 시가를 다시 더하는 일반적인 방법으로 계산할 수 있습니다.

조정 장부가는 사업체 소유자 투자의 대안이고, 자본 부담금은 해당 투자의 손익 분기 이익을 달성하려면 이르러야 하는 허들입니다. 장부가 조정(등식의 자산과 부채 양면에 모두 조정)은 현금이든 이전 배당금의 형태이든 회사의 소유자 투자에 대해 더욱 합리적인 대안이 됩니다. 경제적 이익 모델은 경영진의 관심을 자본 부담금에 의한 바닥 이익을 초과하여 이익을 달성하는 데에 집중합니다.

경제적 이익 접근법이 가진 문제는 다음과 같습니다.

- 기초 조정 장부가는 회사의 투자에 대한 대안으로 사용되지만 이 수치는 회사의 실제 경제적 가치를 계산하기 위해 필요한 조정에 대한 사용자의 결정을 필요로 합니다. 조정 장부가가 실제 경제적 가치보다 크다면 예측 기간의 경제적 이익은 실제 금액보다 낮게 나타나며, 이 때문에 실제로 가치를 창출하는 기업이 가치를 떨어뜨리는 것으로 나타날 수 있습니다. 조정되었더라도 과거 데이터가 필요한 시장 조건으로 경제적 가치를 측정할 수 있는 기업인 경우 모델의 일부로서의 장부가는 불필요한 항목입니다.
- 경제적 이익은 경영진이 잘못된 목표를 따르게 할 수 있는 단기 측정항목으로, 적절하지 않은 기업 활동으로 이어질 수 있습니다. 가치를 창출하는 많은 프로젝트에서 장기 현금 흐름이 프로젝트 초기 기간에 필요한 투자를 쉽게 메워주는 데에도 불구하고 첫 해 또는 그 다음 해의 자본 비용을 회수하지 못합니다. EP를 가지고 예측하는 관리자는 단기적인 경제적 이익 효과가 부정적이기 때문에 이러한 프로젝트를 제안하지 않습니다.
- 일반적으로 경제적 이익 모델은 언젠가는 회사가 잉여 이익을 달성할 수 있는 것으로 가정합니다. 일정 기간 동안에만 유지할 수 있는 경쟁상의 우위 때문에 회사가 가치를 창출한다는 개념과 정반대입니다.

잉여 현금 흐름법의 자본 비용

자본 비용(K)은 회사의 부채/자기자본 비율(장부가가 아닌 시가 기준)로 정해지는 레벨에 비례하는 부채와 자기자본의 가중 평균 비용을 가리킵니다.

비용이란 자본의 공급자가 해당 투자로부터 이익을 원한다는 팩트를 나타내며, 이 이익은 수혜자 (즉, 회사) 입장에서 비용을 가리킵니다.

채무자에게 부채 비용은 자기자본 비용보다 적습니다. 그 이유는 다음과 같습니다.

- 1. 채무자의 이자 부분 이익은 감세 대상입니다.
- 2. 채무자는 보통 다음의 이유로 낮은 수익률을 기대합니다.



- a. 청산 시 채무자의 권리는 주주의 권리에 우선합니다.
- b. 부채의 투자 수익률은 고정인 반면, 주식의 투자 수익은 회사의 실적에 따라 달라집니다.

채무자와 주주가 원하는 이익은 모두 중요합니다. 주주 가치법은 세후 이자 지불 전 현금 흐름(채무자와 주주가 모두 권리를 가고 있는 현금 흐름)을 할인하기 때문입니다. 따라서 자본 비용은 이들의 자본 기여분에 비례하여 이러한 두 그룹의 권리를 반영합니다. 자본 비용으로 할인된 현금 흐름은 기업 가치를 창출합니다. 부채의 시가는 기업 가치에서 차감되어 주주 가치(자기자본 가치)가 계산됩니다.

자본 비용을 정하여 이익에서 수락 가능한 최소 비율만큼을 차감합니다. 이 비율을 초과하는 이익은 주주에게 돌아가는 창출 가치가 됩니다.

대부분의 회사는 여러 비즈니스 단위로 이루어지며, 각 비즈니스 단위는 거시 경제적 이벤트에 각각 따로 노출됩니다. 이러한 비즈니스 단위는 사업체로 분석해야 하며, 각각 다른 자본 비용을 가질 수도 있습니다.

- 일정한 자본 비용 사용 시의 권장 사항
- 부채 비용
- 우선주 비용
- 자기자본 비용
- 무위험 수익률
- 자기자본 베타
- 마켓 리스크 프리미엄

일정한 자본 비용 사용 시의 권장 사항

시간이 경과해도 전략적 모델링에서 일정한 자본 비용을 사용하는 것이 효과적입니다. 즉, 각 예측 기간의 자본 비용은 장기 자본 비용과 동일해야 합니다. 이 자본 비용을 만기 수익률 개념으로 생각하십시오. 이 방법은 기간 구조를 예측하는 것입니다. 매우 특수한 경우를 제외하면 이러한 예측의 값은 매우 미미합니다. 고려해야 할 다른 요인은 처음 몇 년 동안의 기대 현금 흐름이 회사의 총 가치에 기여하는 정도는 극히 일부에 불과하며, 이 시기에 대부분의 잠재적인 자본 구조 변화가 발생한다는 것입니다. 따라서 이러한 변화를 예상할 수 있는 경우에도 회사의 계산된 가치는 변하지 않습니다.

분석가들에 따르면 다양한 이유로 시간이 흐르면서 회사의 자본 비용이 변하며, 이들은 미래 기간에 사용된 자본 비용을 변경해야 한다고 주장합니다. 다음은 자본 비용이 변경이 필요한 자주 인용되는 2가지 이유와 이 비율을 일정하게 유지해야 하는 근거입니다.

1. 문제 제기: 이자율이 시간이 흐르면서 변하므로, 자본 비용도 함께 변해야 합니다.

답변: 장기 이자율은 미래의 평균 이자율에 대한 시장의 기대치를 반영합니다. 미래의 이자율은 변하지만 사람들은 실질적인 시장의 변화를 지속적으로 앞질러 갈 수 없습니다.

 문제 제기: 저는 내년의 예측에 합리적인 자신을 하고 있지만 향후 5개년의 예측에는 확신이 서지 않습니다. 따라서 나중의 기간에 자본 비용을 더 높여서 확실하지 않은 이러한 현금 흐름을 할인해야 한다고 생각합니다.

답변: 현금 흐름이 (1+K)n으로 나눈 1로 할인되는 할인 접근법에는 이 위험이 포함되어 있어서 더 미래로 갈수록 예측의 위험도 커진다는 가정을 반영합니다.



/ 주:

예측 기간의 자본 비용이 장기 자본 비용과 동일하지 않은 경우 일반적으로, 자본 구조가 시간이 흐르면서 급격히 변할 것으로 예상되는 경우(예: 전형적인 LBO의 경우)가 자주 발생합니다.

부채 비용

부채 비용은 회사의 세후 타인 자본 비용을 가리킵니다. 이 값은 자본 비용 계산기에서 만기 수익률 (YTM)과 한계 세율로 입력한 비율을 기준으로 계산할 수 있습니다.

입력하는 비율이 명복 부채 비용이 아닌 당기 만기 수익률이라는 점이 중요합니다. 명목 또는 표면 비율(부채의 액면 금액 기준)은 이자 지불액을 결정하지만 현재 회사 부채의 실제 금액을 반드시 반영하지는 않습니다. 필수 수익률이 변하면서(미래의 인플레이션 레벨에 대한 기대치와 경제 환경이 바뀌기 때문) 부채 발행 가격이 변하여 실제 이자 지불액(액면 금액으로 곱한 명목 비율)과 만기 시 예상 이익이 투자자에게 수정된 필수 수익률을 가져다 줍니다. 명목 비율이 아닌 만기 수익률이 주주가 요구하는 당기 수익률과 부채가 대체되는 비율을 정확히 반영합니다.

부채 비용(만기 수익률) 예상 시 장기 비율을 사용하십시오. 단기 이자율은 인플레이션에 대한 장기 기대치를 반영하지 않습니다. 향후 5 - 10년 간의 재무 데이터를 작성할 때 장기 예측과 일치하는 자본 비용을 사용해야 합니다. 또한 회사가 일상적으로 단기 부채를 영구 자금조달로 차환하더라도 장기 비율은 여전히 미래의 부채 비용을 더 정확히 알려주는 근사값이 됩니다. 장기 부채의 이자율이 반복되는 단기 차입금의 예상 비용을 반영하기 때문입니다.

부채 비용은 장기간에 걸친 부채의 미래 비용을 나타냅니다. 장기 부채의 만기 수익률을 사용합니다.

우선주 비용

우선주 비용은 우선주 주주에게 돌아가는 예상 이익을 나타냅니다. 부채와 마찬가지로, 세금 절감 효과를 제외한 우선주의 만기 수익률을 입력해야 합니다.

자기자본 비용

투자자가 개별 주식에서 기대하는 이익(전략적 모델링에서는 자기자본 비용이라고 함)은 무위험 수익률(RF)에 주식의 베타(ß)로 곱한 시장 위험 프리미엄을 더한 값입니다.

무위험 수익률

무위험 수익률(RF)은 투자자가 장기 미국 국채처럼 안전한 투자를 보유하는 데서 기대하는 수익률입니다. 미국 국채는 미국 정부의 안정성 때문에 채무 불이행의 위험이 거의 없는 것으로 간주됩니다. 투자자가 요구하는 이익은 순 또는 실제 이자율(투자에 대한 보상)과 예상 인플레이션에 대한 보상의 2가지 요소로 이루어집니다.

무위험 수익률 = '실제' 이자율 + 예상 인플레이션 비율

보통주의 투자 수익률(배당금과 주가 상승분)은 미국 국채로부터 얻을 수 있는 예상 수익률에 비해 확실성이 덜합니다(즉, 위험도가 높음). 더 높은 위험에 대한 보상이 보통주의 보유와 관련되기 때문에 투자자는 무위험 수익률보다 높은 주식 투자 수익률을 요구합니다. 따라서 주식의 투자 수익률은 무위험 수익률에 미국 국채를 보유하는 대신 이 주식을 보유하는 데에 따른 리스크 프리미엄을 더한 수치와 동일합니다.

무위험 수익률에서는 Wall Street Journal이나 Financial Times 등의 간행물에 매일 공시되는 장기 국채의 현재 비율을 사용하는 것이 좋습니다. 단기(즉, 90일 미만) 인플레이션에 대한 기대치만 반영하기 때문에 단기재정증권(T/B)의 현재 금리와 같은 단기 비율은 사용하지 않는 것이 좋습니다. 사용 가능한 최장기 무위험 수익률을 사용하면 인플레이션 기대치와 이자율 변동치가 반영됩니다.



자기자본 베타

개별 주식은 전체 증시보다 위험도가 높은 경향이 있습니다. 주식 위험도는 시장 수익률을 기준으로 한 해당 수익률의 차이로 측정되며, 베타(ß) 지수로 표시됩니다.

- ß = 1이면 주식의 수익률은 시장의 수익률과 동일하게 변동됩니다.
- ß가 1보다 크면 주식의 수익률은 시장의 수익률보다 크게 변동하므로, 그 위험은 시장 전체의 위험보다 큽니다.
- ß < 1이면 주식의 수익률은 시장의 수익률보다 작게 변동하므로, 그 위험은 시장 전체의 위험보다 작습니다.

예를 들어, 시장의 수익률이 1%만 오르거나 내릴 때 주식의 수익률이 1.2% 오르거나 내리는 경우 이 주식의 베타는 1.2입니다. 베타는 다음과 같이 자기자본 비용(주주가 기대하는 수익률)을 계산하는 데 사용됩니다.

자기자본 비용 = 무위험 수익률 + 베타 * 마켓 리스크 프리미엄

상장 기업

베타 예상치는 Value Line이나 Merrill Lynch를 포함한 다양한 중개 및 자문 기관에서 공시합니다. 이러한 기관이 가지고 있는 베타 정보를 해당 회사의 과거 위험도로 확인하십시오.

유한 회사

위의 기관에서 가지고 있는 마켓 리스크의 정도를 가늠할 수 있는 상장 기업의 베타 정보를 확인하십시오.

베타는 위험도의 과거 수치입니다. 미래를 예상할 때 회사의 비즈니스나 재무 위험 프로파일상의 예상되는 변화를 고려해야 합니다.

/ 주:

회사의 대상 부채 능력이 변하거나 다른 회사의 베타를 바탕으로 베타를 예측하는 경우 베타에서 재무 위험의 차이를 조정해야 합니다. 이것을 베타의 언레버리지 및 다시 레버리지라고 합니다.

마켓 리스크 프리미엄

마켓 리스크 프리미엄은 시장 포트폴리오와 동일한 체계적 위험으로 투자자들에게 투자를 유지하도록 설득하기 위해 무위험 수익률 외에 지불해야 하는 추가적인 투자 수익률입니다.

마켓 리스크 프리미엄은 예상 시장 수익률에서 예상 장기 무위험 수익률을 차감하여 계산됩니다. 이러한 수치는 미래의 시장 환경을 정밀하게 모델링할 수 있습니다. 여기에는 다음과 같이 2가지 접근법이 있습니다.

- 과거 또는 사후 리스크 프리미엄 접근법: 미래의 시장 수익률을 예측하는 최선의 수단이 과거의 시장 수익률임을 전제로 합니다. 과거(사후) 위험 프리미엄을 참조하십시오.
- 예측 또는 사전 리스크 프리미엄 접근법: 현재 시장 정보를 사용하여 과거 기반 예측의 정확성을 높일 수 있음을 전제로 합니다. 예측(사전) 위험 프리미엄을 참조하십시오.



과거(사후) 위험 프리미엄

과거 기반 접근법은 마켓 리스크 프리미엄이 기본적으로 시간이 흐르면서 안정된다는 가정에 의존합니다. 이 접근법은 과거 리스크 프리미엄의 산술 평균을 사용하여 미래의 리스크 프리미엄을 예측합니다. 실제 과거 정보를 기반으로 하기 때문에 이 방법을 장기 예상 마켓 리스크 프리미엄에 대한 객관적인 척도로 간주할 수 있습니다.

그러나 이 방법을 사용하는 경우 주관적으로 평균에 몇 가지의 과거 기간을 사용할 것인지를 결정해야 합니다. 일부에서는 최장 사용 가능 데이터 기간을 사용하는 것이 가장 객관적이라는 믿음이 존재합니다. 시장의 통계가 1926년부터 모니터링되어 왔기 때문에 이 기간은 1926년부터 현재까지입니다. 일부에서는 가정에 2차 세계 대전과 같은 대사건을 집어넣기도 합니다. 이러한 가정에서는 해당 사건을 기점으로 시장 프리미엄이 더욱 안정을 찾게 됩니다.

예측(사전) 위험 프리미엄

일부 재무 전문가들은 과거 데이터에 함축된 정보를 사용하여 미래의 마켓 리스크 프리미엄을 예측할 수 있다고 생각합니다. 이들은 마켓 리스크 프리미엄에 영향을 미치는 투자 시장에 구조적인 변화가 있을 수 있기 때문에 과거 예측치를 미래 시장 환경에 대한 현재의 기대치로 수정하거나 이러한 수치로 전체를 바꾸어야 한다고 생각합니다. 이 접근법을 예측, 사전 또는 미래 리스크 프리미엄 결정 방법이라고 합니다.

예측 위험 프리미엄을 계산하려면 예측된 무위험 수익률을 예측된 시장 수익률에서 차감합니다. 현재 수익률 곡선은 예측된 무위험 수익률에 관한 유용한 정보 소스입니다. 이 수익률 곡선은 만기가 다양한 무위험 채권의 현재 만기 수익률로 이루어집니다. 미래 비율이 오늘로 고정되었다가 나중에 실현될 수 있기 때문에 많은 사람들이 이러한 비율로 미래 비율을 정확하게 예측할 수 있다고 생각합니다. 따라서 이들은 예측 위험 프리미엄을 계산할 때 이러한 비율을 미래의 무위험 수익률에 대한 대안으로 사용합니다.

미래의 시장 수익률을 예측하는 방법에서는 합의가 잘 이루어지지 않습니다. 실제로, 예측 방법에 관한 주된 문제는 계산을 담당하는 사람의 주관적인 판단이 상당히 필요하다는 점입니다. 예상 시장 수익률에 어떤 예측을 사용해야 할까요? 과거 정보를 전적으로 사용해야 할까요? 그렇다면 어떤 기간을 사용해야 하며, 예측의 가중치는 어떻게 두어야 할까요?

미래의 시장 환경을 예측하는 방법은 방법마다 바탕으로 사용하는 가정에 따라 다양하게 존재합니다. 바람직한 예측 위험 프리미엄에서는 수익률 곡선에서 사용할 수 있는 정보를 최대한 활용합니다. 여기에는 위험 프리미엄의 구조적 변화가 포함되지만 주관적인 판단의 개입은 최소화됩니다.

잉여 현금 흐름법의 잔존 가치

- 영구 주주 가치법
- 영구 주주 가치 증가법
- 영구 주주 가치 증가 기간법
- 주주 가치 주가수익률법
- 주주 가치의 청산 가치법
- 주주 가치의 시가/장부가 비율법

영구 주주 가치법

영구법은 회사가 주주에게 영구적으로 일정 레벨의 현금 흐름을 제공한다는 것을 가정하여 잔존 가치를 측정합니다. 이 가정은 쉽지 않습니다. 회사는 계속 성장하는 것으로 예상합니다.

그러나 단순한 영구법을 사용하여 잔존 가치를 계산할 수 있습니다. 전략적 모델링은 투자 전 현금 흐름을 사용하여 영구성을 계산합니다. 이 흐름에 투자가 포함되지 않기 때문에 회사의 장기 자본



비용 비율 즉, 예측 기간 이후 새 투자의 순 현재 가치로 계산한 미래의 투자 이익을 0으로 가정하여 미래 성장 이슈를 단순화할 수 있습니다. (이에 대한 다른 방법은 새 투자의 내부 수익률을 장기 자본 비용과 같게 보는 것입니다.)

다음으로, 영구법에서 어떤 현금 흐름이 회사의 이익이 되는가를 결정해야 합니다. 전략적 모델링에서는 감가상각이 포함된 [영업 이익]의 세후 가치를 사용합니다. (감가상각이란 마모되거나 쓸모가 없어지는 물적 자산을 대체하는 데 필요한 투자 금액을 나타냅니다.) 마지막 예측 기간의 영업 이익이 현재의 영업 이익을 대변하지 않는다고 생각하는 경우 이 값을 조정할 수 있습니다(P/E 비율법의 이익 조정과 유사).

영구 지연분(즉, 기말에 지불이 발생하는 경우)의 공식은 다음과 같습니다.

(영업 이익 + 영업 이익 조정) * (1 - RV 세율) / 장기 자본 비용

여기서 각 요소는 다음을 나타냅니다.

영업 이익	(v1150)	과세 영업 이익
영업 이익 조정	(v5110)	정규화된 영업 이익 조정
RV 세율	(v4.00.560)	잔존 가치 세율
장기 자본 비용	(v5005)	장기 자본 비용

영구 주주 가치 증가법

이 변형 영구법에서는 현금 흐름이 g의 복리로 계속 증가(또는 감소)하는 것으로 가정합니다. 흔히 고든 모델(Gordon Model)이라고 부르는 이 방법의 특징은 분모가 K - g이고 분자가 내년의 현금 흐름이라는 것입니다.

이 접근법의 주된 한계는 지속적인 성장에 필요한 추가적인 투자를 위한 현금 유출이 충분히 인식되지 않을 수 있다는 점입니다. 또한 이 접근법에서는 자본 구조를 무시합니다. 현금 흐름이 증가하면 자본 구조(예: 높은 부채/자기자본 비율)에 급격한 변화가 일어날 수 있습니다. 이러한 변화는 바람직하지 않거나 경제적으로 현실적이지 않습니다. 마지막으로, 이 방법에서는 성장에 필요한 투자의 경제적 이익에 관해 가정을 두지 않습니다. 따라서 영구 증가의 순 현재 가치가 영구법의 값보다 크거나 작거나 같을 수 있습니다(여기서 NPV = 0의 결과를 보이는 증가의 경제적 가정이 만들어짐).

/ 주:

아래 공식에서 분모가 0이 되기 때문에 영구 가치 증가율이 장기 자본 비용에 가까워짐에 따라 잔존 가치는 무한대로 증가합니다. 따라서 이 가정이 합리적이지 않다는 것은 명확합니다.

영구 주주 가치 증가 기간법

가치 증가 기간법을 사용하면 주주가 수령하는 투자 후 현금 흐름이 일정 기간 동안 일정 증가율로 증가한다는 가정을 세울 수 있습니다. 따라서 예측 기간 후에 가치 창출이 이루어진다는 가정은 명확하지만 무제한적인 것은 아닙니다. 많은 투자자들이 합리적인 것으로 간주하는 가정이어야 합니다. 이 방법에서 명확하지 않은 부분은 증가율(특히, 투자를 고려해야 하는 경우)과 가치를 창출하는 증가의 시간 길이를 어떻게 예측하는가입니다.

가치 증가 기간법은 (1 + g) / (K - g)와 같은 1달러의 증가 영구 지연분에 대한 공식으로 시작합니다.



여기서 각 요소는 다음을 나타냅니다.

g	=	(v4.00.520)	영구 가치 증가율
K	=	(v5005)	장기 자본 비용

그러나 전략적 모델링는 시간이 고정 기간(년)으로 제한됨을 가정합니다. 따라서 N번째 연도의 가치 증가 기간 말에 전략적 모델링은 증가 영구에서 단순한 영구로 전환합니다.

주주 가치 주가수익률법

이것은 전략적 모델링에서 지원되는 일반적인 2가지 '주먹구구'식 기법 중 하나입니다(유사한 시가/ 장부가 비율법이 따라옴). P/E 비율법은 미래 P/E 비율의 예측을 마지막 기간의 순이익으로 곱하여 자기자본 가치를 계산합니다.

주가수익률법을 사용하여 잔존 가치를 계산하기 위해 전략적 모델링은 보통주 가용 소득을 수익으로 사용합니다. 이것은 순 우선주 배당금입니다. 또한 최종 예측 기간의 이익이 일반적이지 않아서 회사의 미래 이익 기대치를 대표할 수 없는 가능성이 있기 때문에 전략적 모델링은 정규화된 수익 조정 변수를 포함시켜서 사용자가 그에 맞게 이익을 조정할 수 있도록 합니다.

마지막으로, 이 방법이 자기자본 가치를 예측하기 때문에 전략적 모델링은 부채의 미래 시장 가치를 다시 추가하여 기업 가치를 산출합니다. 전략적 모델링에서 부채의 장부가를 결정하고, 부채 할인 계수를 입력하여 부채의 장부가를 시가로 조정할 수 있습니다.

주가수익률 잔존 가치법(v5200)의 공식은 다음과 같습니다.

P/E * (수익 + 수익 조정) + 부채의 장부가 - 부채 할인

여기서 각 요소는 다음을 나타냅니다.

P/E	(v5130) 사용자 제공 P/E 비율
수익	(v1850) 보통주 가용 소득
수익 조정	(v5140) 정규화된 수익 조정
부채의 장부가	(v3510) 총 부채와 우선주
부채 할증	(v5150) 부채 할인/(할증)

주주 가치의 청산 가치법

간존 가치를 계산할 때 사용할 수 있는 가장 간단한 방법은 청산 가치법입니다. 이 방법을 사용하여 예측 기간 말의 예상 회사 가치를 입력합니다. 이 금액은 회사의 모든 부채를 소각할 때 필요한 현금을 포함합니다.

청산 잔존 가치(v5180)를 입력할 수 있습니다. 여기에는 분석의 주요 재무 계정을 기반으로 하는 공식이 포함될 수 있습니다.

주주 가치의 시가/장부가 비율법

잔존 가치를 계산하는 시가/장부가 비율법은 주가수익률법과 유사합니다. 여기서는 회사의 자기자본 가치를 계산하는 데 주먹구구법을 사용하며, P/E법과 마찬가지로, 부채의 가치를 다시 추가하여 시가/장부가 비율을 계산한 후 기업 가치를 도출해야 합니다.

시가/장부가 잔존 가치(v5190)는 다음과 같이 계산됩니다.

M/B * 보통주 지분 + 부채 가치 - 부채 할인

여기서 각 요소는 다음을 나타냅니다.



M/B 비율	(v5120) 사용자 제공 시가/장부가 비율
보통주 지분	(v2890) 보통주 지분
부채의 장부가	(v3510) 총 부채와 우선주
부채 할인	(v5150) 부채 할인/(할증)

8 워크시트 사용

참조:

- 워크시트 정보
- 워크시트 사용
- 계정 스프레드시트에 링크

워크시트 정보

워크시트는 기본 재무 모델 외부의 데이터 입력과 계산에 사용되는 스프레드시트입니다. 워크시트를 사용하여 모델에 입력되지만 모델에 직접 표현할 필요는 없는 정보를 설명할 수 있습니다. Excel에서 수동으로 워크시트 데이터를 입력하거나 공식을 사용하여 값을 계산할 수 있습니다. 일단 워크시트에 데이터가 입력되면 이 데이터를 계정 스프레드시트의 재무 모델에 링크할 수 있습니다. 각 전략적 모델링 파일에는 기본 제공 워크시트가 함께 제공됩니다. [계정] 탭 왼쪽에 있는 [워크시트] 탭을 선택하여 워크시트에 액세스할 수 있습니다.

워크시트 사용

지침

- 워크시트의 셀 범위를 복사하여 계정 스프레드시트에 붙여넣을 때:
 - 복사된 크기와 동일한 여러 열과 행으로 대상 셀의 범위를 강조 표시합니다. 또는
 - 대상의 왼쪽 상단 셀만 강조 표시하고 그에 맞게 붙여넣기를 합니다.
- 계정 스프레드 시트에 링크된 데이터가 선택된 예측 방법과 동일한지 확인하십시오. 예를 들어,
 증가율을 링크하는 경우 예측 방법에서도 증가율을 사용해야 합니다.

워크시트 열기

전략적 모델링 스프레드시트에서 워크시트를 엽니다.

- 1. 시작 그룹화 레이블에서 워크시트를 누르고 열기를 선택합니다.
- 2. 새 워크시트가 시트 탭의 맨아래에 표시됩니다.

워크시트 닫기

전략적 모델링 스프레드시트에서 워크시트를 닫습니다.

시작 그룹화 레이블에서 워크시트를 누르고 닫기를 선택합니다.

워크시트 추가

전략적 모델링 스프레드시트에서 워크시트를 추가합니다.

워크시트를 추가하려면 다음을 수행합니다.

1. 워크시트에 액세스합니다. 워크시트 열기를 참조하십시오.



주:

계정 보기에서 시트 탭 맨아래에 워크시트를 추가할 수는 없습니다. 워크시트를 열어야 합니다. 워크시트 열기를 참조하십시오.

시작 그룹화 레이블에서 워크시트를 누르고 시트 추가를 선택합니다.
 새 워크시트가 시트 탭의 맨아래에 추가됩니다.

워크시트 삭제

전략적 모델링 스프레드시트에서 워크시트를 삭제합니다. 워크시트를 삭제하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 삭제할 워크시트를 선택합니다.
- 시작 그룹화 레이블에서 워크시트를 누르고 시트 삭제를 선택합니다.
 워크시트가 시트 탭에서 삭제됩니다.

▶ 주:

마지막 모델 워크시트는 삭제할 수 없습니다.

워크시트에 수동으로 데이터 입력

수동으로 워크시트에 데이터를 입력하려면 다음을 수행합니다.

- **1.** 셀을 누릅니다.
- 2. 데이터를 입력합니다.

워크시트에 데이터 복사 및 붙여넣기

다른 애플리케이션에서 데이터를 복사하여 워크시트에 붙여넣을 수 있습니다.

다른 소스의 데이터를 워크시트에 붙여넣으려면 다음을 수행합니다.

- 1. 소스 애플리케이션을 열고 데이터를 강조 표시하여 복사합니다.
- 2. 워크시트에서 셀 또는 범위를 강조 표시하고 편집, 붙여넣기 순으로 선택합니다.

워크시트에 공식 생성

워크시트 셀에 공식을 생성할 수 있습니다. 생성된 공식은 삭제하기 전에는 계속 셀에 저장된 상태로 유지됩니다.

셀에 공식을 생성하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 워크시트에서 셀을 누릅니다.
- 2. 공식을 입력합니다.

등호로 시작하여 공식을 만듭니다. 예를 들면 다음과 같습니다.

=SUM(B5:B18)

계산에서 셀을 참조하려면 수학 연산자 입력 후 셀을 누릅니다.



계정 스프레드시트에 링크

워크시트 셀의 데이터를 계정 스프레드시트에 직접 링크하여 재무 모델에 사용할 수 있습니다. 계정 스프레드시트의 셀에 있을 때 워크시트에서 링크된 데이터가 있는 셀은 녹색으로 강조 표시됩니다. 워크시트의 데이터를 계정 스프레드시트에 링크하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 워크시트를 선택합니다.
- 2. 워크시트에서 셀 또는 셀 범위를 강조 표시합니다.
- 3. 시작 그룹화 레이블에서 워크시트, 워크시트 링크 복사 순으로 누릅니다.
- 4. 계정 스프레드시트를 선택합니다.
- 5. 계정 스프레드시트에서 셀 또는 셀 범위를 강조 표시합니다.
- 6. 편집, 워크시트 링크 붙여넣기 순으로 선택됩니다.



9 차원 사용

참조:

- 차원 정보
- 차원 계정 보기

차원 정보

차원은 정밀하고 직관적인 데이터 구성 방법입니다. 각 차원은 멤버가 들어 있는 속성으로, 데이터의 변형 버전을 나타냅니다. 예를 들어, '지역' 차원에는 동, 서, 남, 북 멤버가 포함될 수 있습니다.

차원 멤버는 차원 내에 있는 차원의 일부입니다. 예를 들면 다음과 같습니다.

- 2005년 1월 또는 1Qtr05는 시간 차원의 멤버입니다.
- 도매와 소매는 유통 채널 차원의 멤버입니다.
- 기준, 낙관, 비관은 시나리오 차원의 멤버입니다.

계정 인스턴스는 값이 저장되는 계정 내의 고유한 차원 멤버 교차입니다. 예를 들어, 라디오 매출액/ 소매점 또는 의류 매출액/소매점은 매출액 계정의 인스턴스일 수 있습니다.

사용자 정의 차원 구조 생성

주의:

차원 계정에 데이터가 들어 있을 때 1차 하위 멤버를 추가하면 상위 멤버의 모든 데이터가 삭제됩니다.

차원 또는 멤버의 이름을 지정할 때 다음 규칙을 사용합니다.

- 차원 이름이 다른 차원에 대해 검증됩니다.
- 멤버 이름은 차원 간에도 고유해야 합니다.
- 멤버에는 대소문자가 구분되지 않습니다(South=souTh=SOUTH).
- 멤버는 차원과 이름을 공유할 수 없습니다.
- 차원과 멤버 이름에는 숫자, 공백, 하이픈, 슬래시, 마침표, 쉼표, 콜론이 사용될 수 있습니다.
 사용자 정의 차원 구조를 생성하려면 다음을 수행합니다.
- 1. 계정, 차원 및 유지관리 순으로 선택합니다.
- 2. 옵션: 차원을 생성하려면 동위 멤버 추가를 누르고 이름을 입력합니다.
- 3. 옵션: 멤버를 생성하려면 차원을 선택하고 하위 추가를 누른 다음 멤버 이름을 입력합니다.
- 옵션: 중첩 멤버를 생성하려면 멤버를 선택하고 하위 추가를 누른 다음 멤버 이름을 입력합니다.



5. 확인을 누릅니다.

차원 또는 멤버 삭제

▲ 주의: 차원 계정에 데이터가 들어 있을 때 1차 하위 멤버를 삭제하면 상위 멤버의 모든 데이터가 삭제됩니다.

차원 또는 멤버를 삭제하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 계정, 차원 및 유지관리 순으로 선택합니다.
- 2. 차원 또는 멤버를 선택합니다.

차원 및 멤버 1차 하위 구성요소도 함께 삭제됩니다.

- 3. 삭제를 누릅니다.
- 확인을 누릅니다.

계정에 차원 지정

계정을 차원을 지정하는 경우 이러한 차원은 계정 내의 자세한 정보를 저장하는 다른 방법이 됩니다.

하나 이상의 차원을 계정에 추가하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 계정 스프레드시트에서 계정을 선택합니다.
- 2. 계정, 차원, 차원 지정 순으로 선택합니다.
- 3. 사용가능한 차원에서 하나 이상의 차원을 선택한 후 추가를 누릅니다.

선택한 차원이 사용가능한 차원에서 지정된 차원으로 이동합니다.

- 4. 선택사항: 지정된 차원에서 차원을 선택한 후 제거를 눌러서 차원 지정을 제거합니다.
- 5. **확인**을 누릅니다.

전략적 모델링은 각 멤버에 대해 이 계정의 인스턴스를 추가합니다. 다음 예에서는 기타 영업 비용(v1090) 계정이 시간 차원에 지정되어 각 멤버의 인스턴스 년, 월, 주가 표시됩니다. 차원 계정 보기를 참조하십시오.

하위 레벨 가치에 합산 금액 할당

데이터가 차원 계정에 입력되고 출력이 계산되면 최상 레벨 또는 중간 레벨 계정에서 합산 금액을 입력하고 하위 레벨 값에 비례하여 이를 하위 레벨 멤버에 할당할 수 있습니다. 이러한 출력은 하위 레벨 멤버의 입력을 위해 역계산됩니다.

차원 계정을 할당하려면 다음을 수행합니다.

1. 계정 스프레드시트에서 합산 차원 계정을 선택합니다.

예를 들면 매출액/스테레오를 선택합니다.

- 2. 계정, 차원, 계정 할당 순으로 선택합니다.
- 3. 새 금액에서 합산 계정의 금액을 입력합니다.
- 4. 확인을 누릅니다.



전략적 모델링은 **현재 금액** 값의 출력에 비례하여 각 연도에 금액을 할당합니다. 예를 들어, **새** 금액에 40을 입력하여 2001년의 합산 할당을 변경할 수 있습니다. 전략적 모델링은 차원 데이터로 되돌립니다. 예를 들어, **새 금액** 40은 2001년의 각 계정 차원 조합으로 균등하게 나누어집니다.

기간	현재 금액	새 금액
2001	20	40
2002	40	80
2003	10	20
2004	50	40
2005	30	10

차원 계정 보기

차원이 계정에 지정되면 왼쪽 상단의 드롭다운 목록에 표시할 차원 계정을 선택하고 **적용**을 누릅니다.

- 차원 입력 보기
- 차원 보고서 보기

차원 입력 보기

차원이 처음 계정에 지정되면 전략적 모델링은 차원 구조에 따라 자동으로 계정 인스턴스를 생성합니다. 이러한 계정이 입력되고 계산되어 합산 가치를 도출합니다.

예를 들면 다음과 같습니다.

비차원:

 계정	유형
매출액	입력

차원:

계정	유형
매출액	계산
매출액/북	계산
매출액/일리노이	계산
매출액/일리노이/스테레오	입력
매출액/일리노이/TV	입력
매출액/미시건	계산
매출액/미시건/스테레오	입력
매출액/미시건/TV	입력
매출액/남	계산
매출액/플로리다	계산
매출액/플로리다/스테레오	입력





입력 계정에 대한 데이터는 순서에 관계없이 동일하게 유지됩니다.

/ 주:

매출액/스테레오/미시건	입력
매출액/스테레오/남	계산
매출액/스테레오/플로리다	입력
매출액/스테레오/조지아	입력
매출액/TV	계산
매출액/TV/북	계산
매출액/TV/일리노이	입력
매출액/TV/미시건	입력
매출액/TV/남	계산
매출액/TV/플로리다	입력
매출액/TV/조지아	입력

다음 순서로 계정이 표시됩니다.

이동합니다. 3. 옵션: 목록에서 멤버를 선택하고 아래쪽 화살표 버튼을 눌러 선택한 차원을 순서 아래로 이동합니다.

유형

계산 계산

계산

입력

- 2. 옵션: 목록에서 멤버를 선택하고 위쪽 화살표 버튼을 눌러 선택한 차원을 순서 위로
- 1. 계정 그룹화 레이블에서 차원, 유지관리 순으로 선택합니다.

차원 순서를 조정하려면 다음을 수행합니다.

차원 순서

계정

매출액

매출액/스테레오

매출액/스테레오/북

매출액/스테레오/일리노이

- 특정 차원 멤버 선택
- 차원 세부정보 레벨

- 차원 순서

계정	유형
매출액/플로리다/TV	입력
매출액/조지아	계산
매출액/조지아/스테레오	입력
매출액/조지아/TV	입력

차원 세부정보 레벨

차원 설정을 사용하여 멤버 이름 또는 특정 멤버 이름만 등의 다양한 세부정보 레벨을 표시합니다. 특정 차원 멤버 선택을 참조하십시오.

계정	유형
매출액/일리노이	계산
매출액/일리노이/스테레오	입력
매출액/일리노이/라디오	입력
매출액/일리노이/TV	입력

특정 차원 멤버 선택

<선택한 멤버>를 선택하는 경우 [차원] 대화상자에서 복수 멤버를 표시할 수 있습니다. 예를 들어 북, 일리노이, 미시건을 선택하고 [적용]을 눌러 표시합니다.

계정	유형
매출액/북	계산
매출액/일리노이	계산
매출액/일리노이/스테레오	입력
매출액/일리노이/라디오	입력
매출액/일리노이/TV	입력
매출액/미시건	계산
매출액/미시건/스테레오	입력
매출액/미시건/라디오	입력
매출액/미시건/TV	입력

차원 보고서 보기

보고서에서 차원 1차 하위 구성요소는 합산 계정 값 위에 표시되며, 소계 라인으로 구분됩니다. 두 차원의 *모든 멤버*가 표시되면 손익계산서는 다음과 같이 표시됩니다.

매출액 차원	1999
매출액/일리노이/스테레오	0.00
매출액/일리노이/라디오	0.00
매출액/일리노이/TV	0.00
매출액/일리노이	0.00
매출액/미시건/스테레오	0.00
매출액/미시건/라디오	0.00
매출액/미시건/TV	0.00
매출액/미시건	0.00





매출액 차원	1999
매출액/북	0.00
매출액/플로리다/스테레오	0.00
매출액/플로리다/라디오	0.00
매출액/플로리다/TV	0.00
매출액/플로리다	0.00
매출액/조지아/스테레오	0.00
매출액/조지아/라디오	0.00
매출액/조지아/TV	0.00
매출액/조지아	0.00
매출액/남	0.00
매출액	0.00

- 표시 순서
- 세부정보 표시 안 함
- 선택되지 않은 멤버 표시

- 선택된 멤버 표시

표시 순서

계정 스프레드시트에 있을 때 보고서를 사용하여 차원 구조의 순서를 조정할 수 있습니다. 예를 들어, 제품에서 지역으로 전환하면 보고서가 다음과 같이 표시됩니다.

매출액/스테레오/일리노이	0.00
매출액/스테레오/미시건	0.00
매출액/스테레오/북	0.00
매출액/스테레오/플로리다	0.00
매출액/스테레오/조지아	0.00
매출액/스테레오/남	0.00
매출액/스테레오	0.00
매출액/라디오/일리노이	0.00
매출액/라디오/미시건	0.00
매출액/라디오/북	0.00



매출액/스테레오/일리노이	0.00
매출액/라디오/플로리다	0.00
매출액/라디오/조지아	0.00
매출액/라디오/남	0.00
매출액/라디오	0.00
매출액/TV/일리노이	0.00
매출액/TV/미시건	0.00
매출액/TV/북	0.00
매출액/TV/플로리다	0.00
매출액/TV/조지아	0.00
매출액/TV/남	0.00
매출액/TV	0.00
매출액	0.00

세부정보 표시 안 함

보고서에 세부정보를 표시하지 않을 수 있습니다. 예를 들어, *제품*과 *지역*을 선택하면 보고서가 다음과 같이 표시됩니다.

판매	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
매출액	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

선택되지 않은 멤버 표시

계정 스프레드시트와 달리, 선택되지 않은 차원 멤버는 *기타* 계정에 합산하여 보고서를 올바르게 조정해야 합니다. 예를 들어, 지역 차원에서 *일리노이*를 선택하면 보고서가 다음과 같이 표시됩니다.

매출액/스테레오/일리노이	12.00
매출액/라디오/일리노이	6.00
매출액/TV/일리노이	18.00
매출액/기타	26.00
매출액	62.00

선택된 멤버 표시

<선택한 멤버>를 선택하는 경우 [차원] 대화상자에서 복수 멤버를 표시할 수 있습니다. 예를 들어, 일리노이와 미시건을 선택하는 경우 보고서는 다음과 같이 표시됩니다.

매출액/스테레오/일리노이	12.00
매출액/스테레오/미시건	4.00
매출액/스테레오/북	16.00
매출액/라디오/일리노이	6.00
매출액/라디오/미시건	2.00
매출액/라디오/북	8.00
매출액/TV/일리노이	18.00
매출액/TV/미시건	7.00
매출액/TV/북	25.00
매출액/기타	13.00
매출액	62.00

선택된 모든 멤버가 *매출액기타* 계정에 표시되어 매출액을 조정합니다.

10 부채 스케줄러 및 가치 계산기 사용

참조:

- 부채 스케줄러 및 가치 계산기 정보
- 부채 스케줄러 사용
- 부채 스케줄러 고려 사항
- 부채 스케줄러 이자 및 미지급 이자 계산
- 감가상각 스케줄러 정보
- 감가상각 스케줄 사용

부채 스케줄러 및 가치 계산기 정보

전략적 모델링는 가치 평가 가정의 계산을 위한 기본 제공 기업 재무 원리와 함께 사용하도록 설계된 도구를 제공합니다.

- 부채 스케줄러 부채 상각 정보를 계산합니다.
- 감가상각 스케줄러 자산 감가상각 계산을 위한 기간을 생성합니다.

부채 스케줄러 사용

부채 스케줄러를 사용하면 부채 상각, 지급, 이자, 이자율 등 부채 상품과 연계된 현금 흐름을 파악하여 관리할 수 있습니다.

- 부채의 기간(시간)을 설정할 때 상환 연 수를 결정합니다. 인수와 연계된 것으로 부채를 정의하여 기존 비즈니스 운영이 아닌 인수와 연계된 부채를 발행할 수 있습니다.
- 원금을 설정할 때 차입금, 할증 또는 할인 그리고 부채 발행 시점에 발생하는 1회 비용을 정의합니다.
- 지급 스케줄링에서 특정 일자에 특정 금액을 반복적으로 지급하거나 특정 금액을 지급하도록 설정할 수 있습니다.
- 이자율을 설정할 때 거시 경제 변수로 이자율을 정의하고, 스프레드 계정의 백분율로 이자율을 계산하고, 그리드 가격으로 이자율 변화를 계산하여 주어진 기간의 회사 실적을 모델링하거나 원금에 지급(현물)(PIK) 이자를 추가할 수 있습니다.
- 부채 환입을 설정할 때 실적 기반 잉여 현금 흐름을 부채에 충당할 수 있습니다.
- 상속을 설정할 때 상위 시나리오에 속한 부채 분할 상환 스케줄의 다른 시나리오에서 상속한 매개변수를 정의할 수 있습니다.

부채 스케줄러를 사용하는 경우 다음 부채 계정 또는 하위계정 중 하나에 부채 스케줄을 첨부합니다.

- 새 선순위 어음(v2652)
- 새 상위 후순위 어음(v2654)
- 총 장기 부채(v2660)



이러한 부채 계정 중 하나 또는 관련 계정을 선택하여 부채 분할 상환 스케줄을 생성해야 합니다.

부채 분할 상환 스케줄은 시나리오마다 다릅니다. 부채 분할 상환 스케줄을 생성할 때 정확한 시나리오에 있어야 합니다. 실제, 비즈니스 사례 또는 통화 환산 시나리오에서는 부채 분할 상환 스케줄을 생성할 수 없습니다.

부채 분할 상환 스케줄 지침

부채 분할 상환 스케줄에서 다음과 같은 지침을 사용합니다.

- 재무 모델의 시간 구조는 부채 분할 상환 스케줄 생성 전의 달력 시간이어야 합니다. 각 월이 정확히 30일로 이루어진 연도 등의 비 달력 시간 구조는 부채 분할 상환 스케줄을 처리할 수 없습니다.
- 부채 분할 상환 스케줄을 실행하여 출력을 생성하기 전에 기간의 모든 입력을 계산합니다. 예를 들어, PIK 이자율은 계산에 대한 입력이며, 가격 조정 후 현금 이자율을 사용하여 예측할 수 없습니다. 이 이자율은 계산의 출력으로, 순환 참조가 발생할 수 있습니다.
- 관련 없는 부채 값이 포함된 하위계정에 부채 분할 상환 스케줄을 첨부하여 부채 분할 상환 스케줄을 생성하는 것은 좋지 않습니다.

부채 스케줄러 없이 수동으로 부채 환입 모델링

부채 스케줄러를 사용하지 않고 부채 환입을 모델링하려면 부채 계정(v2652, v2654 또는 v2660)의 환입을 정의합니다.

🔺 주의:

일부 기간은 부채 스케줄러에서 정하고 나머지 기간은 수동으로 정하는 경우 부채 계정의 환입을 수동으로 모델링하지 마십시오. 이 두 경우의 환입 계산에 사용되는 방법이 서로 호환되지 않기 때문입니다.

부채 환입을 수동으로 모델링하려면 다음을 수행합니다.

- 부채 환입이 부채 잔액에 적용되도록 하려면 부채 분할 상환 스케줄 잔액 계정(.00)의 예측 방법을 증감법을 사용하거나 직접 부채 잔액을 예측하여 다음으로 예측...으로 설정합니다. 그런 후 예측 방법을 실제 가치로로 설정하고 상수 입력 값으로 0을 사용합니다.
- 환입 때문에 부채 잔액이 음수가 되지 않도록 하려면 환입 전에 시험 부채 잔액에 대해 예측된 최대 환입 계정(.17)을 완료합니다. 예를 들어, .17 계정에 다음과 같은 자유형 공식을 사용할 수 있습니다.

@min(@max(X, 0), @sub(v2660 (@inputpd(-1)) +@sub(v2660.03) +@sub(V2660.35) +@sub(v2660.04) +@sub(v2660.13) -@sub(v2660.15) +@sub(v2660.09))

여기서 <u>X</u>는 사용 가능한 최대 환입 금액의 계산에 사용되는 공식을 나타냅니다. 환입은 0 이상이어야 하지만 예상 부채 잔액을 초과할 수는 없습니다.



주의:

부채 잔액을 직접(관련 자금 흐름 계정으로서가 아니라) 예측할 때 자유형 공식을 사용하면 순환 참조가 발생합니다. 부채가 일체 환입되지 않고 계산에 실패합니다.

부채 분할 상환 스케줄 정의

계정 스프레드시트, 자유 형식 보고서 또는 비부채 계정에서 부채 스케줄러에 액세스할 수 있습니다. 장기 부채가 아닌 계정에서 부채 스케줄러에 액세스할 때는 장기 부채 계정을 선택해야 합니다. 다음과 같은 장기 부채 계정의 부채 분할 상환 스케줄을 생성합니다.

- 새 선순위 어음(v2652)
- 새 상위 후순위 어음(v2654)
- 총 장기 부채(v2660)

이러한 계정 중 하나에서 부채 분할 상환 스케줄을 생성하기 전에 [자금 옵션] 대화상자에 액세스하고 **일반** 탭을 선택한 후 계정의 [유형] 열에서 **기간 부채**를 선택합니다.

계정 유형 및 자금 조달 계정의 일반 속성 설정을 참조하십시오.

부채 분할 상환 스케줄을 정의하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 데이터 그룹화 레이블에서 부채 분할 상환 스케줄, 새로 작성/편집 순으로 선택합니다.
- 3. 선택사항: 부채 스케줄러의 시나리오에서 시나리오를 선택합니다.
 - 부채 분할 상환 스케줄을 생성하는 경우 이 시나리오에는 부채 분할 상환 스케줄이 들어 있습니다.
 - 부채 분할 상환 스케줄을 편집하는 경우 부채 분할 상환 스케줄이 들어 있는 시나리오의 이름을 선택합니다.
- 선택사항: 부채 분할 상환 스케줄을 생성하려면 새 부채 분할 상환 스케줄 생성에서 계정을 선택하고 확인을 누릅니다.
- 선택사항: 부채 분할 상환 스케줄을 편집하려면 기존 부채 분할 상환 스케줄 편집에서 계정을 선택하고 확인을 누릅니다.
- 6. 매개변수를 설정합니다.
 - 기간—부채 분할 상환 스케줄의 기간 설정을 참조하십시오.
 - 사용자—부채 분할 상환 스케줄의 원금 설정을 참조하십시오.
 - 지불—부채 분할 상환 스케줄의 지불 설정을 참조하십시오.
 - 이자—부채 분할 상환 스케줄의 이자 설정을 참조하십시오.
 - 환입---부채 분할 상환 스케줄의 환입 설정을 참조하십시오.
 - 상속 규칙—부채 분할 상환 스케줄의 상속 설정을 참조하십시오.
- 7. 확인을 누릅니다.

부채 분할 상환 스케줄 삭제

부채 분할 상환 스케줄을 삭제하려면 다음을 수행합니다.

1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.



- 2. 데이터 그룹화 레이블에서 부채 분할 상환 스케줄, 삭제 순으로 선택합니다.
- 3. 선택사항: 부채 분할 상환 스케줄 삭제의 드롭다운 목록에서 시나리오를 선택하고 확인을 누릅니다.

부채 분할 상환 스케줄의 기간 설정

기간은 부채가 상환되는 기간입니다. **부채 스케줄러—기간**을 사용하여 부채 분할 상환 스케줄의 발행 일자와 만기 일자를 설정합니다.

부채 분할 상환 스케줄 기간을 설정하려면 다음을 수행합니다.

1. 부채 스케줄러에 액세스합니다.

부채 분할 상환 스케줄 정의를 참조하십시오.

- 2. 부채 스케줄러에서 기간 탭을 선택합니다.
- 3. 발행 일자에 부채가 발생하는 일자를 입력합니다.

기본값: 현재 날짜

아래쪽 화살표를 눌러서 달력을 표시하고 날짜를 선택합니다. 부채는 해당 날짜의 마감 시점에 발행됩니다. 발행 일자에 마감되는 기간의 경우 대차대조표에 부채가 표시되지만 이자는 계산되지 않습니다. 그러나 6단계의 **기일**을 참조하십시오.



재무 모델은 달력 시간으로 되어 있어야 합니다. 자세한 내용은 부채 분할 상환 스케줄 지침을 참조하십시오.

4. 만기 일자에서 부채를 완전히 상환하는 날짜를 선택합니다.

기본값: 현재 날짜

아래쪽 화살표를 눌러서 달력을 표시하고 날짜를 선택합니다. 미결 부채 잔액은 해당 날짜의 마감 시점에 지불됩니다.

기간(년 및 일)이 업데이트되어 입력한 발행 일자 및 만기 일자에 따라 부채 분할 상환 스케줄의 길이가 표시됩니다.

- 5. 기일에 이자를 처음 지급하는 일자를 입력합니다. 발행 일자에 이자를 지급하려면, 기일을 발행 일자의 이전 일로 설정합니다.
- 6. 일자 기간방법에서 부채 스케줄러가 다양한 길이의 월별 이자를 계산하는 데 사용할 일자 기간방법을 선택합니다. 다음 기산방법을 사용할 수 있습니다.
 - 실제/실제(ISDA)
 - 30/360(US)
 - 30/360(ISDA)
 - 30E/360
 - 30E/360(ISDA)
 - 30E+/360
 - Actual/360
 - Actual/365
 - Actual/365L



Actual/365NL

일자 계산 방식에 대한 자세한 내용은 https://www.iso20022.org/15022/uhb/mt565-16-field-22f.htm을 참조하십시오.

7. 선택사항: 거래 기간에 발생한 부채를 선택하여 만기 일자를 재무 모델의 거래 기간으로 설정합니다.

모델에 거래 기간이 포함된 경우에만 사용할 수 있습니다. .02 부채 계정은 FAS95 현금 흐름 명령문의 재무 섹션에 있는 별도 계정에 합산됩니다.

자동으로 인수 관련 부채가 선택됩니다.

8. 선택사항: 인수 관련 부채를 선택하여 발행과 관련된 현금 흐름을 투자 흐름이 아닌 인수 흐름으로 설정합니다.

거래 기간에 시작되지 않는 인수 관련 부채를 가질 수 있습니다.

부채 분할 상환 스케줄의 원금 설정

원금을 사용하여 원금인 대출 금액을 입력합니다.

부채 분할 상환 스케줄의 원금을 설정하려면 다음을 수행합니다.

1. 부채 스케줄러에 액세스합니다.

부채 분할 상환 스케줄 정의를 참조하십시오.

- 2. 부채 스케줄러에서 사용자 탭을 선택합니다.
- **3. 원금**에 모델의 기본 통화/단위로 값을 입력합니다(예: **수백만 미국 달러**).

이것은 대출 금액입니다. 0보다 커야 합니다. 예를 들어, 계정이 백만 단위이면 값 100은 100,000,000과 동일합니다.

대출이 할증 또는 할인으로 발행된 경우 해당 백분율을 입력합니다. 원금에 대한 백분율로 계산됩니다.

- 양수로 할증금을 입력합니다.
- 음수로 할인금을 입력합니다.
- 5. 발행 비용 단위: %에 값을 입력합니다.

발행 비용이 있으면 해당 값을 입력합니다. 이 값은 원금에 대한 백분율을 나타냅니다.

- 선택사항: 상환할 때 상각 비용이 대출 원금에 따르도록 하려면 상각은 원금을 따름을 선택합니다. 이를 선택하지 않으면 대출금이 전액 상환되는 경우를 제외하고 원금 변동으로 인해 추가 상각이 발생하지 않습니다.
- 7. 선택사항: 발생한 충당 발행 비용을 선택하여 발행 비용을 충당합니다.

발행 비용은 보통 전체 부채 기간에 걸쳐 자본화되고 상각됩니다. 부채 발행 시 발행 비용이 계산되어 해당 기간의 손익계산서에 표시되도록 하려면 이 옵션을 선택합니다.

 선택사항: 장기 부채의 당기 분할분 계산을 선택하여 다음 12개월 동안에 상환할 분할 상환 금액을 결정하고 장기 부채의 당기 분할분을 계산합니다.

부채 분할 상환 스케줄의 지불 설정

지불을 하면 원금이 감소합니다. **지불**을 사용하여 원금 상환 스케줄을 수립합니다. 스케줄 간격으로 지불 스케줄을 수립하거나 날짜와 금액을 설정할 수 있습니다. 지불액을 통화 가치 또는 원금에 대한 백분율로 설정할 수 있습니다.



부채 분할 상환 스케줄을 설정하려면 다음을 수행합니다.

- 부채 스케줄러에 액세스합니다.
 부채 분할 상환 스케줄 정의를 참조하십시오.
- 2. 부채 스케줄러에서 지불 탭을 선택합니다.
- 3. 간격에서 옵션을 선택하여 지불 간격을 정의합니다.
 - 말일
 - 이 금액이 부채 분할 상환 스케줄의 마지막 날에 지불됩니다.
 - 연도별, 반기별, 분기별, 월별
 이러한 옵션은 정기 상환을 정의합니다.
 - 스케줄
 분할 상환 그리드를 사용하여 지불 날짜와 금액을 정의합니다.
- **4. 지불 단위**에서 옵션을 선택하여 지불을 정의합니다.
 - 통화

지불이 통화 값으로 계산되고 표시됩니다.

• 퍼센트

지불이 원금에 대한 백분율로 계산되고 표시됩니다.

총 지불액과 남은 금액에서 지불 횟수를 확인합니다.
 지불 횟수와 원금 상환 금액 그리고 남은 금액을 표시합니다.



- 6. 반복 자동 지불에서 각 부채 상환의 금액과 날짜를 정의합니다.
 - 금액에서 반복 자동 지불 금액 값을 입력합니다.

이것은 지정된 날짜 또는 시간 간격으로 지불되는 상환 금액입니다. 여기에 입력된 값은 **지불 단위** 옵션에 의해 결정됩니다.

- 통화

지불 단위로 통화가 선택된 경우 금액 아래의 텍스트에 통화의 스케일이 표시되고, 값은 통화 단위로 표시됩니다.

- 퍼센트

지불 단위로 백분율이 선택된 경우 금액 아래의 텍스트에 '백분율'이 표시되고, 값은 백분율로 표시됩니다.

- 최초 지급 일자를 선택합니다. 이 옵션 및 연계된 월의 마지막 날임 확인란은 지급 빈도가 말일 또는 스케줄이 아닌 경우에만 사용할 수 있습니다.
 - 첫번째 지급 일자는 해당 상품의 발행 일자 이후이고 만기 일자 이전이어야 합니다.
 - 모든 부채 상환이 매월 마지막 날에 발생하도록 하려면 월의 최종일을 선택합니다.

선택사항: 일치하는 스케줄 생성을 눌러 지불 날짜와 금액을 생성합니다.

```
/ 주:
간격에서 스케줄을 선택하는 경우 분할 상환 그리드에서 해당 지불 금액과 날짜를
정의해야 합니다.
```

분할 상환 그리드를 사용하려면 다음을 수행합니다.

- 🗣 를 누릅니다.
- 날짜 열에서 날짜를 입력합니다.
 - 키보드에서 직접 값을 입력하고 스크롤 화살표를 누르거나 아래쪽 화살표를 눌러서 달력 도구를 사용합니다.
- 금액 열에서 지불 금액을 입력합니다.
- 지불을 삭제하려면 행을 선택하고 [삭제]를 누릅니다.
- 지불 순서를 조정하려면 원하는 행을 선택하고 위쪽 또는 아래쪽 화살표를 누릅니다.

부채 분할 상환 스케줄의 이자 설정

이자에서 부채의 이자를 관리합니다.

부채 분할 상환 스케줄의 이자를 설정하려면 다음을 수행합니다.

1. 부채 스케줔러에 액세스합니다.

부채 분할 상환 스케줄 정의를 참조하십시오.

- 2. 부채 스케줄러에서 이자 탭을 선택합니다.
- 3. 첫번째 이자 지급일에서 첫번째 이자 지급일을 선택합니다. 모든 이자 지급이 매월 말일에 발생하는 경우 월의 마지막 날임을 선택합니다.
- 4. **현금 이자**에서 현금 이자의 처리 방법을 정의합니다.
 - 이자 지불 간격에서 이자 지불 간격을 선택합니다.

부채 스케줄러는 매일 단위로 이자 비용을 계산하지만 사용자가 이자 지불 시점을

정의합니다. 옵션마다 전체 현금 흐름에 미치는 영향이 다릅니다.

– 연도별, 월별, 분기별, 반기별

선택된 간격으로 이자를 계산합니다.

- 매일

이자 지불이 월의 마지막 날이 아닌 날에 이루어지는 경우 이자는 모든 보고 기간의 말에 발생합니다. 매일을 선택한 경우 이자는 발생하면 지불되므로, 이자의 현금 흐름은 비용과 일치하며, 이자가 발생하지 않습니다.

말일

말일을 사용하여 전체 부채 기간에 걸친 이자 지불액을 0으로 계산하지만 분할 상환 스케줄의 마지막에 일시불로 모든 이자를 지불합니다.

– 사용 안 함

이자를 계산하지 않습니다.



- 이자율 입력을 선택하여 각 기간의 변동 또는 고정 이자율을 정의합니다. 단리에만 적용되며, 복리는 포함되지 않습니다.
 - 각 기간의 변수

계정의 이자율을 입력합니다.

- 모든 기간에 공통적인 상수

대출 기전 전체에 동일한 이자율을 사용합니다.

모든 기간에 공통적인 상수를 선택한 경우 **이자율**에 값을 입력하여 일정한 이자율을 정의합니다.

 선택사항: 거시 경제 변수의 영향을 받는 대출의 경우 다른 계정에 스프레드를 선택합니다.

기본값은 '꺼짐'입니다.

일부 대출 이자율은 거시 경제 변수의 영향을 받습니다. **다른 계정에 스프레드**를 선택한 경우 부채 스케줄러는 **이자율 입력**의 이자율을 **스프레드 계정**에서 거시 경제 변수로 선택한 계정의 출력 값과 결합하여 이자율을 계산합니다.

• **선택사항: 그리드 가격 사용**을 선택하여 시간 경과 시 기준에 따라 이자율이 변하는 규칙을 정의합니다.

그리드 가격을 사용하려면 **사용**을 선택하고 편집을 누릅니다.

기본값은 '꺼짐'입니다.

그리드 가격을 사용하여 기간의 회사 실적에 따라 이자율이 변하는 규칙을 정의합니다.

그리드 가격 규칙이 가격 조정 **시작 날짜**에 적용되는 날짜를 입력하고 **편집**을 눌러서 규칙을 생성합니다.

• 기본 그리드 가격의 기준에서 기준 계정을 선택합니다.

이 계정이 메트릭이 됩니다.

- 사용할 비교에서 기준 계정과 비교할 방법을 선택합니다.
- 조정 방법에서 조정 유형을 선택합니다.
- 가격 조정에서 계산 간격을 선택합니다. 그러면 시스템이 시작 기간의 요율을 조정합니다.
- 그리드 가격 테이블에서 💐 를 눌러 행을 생성합니다. 그런 다음 값을 입력합니다.
 - 이 열의 기준(단위: 백만 달러)에서 계정과 동일한 스케일의 기준 값을 입력합니다.
 - 이 열의 조정(단위: %)은 소수점으로 나타내는 요율의 효과입니다. 예를 들어,
 요율이 1/4 오르면 .25를 입력합니다.
 - 삭제하려면 행을 선택하고 **삭제**를 누릅니다.
 - 순서를 재지정하려면 한 행을 선택하고 위쪽 또는 아래쪽 화살표를 누릅니다.
- 확인 눌러 그리드 가격 대화상자를 종료합니다.
- 5. 선택사항: PIK 이자에서 지급(현물)(PIK) 이자를 정의합니다.
 - 원금에 추가에서 이자를 원금에 다시 추가하는 빈도를 정의합니다.
 - 사용 안 함

이자를 계산하지 않습니다.



- 매일 매일 이자를 계산합니다.

- _ 웤볔
 - 월별 이자를 계산합니다.
- 매분기

 - 분기마다 이자를 계산합니다.
- 매반기

반기마다 이자를 계산합니다.

_ 매년

매년 이자를 계산합니다.

- 첫번째 PIK 이자 지급일에서 첫번째 PIK 이자 지급일을 선택합니다.
- PIK 이자율에 지급(혀물) 이자율이 표시됩니다. PIK 이자율 계정(v16xx.65)은 모든 기간에 일정하 예측이어야 합니다. PIK 이자율이 변하면 여기에 예측으로 입력할 수 없습니다.

지급(현물) 이자는 비현금 이자이므로, 원금에 다시 추가됩니다. 이자를 원금에 다시 추가하는 빈도를 정의할 수 있습니다. 이자는 매일 단위로 계산되므로, 이자가 원금에 다시 추가되는 빈도에 따라 후속 이자 계산이 증가합니다.

부채 분할 상환 스케줄의 환입 설정

환입은 실적에 따른 잉여 현금 흐름을 사용하여 추가적으로 원금을 상환합니다.

부채 분할 상환 스케줄의 환입을 설정하려면 다음을 수행합니다.

1. 부채 스케줄러에 액세스합니다.

부채 분할 상환 스케줄 정의를 참조하십시오.

- 2. 부채 스케줄러에서 환입 탭을 선택합니다.
- 3. 다음으로 **화입**에서 옵션을 선택합니다.
 - 없음
 - 독립 항목

환입이 라인 항목으로 저장됩니다.

최초 연간 환입 지불 날짜에서 원하는 날짜를 선택합니다.

부채 분할 상환 스케줄의 상속 설정

상속을 사용하여 모든 시나리오에 의해 상속될 상위 시나리오 부채 분할 상환 스케줄 속성을 정의합니다. 상속할 상위 시나리오가 없는 경우 이 탭의 항목을 사용할 수 없습니다.

- 선택하 경우 해당 탭의 각 속성이 사용 안함으로 설정되어 상위 시나리오의 스케줄 값이 표시됩니다.
- 선택하지 않은 경우 해당 속성을 사용할 수 있습니다.

부채 분할 상환 스케줄의 상속을 설정하려면 다음을 수행합니다.

1. 부채 스케줄러에 액세스합니다.

부채 분할 상환 스케줄 정의를 참조하십시오.

2. 부채 스케줄러에서 상속 탭을 선택합니다.



- 3. 선택사항: 기간에서 기간을 선택합니다.
- 선택사항: 사용자에서 상속된 매개변수를 선택합니다.

5. 선택사항: 지불에서 상속된 매개변수를 선택합니다.

6. 선택사항: 현금 이자율에서 상속된 매개변수를 선택합니다.

7. 선택사항: PIK 이자율에서 상속된 매개변수를 선택합니다.

다음 3가지 기본 계정으로 부채 분할 상환 스케줄을 생성합니다.

 사용자 할증/할인 발행 비용

충당 발행 비용

 지불 간격 지불 유형 지불 금액 지불 날짜 지불 스케줄

 이자율 간격 단일 이자율 이자 마진 가격 조정

• PIK 간격 PIK 이자율

부채 분할 상환 스케줄 관련 계정

• 새 선순위 어음(v2652.00)

• 총 장기 부채(v2660.00)

새 상위 후순위 어음(v2654.00)

• LTD의 당기 분할분 계산

이러한 계정 중 하나에 부채 분할 상환 스케줄을 생성하고 나면 다음과 같은 부채 분할 상환 스케줄 관련 계정이 포함됩니다.

• (.02)

•

- (.03)
- (.06)

최소 부채 금액을 정의하고, 부채 상환을 제한합니다.

• (.11)

비 인수 부채의 발행입니다. 원금 값을 입력하는 경우 부채가 인수와 관련이 없으면 이 값이 기본 계정의 부채에 추가됩니다.

(.13)

총 발행입니다. 인수 관련 발행 부채와 비 인수 관련 발행 부채의 합계입니다.


- (.14)
- (.15)

실제로 지불된 상환입니다. 이것은 환입, 자금 옵션 형태로 또는 최소 부채 미만인지 아닌지에 따라 분할 상환 계획에서 벗어날 수 있습니다.

• (.17)

환입 지불에 충당할 수 있는 최대 잉여 현금 흐름입니다.

• (.18)

부채 상환 환입 현금 흐름의 실제 금액입니다. 이 금액은 실제로 지불할 수 있는 금액으로 제한됩니다.

• (.19)

사용자가 제어할 수 있는 주어진 기간의 총 지불액입니다.

• (.50)

경과 현금 이자입니다.

• (.51)

현금 이자 비용입니다. 어느 기간에서든, 계정 값은 원금에 이자율(기간별로 변할 수 있음)을 곱한 금액과 동일해야 합니다.

- (.52) 기지급 현금 이자입니다.
- (.55)
 사용자가 입력한 현금 이자율입니다.
- (.56)

가격 조정 후의 이자율입니다.

• (.60)

경과 PIK 이자입니다.

- (.61) PIK 이자 비용입니다.
- (.62)

기지급 PIK 이자입니다.

• (.65)

PIK 이자율입니다.

• (.70)

미상각 발행 비용입니다. 비유동 자산으로 취급됩니다.

• (.71)

미상각 발행 비용의 증감입니다.

- (.75)
 발행 비용 상각비로 비현금 항목입니다. 사용자는 이 항목이 손익계산서에 표시되는 위치를 제어합니다.
- (.80)



미상각 할증/할인입니다. 채권이 액면가 이하 또는 그 이상으로 발행된 경우 이 발행에 할증 또는 할인이 기록되어야 합니다.

• (.81)

미상각 할인 또는 할증의 증감입니다.

• (.85)

할증 또는 할인 상각 방법을 결정합니다.

• (.97)

장기 부채의 당기 분할분입니다. 당기 분할분은 다음 12 개월 이내에 상환이 예정되어 있는 부채 금액입니다.

• (.98)

장기 부채의 장기 분할분입니다. 장기 분할분은 합계에서 당기 분할분을 제외한 금액입니다. 보고용 항목으로만 사용됩니다.

• (.99)

부채 분할 상환 스케줄의 계산을 트리거합니다.

부채 스케줄러 고려 사항

부채 스케줄러에 대한 다음 정보를 참고하십시오.

리프 기간에서 부채 스케줄러 계산

입력 집계 기간에 대한 데이터를 입력하는 경우(**기간** 대화상자에서), 다음 계정에서는 집계 기간이 아닌 리프 수준(예: 기간 설정에 따라 주 또는 월)의 값을 입력해야 한다는 점에 유의하십시오.

- .06: 최소 잔액
- .17: 환입 풀
- .35: 비현금 조정
- .55: 현금 이자율
- .65: PIK 이자율

부채 스케줄러의 통화 환산 조정

부채 스케줄러는 항상 모델의 기본 통화 부채 상품으로 작동하므로, 환산되지 않은 시나리오에서 부채 기간 동안 연계된 모든 통화 환상 조정의 값은 0이어야 합니다. 이제 부채 스케줄러 계산에 따라 해당 계정이 0이 되도록 강제 설정됩니다.

- .04: 부채 잔액에 대한 통화 환산 재평가
- .54: 미지급 이자에 대한 통화 환산 조정
- .64: PIK 미지급 이자에 대한 통화 환산 조정
- .74: 발행 비용에 대한 통화 환산 조정
- .84: 발행 시 할인 / 프리미엄에 대한 통화 환산 조정

부채 스케줄러 및 거래 기간

거래 기간은 근무일 마지막에 발생하는 길이가 0인 기간이므로, 모델에서 거래 기간 바로 앞의 닫는 기간과 종료일 번호가 동일합니다.



일반적으로 이자 지급과 원금 상환은 거래 기간 중에 발생하지 않지만, 부채 상품의 기간 내에 있는 경우 직전 닫는 기간에 발생합니다. 그러나 부채 상품의 발행일이 거래 기간과 동일 일자인 경우, 부채 스케줄러는 기간 페이지에서 해당 부채 상품에 대해 **인수 관련 부채**가 선택되어 있는지 평가합니다. 선택된 경우 거래 기간 중에 부채가 발행되고 그러지 않은 경우에는 닫는 기간 중에 발행됩니다.

Tip: 필요한 경우, 하위 기간을 생성하여 거래와 부채 발행이 올바른 일자에 발생되도록 할 수 있습니다.

부채 스케줄러 및 시나리오 상속

계정과 마찬가지로 부채 스케줄러는 시나리오에 속하며 부채 스케줄러의 값은 모델의 다른 시나리오에서 상속할 수 있습니다. 계정과 달리, 이 정보는 부채 스케줄러 대화상자에서 관리할 수 있으며, 현재 활성 시나리오에서 부채 분할 상환 스케줄을 추가하거나 삭제할 수 있습니다.

- 상속 시나리오에서 부채 분할 상환 스케줄 생성.
 상속 시나리오에서 부채 분할 상환 스케줄을 생성할 때 해당 시나리오에서 현재 상속 중인 부채 분할 상환 스케줄이 있으면 부채 분할 상환 스케줄의 초기 값은 상속 중인 부채 분할 상환 스케줄에서 복사됩니다.
- 부채 분할 상환 스케줄 값의 상속.

기본적으로 부채 분할 상환 스케줄은 상속하도록 설정된 부채 분할 상환 스케줄에서 아무것도 상속하지 않습니다. 해당 부채 분할 상환 스케줄에서 선택한 값을 상속하려면 부채 분할 상환 스케줄러의 **상속** 탭을 사용하여 상속할 항목을 선택합니다. 예를 들어, 상속 중인 상품의 만기를 원래 상품과 동일하게 설정하려면 상속 중인 부채 분할 상환 스케줄의 **상속** 탭에서 **상속** 옵션을 선택합니다.

계정 뷰의 계정을 통해 부채 분할 상환 스케줄에 입력한 값의 경우, 상속 시나리오에서 다른 값을 사용하려면 시나리오 관리자를 사용하여 시나리오에 일치하는 계정을 추가합니다.

부채 스케줄러 및 통화 환산

환산된 시나리오에서는 부채 분할 상환 스케줄이 허용되지 않습니다. 부채 분할 상환 스케줄이 있는 시나리오에서 환산된 결과를 가질 수 있지만, 환산된 시나리오의 경우 환산된 값만 가질 수 있으므로 부채 분할 상환 스케줄이 있는지는 통화 환산기에 중요하지 않습니다.

부채 스케줄러 및 시나리오 롤업

- 1차 하위 모델에서의 부채 분할 상환 스케줄.
 1차 하위에서 상위로 값을 롤링할 때는 부채 분할 상환 스케줄 계산에 의해 생성된 값인지 또는 다른 방법으로 계산된 값인지와 관계없이 계정에 저장된 1차 하위 항목의 값을 가져옵니다. 그러므로 1차 하위 모델에 부채 분할 상환 스케줄이 있는지는 시나리오 롤업에 중요하지 않습니다.
- 상위 모델에서의 부채 분할 상환 스케줄.

시나리오 롤업의 일반적인 사용 사례 중 하나는 상위 레벨에서 자금조달을 제공하는 것으로, 이 방법을 사용하면 부채 스케줄러를 사용하여 자금조달을 위한 특정 부채 항목을 제공할 수 있습니다. 이를 수행하려면, 부채 분할 상환 스케줄(및 계정 보기에 입력된 모든 관련 계정)을 입력 전용 시나리오에 첨부합니다. 해당 부채 분할 상환 스케줄에 부채 항목에 대한 데이터를 입력한 다음 입력 전용 시나리오가 롤업 중인 하나 이상의 비즈니스 사례에 기여하는 시나리오인지 지정합니다.

비즈니스 사례 시나리오에 부채 분할 상환 스케줄을 직접 추가할 수는 없습니다. 이는 의도된 것입니다.



부채 스케줄러 이자 및 미지급 이자 계산

일자 계산 방식 및 이자 지급과 미지급 이자의 직접 계산

- 이자는 다음 일자에 선택한 일자 계산 방식을 사용하여 계산됩니다.
 - 이자 지급 만기일입니다.
 - 부채 잔액이 변경되었습니다.
 - 현재 기간의 종료일입니다.
- 이자는 해당 상품에 대해 선택한 **일자 계산 방식**에 따라 마지막 이자 지급 이후 경과 일수와 연간 일수를 기반으로 하는 DCF(일수 비율)를 사용하여 계산됩니다.
- 이자는 하루가 시작될 때의 잔액을 기준으로 계산됩니다.
- 이자 지급액과 미지급 이자(PIK 이자 포함)는 선택한 일자 계산 방식, 경과 일수, 잔액, 잔액에 적용될 이자율을 기준으로 계산됩니다. 일자 계산 방식과 경과 일수는 계산에 사용되는 DCF를 계산하기 위해 사용할 수 있습니다. 단순 사례에서 이자와 미지급 이자는 다음과 같이 적절한 DCF를 사용하여 계산됩니다.

DCF * 잔액 * 비율

이자 지급의 경우, 마지막 이자 지급과 현재 이자 지급 사이의 일수를 기준으로 DCF를 계산합니다.

미지급 이자의 경우, 현재 날짜와 가장 최근 이자 지급일 사이의 일수를 기준으로 DCF를 계산합니다. 동일 일자인 경우 미지급 이자는 0이 됩니다.

이자 지급 날짜 계산

부채 분할 상환 스케줄을 계산하기 전, 선택한 일자 계산 방식에 따라 대출 기간 중에 지급해야 하는 스케줄링된 모든 이자 지급일이 계산됩니다. 이러한 일자를 오름차순으로 임시 저장하면 지급 만기일과 이전 지급 만기일을 쉽게 확인할 수 있습니다.

일수 비율 계산

일수 비율(DCF)은 관련된 두 일자의 차이로 표시되는 1년 중 비율입니다. 1년 미만으로 구분되는 일자는 1 미만의 값으로 표시되고, 1년을 초과하여 구분되는 일자는 1을 초과하는 값으로 표시됩니다.

간접 계산 이자 비용

간접적으로 계산된 이자 비용으로, 미지급 이자 잔액 계정 및 이자 지급 흐름과 관련된 흐름입니다. 발생 이자 계좌의 변동액에 해당 기간의 이자 지급액을 더한 금액입니다.

부채 잔액과 이자율이 변경되는 경우 이자 지급액 및 미지급 이자 계산

변화하는 환경에서 이러한 값을 계산하기 위한 공식은 다음과 같습니다.

DCF * ((잔액 * 이율)의 가중 평균)

부채 스케줄러는 실제 일별 달력을 사용하여 계산됩니다. 계산에서는 선택한 일수 기산방법이 고려되며, 이는 달력에 매핑되지 않을 수 있습니다.



과거/실제 기간으로 시작되는 부채 분할 상환 스케줄

부채 스케줄러는 과거/실제 기간의 부채 분할 상환 스케줄을 계산하지 않으므로 부채 잔액과 미지급 이자에 대한 올바른 초기 값(즉, 부채 스케줄러가 계산하지 않는 마지막 리프 기간)을 제공해야 예측 기간의 값을 정확하게 계산할 수 있습니다.

감가상각 스케줄러 정보

전략적 모델링과 함께 제공되는 샘플 모델(Sample.alc)에는 감가상각 스케줄러의 작동 방식을 확인하는 데 사용할 수 있는 예제가 포함되어 있습니다.

✓ 주: 감가상각 스케줄러는 Oracle Smart View for Office에서만 실행됩니다. 계산은 어디에서나 실행되지만 전략적 모델링 웹에는 편집기가 없습니다.

샘플 모델을 Smart View로 로드하고 계정 뷰의 모든 계정 그룹으로 이동한 다음, 감가상각 스케줄러를 사용하여 계산되는 v2190.01(감가상각 비용)을 검색합니다. 이 계정의 예측 방법 대화상자를 열면 "@depr(v2170.01,5 year SL" 공식과 함께 Freeform 예측 유형이 사용되는 것을 확인할 수 있습니다. @depr 함수는 감가상각 스케줄러에 저장된 "5 year SL"(5년, 직선) 감가상각 스케줄을 참조합니다. 감가상각은 획득할 자산 클래스에 저장된 스케줄을 적용하여 계산합니다. 결과를 합산하여 현재 연도의 총 감가상각(이 경우에는 v2170.01(고정 자본 투자))을 구합니다.

v2190.01에 대한 감사 정보를 엽니다. 계산을 드릴다운하면 스케줄 기간 동안 지정된 연도에서 첫번째 연도의 감가상각 퍼센트가 고정 투자의 현재 연도에 적용되고, 두 번째 연도가 이전 연도에 적용되는 방식으로 실행되는 것을 확인할 수 있습니다. 결과를 합산하여 현재 연도의 총 감가상각을 구합니다.

감가상각 스케줄 사용

감가상각 스케줄을 생성하여 공식으로 시간 경과에 따른 자본 자산을 감가상각합니다.

감가상각 스케줄을 사용하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 분석 그룹화 레이블에서 감가상각 스케줄러를 선택합니다.
- 2. 감가상각 스케줄 추가--감가상각 스케줄 추가를 참조하십시오.
- 3. 옵션: 스케줄 길이를 변경하려면 스케줄에서 스케줄을 선택하고 길이를 누릅니다. 감가상각 스케줄의 길이 설정을 참조하십시오.
- 4. 감가상각 스케줄 삭제-감가상각 스케줄 삭제를 참조하십시오.
- 5. 선택 사항: 스케줄의 연도별 기간에 감가상각 비율을 분배하려면 각 연도 셀을 누르고 비율을 입력합니다.
 - 첫번째 열 연도를 나타내는 숫자
 - **백분율** 열 년별 감가상각 비율. 백분율로 숫자를 사용합니다. 예를 들어, 20%인 경우 0.2가 아닌 20을 입력합니다. 잔존 가치 때문에 이 비율은 100이 아니어도 됩니다.
- 확인을 누릅니다.



감가상각 스케줄 추가

감가상각 스케줄을 생성하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 감가상각 스케줄 편집에서 추가를 누릅니다.
- 2. 이름에서 원하는 이름을 입력합니다.
- 3. 길이(년)에 연 수를 입력합니다.
- **4. 확인**을 누릅니다.

감가상각 스케줄 삭제

감가상각 스케줄을 삭제하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 분석 그룹화 레이블에서 감가상각 스케줄러를 선택합니다.
- 2. 감가상각 스케줄 편집의 드롭다운에서 스케줄을 선택하고 삭제를 누릅니다.
- 3. 확인을 누릅니다.

감가상각 스케줄의 길이 설정

감가상각 스케줄의 길이를 변경하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 스케줄의 감가상각 스케줄 편집에서 스케줄을 선택하고 길이를 누릅니다.
- 2. 새 길이에서 연 수를 입력합니다.
- 3. 확인을 누릅니다.



11 재무 모델 롤업

참조:

- 시나리오 롤업 정보
- 비즈니스 케이스 개요
- 여러 비즈니스 케이스 시나리오 롤업 실행
- 서버 시나리오 롤업 설정
- 시나리오 롤업에서 비즈니스 케이스 작업
- 시나리오 롤업 작업
- 데이터 관리
- 시나리오 롤업 자금 조달 옵션

시나리오 롤업 정보

엔터프라이즈 분석을 향상시키기 위해 여러 전략적 모델링(*.alc) 모델을 결합하여 단일 모델을 구성합니다. 전략적 모델링은 변화하는 비즈니스 단위의 영업 환경이 모회사의 이익과 가치에 어떤 영향을 미치는지를 파악하는 데 도움을 줍니다. 롤업된 모델을 검토한 후 개별 비즈니스 단위에 대해 합리적인 의사 결정을 내릴 수 있습니다.

방법, 시나리오, 기간, 하위계정 세부정보, 조직 레벨 등의 비즈니스 단위 정보를 롤업할 수 있습니다.

비즈니스 단위 모델에는 각각 다른 시나리오, 기간, 예측 방법, 하위계정 구조, 잔존 가치법, 표시 통화, 부채/이자 및 세금의 처리 방법이 있을 수 있습니다. 일반 경비와 고정 자산만 들어 있는 기업 파일 등의 불완전한 재무 구조를 가진 모델을 포함시킬 수 있습니다. 데이터를 롤업하는 데 몇 가지 제한이 있습니다.

비즈니스 단위의 세부정보와 롤업 방법을 알아내기 위해 롤업할 항목을 결정하기 전에 분석에 사용되는 정보를 확인합니다. 예를 들어 비즈니스 단위의 일부를 축소하려는 경우 최대 거래일까지의 이익과 대차대조표 금액의 100%를 롤업하고, 거래일 이후의 미판매 부분을 롤업할 수 있습니다. 이때 롤업에 1차 하위 모델을 두 번 입력하고, 적절한 기간을 선택할 수 있습니다.

시나리오 롤업을 최적화하려면 다음을 수행합니다.

- 상위 모델은 자금 옵션 결과를 기반으로 입력이 허용되는 변수를 예측하면 안 됩니다.
- 저장영역에서 손해를 보더라도 롤업 속도를 최적화하려면 시나리오 관리자에서 각 모델에 대해 모든 계정의 출력 저장을 활성화하여 변경되지 않은 값이 재계산되지 않도록 합니다.

시나리오 롤업

전략적 모델링에서 시나리오 롤업 구조를 생성할 수 있습니다. 시나리오 롤업 구조는 조직 구조를 나타내며, 여기서 회사의 각 부서에는 1차 하위 모델 또는 비즈니스 단위 파일이 하나씩 있고, 모든 부서의 값은 롤업된 단일 상위 모델로 롤업되거나 합산됩니다.



롤업된 상위 모델(롤업된 상위, 시나리오 롤업 파일)은 구조에서 모든 1차 하위 모델의 루트가 되고, 시나리오 롤업이 실행되면 1차 하위 모델의 데이터는 상위에 롤업됩니다. 이를 통해서 조직의 전체적인 재무 상황을 파악할 수 있습니다.

예를 들어, West Coast 지역에 사업장을 둔 제조업체가 있습니다. 구조의 루트에 West Coast라는 상위 파일 또는 모델을 가지고, 회계 및 제조 등의 부서 파일 또는 모델을 1차 하위 구성요소로 가질 수 있으므로, 이러한 해당 수치는 West Coast에 롤업되어 이 지역 사업장 전체의 전체적인 수치를 도출할 수 있습니다.

제한 사항

데이터 무결성을 보장하기 위해 시나리오 롤업 구조에서는 각 모델을 공유하는 시나리오 롤업 구조의 수에 관계없이 모델당 하나의 데이터 표현만 허용합니다.

예를 들어 시나리오 롤업 구조 West에 1차 하위 모델 *회계*와 *제조*가 있습니다. 구매는 회계의 1차 하위 구성요소지만 사본을 만들어 구매가 제조에 롤업되는 경우 어떤 상황이 발생하는지를 알아볼 수 있습니다. 구매를 두번째 시나리오 롤업 구조로 이동하면 첫번째 구조가 차단되므로 서비스에서 이 작업을 수행할 수 없습니다.



시나리오 롤업 레이블을 사용하여 서비스 내에서 시나리오 롤업 실행 변형을 생성합니다.

시나리오 롤업 상위 모델 또는 파일 선택

시나리오 롤업의 첫번째 단계에서는 롤업된 데이터를 수신하는 모델 또는 파일인 시나리오 롤업 상위를 선택하거나 생성합니다. 시나리오 롤업 파일에 따라 기간 및 계정 구조가 결정되므로 모든 비즈니스 단위의 기간과 시나리오 롤업 및 1차 하위 모델의 회계 연도말이 일치해야 합니다. 기간이 서로 다른 경우 모든 해당 기간의 세부정보와 계정 정보를 포함한 롤업된 상위를 생성합니다.

시나리오 롤업 수행

전체 시나리오 롤업 방법에서는 비즈니스 단위의 출력 값을 추가하여 롤업된 상위에 출력 값을 생성합니다. 전략적 모델링에서는 롤업된 상위에 값을 추가하기 전에 먼저 각 파일을 계산합니다. 롤업된 상위의 입력 값은 1차 하위 모델의 출력 값 및 롤업된 상위에서 선택한 예측 방법을 기반으로 계산됩니다. 예를 들어 아래 테이블에 있는 판매에 대한 예측 데이터가 포함된 두 비즈니스 단위를 롤업하는 경우 각 단위의 이전 기간 판매가 \$100라면 다음과 같이 됩니다.

표 11-1 샘플 롤업

비즈니스 단위	입력	출력	예측 방법
비즈니스 단위 #1	10%	\$110	증가율
비즈니스 단위 #2	\$125	\$125	실제 가치로
롤업된 상위	0	\$0	증가율

롤업 후 롤업된 상위의 판매 계정은 결합된 두 비즈니스 단위의 판매 합계를 구하는 데 필요한 증가율을 반영합니다. 이 예에서는 가산 매출액 \$235를 달성하려면 증가율이 17.5% 가 되어야 합니다.



비즈니스 단위	입력	출력	예측 방법
롤업된 상위	17.5	\$235	증가율

대부분의 롤업된 계정은 이와 같이 계산됩니다. 가산 프로세스가 적용되지 않는 경우도 있을 수 있습니다. 예를 들어, [사용자 정의 계정]은 일반적으로 인플레이션 비율과 가격/수량 관계 등의 비통화 항목에 사용되는데, 이때 가산 롤업 프로세스는 의미 없는 결과를 생성합니다. 이러한 계정은 차단 후보이므로 롤업된 상위에서 수동으로 데이터를 입력할 수 있습니다. 시나리오 롤업에서 모델 제외를 참조하십시오.

롤업된 상위에 포함하면 안 되는 계정이 1차 하위 모델에 있을 수 있습니다. 계정을 완전히 제거하려면 제거 그룹에 해당 계정을 포함합니다.

시나리오 롤업 상위 모델 또는 파일에 데이터 입력

계정이 차단되면 시나리오 롤업에 포함되지 않습니다. 롤업된 상위에서 이러한 계정의 데이터를 수동으로 입력하여 차단된 계정의 출력 값을 계산할 수 있습니다.

트리 뷰

[트리 뷰]는 동일한 정보를 표시하지만 다음과 같은 차이가 있습니다.

모델 트리

모델 이름입니다.

• 비즈니스 케이스/시나리오

모델의 활성 비즈니스 케이스/시나리오는 현재 시나리오 롤업에 사용합니다.

방법

모델 롤업 방법—하위 모델 특성 지정의 사용된 방법을 참조하십시오.

• % 소유권

각 개인 계정이 기여하는 가치의 백분율—하위 모델 특성 지정의 **선택된 모델의 소유권 %**를 참조하십시오. 예를 들어 나열된 계정 값의 절반인 50%만 시나리오 롤업에 기여합니다.

상태

모델의 상태는 다음과 같을 수 있습니다.

- 롤업

시나리오 롤업을 실행해야 합니다.

- 작업 중

시나리오 롤업이 처리 중입니다.

- 계산

모델이 계산됩니다.

- 변경사항
 모델이 변경되었습니다.
- 준비 완료
 시나리오 롤업이 완료되었습니다.
- 다음 태스크를 수행합니다.



- 제외된 모델을 선택 취소하려면 모델을 선택하고 모델에서 마우스 오른쪽 버튼을 눌러 제외를 선택한 다음 상위 시나리오에서 및 모든 상위 시나리오에서 옵션을 선택 취소합니다.
- 모델을 제외하려면 모델을 선택하고 모델에서 마우스 오른쪽 버튼을 누른 다음
 제외를 선택하고 상위 시나리오에서 및 모든 상위 시나리오에서 옵션을 선택합니다.
 그러면 모델이 다음과 같이 표시됩니다.

트리 뷰---제외된 모델이 모델 이름별로 [제외]를 표시합니다.

시나리오 롤업에서 모델 시나리오 사용

각 시나리오 롤업 구조에서 모델이 기여할 시나리오를 선택합니다. 여러 시나리오 롤업 구조에서 서로 다른 시나리오를 가진 모델의 경우 모델 변경사항이 있으면 변경된 시나리오를 사용하여 해당 시나리오 롤업 구조만 다시 실행해야 합니다.

시나리오 롤업 실행

시나리오 롤업 구조를 빌드하고 모델 특성을 지정하면 시나리오 롤업, 서버 시나리오 롤업 설정, 시나리오 롤업 작업을 실행할 수 있습니다.

시나리오 롤업을 실행하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Smart View 창에서 전략적 모델링을 선택하고 시나리오 롤업 노드를 확장합니다.
- 2. 구조 이름을 마우스 오른쪽 버튼으로 누르고 열기를 선택합니다.
- 3. 모델 트리에서 상위 모델, 시나리오 롤업 탭 순으로 선택하고 실행을 누릅니다.
 - 모델은 시나리오 롤업 프로세스를 작업 중 상태로 표시합니다.
 - 시나리오 롤업 완료 프롬프트 및 준비 상태가 표시됩니다.

비즈니스 케이스 개요

비즈니스 케이스는 데이터베이스 익스포트 및 시나리오 롤업 둘 다에 사용할 수 있는 종합적인 차원입니다. 시나리오 롤업에서 단일 차원으로 조합 및 일치 시나리오 데이터를 매핑할 수 있으므로 Planning 또는 Essbase 환경으로 익스포트할 때 오류 없이 데이터를 롤업할 수 있습니다.

비즈니스 케이스를 롤업하는 경우 여러 시나리오가 롤업되는 다양한 모델별 시나리오 롤업에 기여합니다. 데이터베이스에 값을 익스포트할 때, 익스포트 지침 설정에 따라 시나리오 차원 또는 비즈니스 케이스 차원을 통해 익스포트할 데이터를 지정할 수 있습니다.

시나리오 롤업 후 외부 데이터베이스에 데이터를 자동으로 익스포트하려는 경우 시나리오 차원이 아니라 비즈니스 케이스 차원을 익스포트합니다. 결과적으로 외부 데이터베이스에 대한 보고에서 특정 비즈니스 케이스의 시나리오 롤업에 기여한 값을 표시할 수 있습니다. 데이터베이스에 필요한 형식으로 외부 데이터베이스에 익스포트할 수 있는 조합 및 일치 기능을 사용하여 시나리오 롤업을 정의하는 직관적이고 쉬운 방법입니다.

여러 비즈니스 케이스 시나리오 롤업 실행

시나리오 롤업 구조에 여러 타겟 시나리오가 있는 경우 복수 시나리오 롤업을 동시에 실행할 수 있습니다.

여러 비즈니스 케이스 시나리오 롤업을 실행하려면 다음을 수행합니다.

1. 시나리오 롤업 뷰를 엽니다.



- 2. 상위 모델을 마우스 오른쪽 버튼으로 누르고 복수 실행을 선택합니다.
- 시나리오 롤업 비즈니스 케이스에서 롤업하는 옵션을 높음, 낮음, 기본 중에서 선택하고 확인을 누릅니다.

서버 시나리오 롤업 설정

시나리오 롤업을 생성하여 전략적 모델링 서버에서 실행할 수 있습니다.

서버 시나리오 롤업 관리

서버 시나리오 롤업을 관리하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Smart View 창에서 전략적 모델링, 시나리오 롤업 순으로 선택합니다.
- 2. 선택사항: 시나리오 롤업을 생성하려면 새로 작성을 누릅니다.
- 3. 선택사항: 구조를 열려면 Smart View 패널에서 시나리오 롤업을 선택하고, 시나리오 롤업을 마우스 오른쪽 버튼으로 누르고, 열기를 선택합니다.
- 4. 선택사항: 구조를 삭제하려면 Smart View 패널에서 시나리오 롤업을 선택하고, 시나리오 롤업을 마우스 오른쪽 버튼으로 누르고, **삭제**를 선택합니다.
- 확인을 누릅니다.

이 1:

모델 계층을 기반으로 새 시나리오 롤업을 생성할 수도 있습니다. 모델을 마우스 오른쪽 버튼으로 누르고 **모델 구조 편집**, **모델** 탭, **모델 시나리오 롤업으로 변환** 순으로 누릅니다. 선택한 모델 및 해당 1차 하위 모델이 계층 구조가 동일한 시나리오 롤업으로 변환됩니다.

서버 시나리오 롤업 생성

서버 시나리오 롤업을 생성하려면 다음을 수행합니다.

- Smart View 패널에서 시나리오 롤업을 선택하고, 시나리오 롤업 폴더를 마우스 오른쪽 버튼으로 누르고, 새로 작성을 선택합니다.
- 2. **구조 이름**에서 구조 이름을 입력하고 확인을 누릅니다.

이름은 서버 내에서 고유해야 합니다.

서버 시나리오 롤업에서 모델 제거

서버 시나리오 롤업에서 모델을 제거하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 모델을 선택합니다.
- 시나리오 롤업에서 모델을 삭제하려면 모델을 마우스 오른쪽 버튼으로 누르고 모델 제거를 선택합니다.

시나리오 롤업에서 비즈니스 케이스 작업

시나리오 롤업 구조를 빌드한 후에는 비즈니스 케이스를 생성 및 지정하여 시나리오 롤업 구조를 완료해야 합니다. 비즈니스 케이스는 하위 노드가 상위 멤버에 롤업되는 방식을 정의합니다.

비즈니스 케이스를 생성하고 지정하려면 다음을 수행합니다.



- 1. 시나리오 롤업을 엽니다.
- 시나리오 롤업에서 상위 모델을 선택하고 비즈니스 케이스 드롭다운에서 새 비즈니스 케이스를 선택합니다.
- 3. 모델 롤업을 위한 비즈니스 케이스 추가에서 다음 단계 중 하나를 수행합니다.
 - 기존 항목 사용에서 기존 비즈니스 케이스를 상위 모델에 지정할 수 있습니다.
 - 새로 생성에서 고유한 비즈니스 케이스 이름을 입력합니다.
- 4. 기여할 리프 노드 시나리오의 드롭다운에서 적절한 시나리오(예: 기준, 실제, 높음, 낮음) 를 선택하고 확인을 누릅니다.

이러한 **비즈니스 케이스/시나리오**를 사용하여 롤업하는 동안 상위 모델로 데이터를 롤업할 수 있습니다. 이렇게 하면 여러 비즈니스 케이스 시나리오 롤업을 실행할 수 있습니다.

🖍 주:

비즈니스 케이스를 제거하려면 **모델 트리**에서 상위 모델을 마우스 오른쪽 버튼으로 누르고 **비즈니스 케이스 제거**를 선택합니다.

비즈니스 케이스를 추가한 후 모델 특성을 정의하여 비즈니스 케이스를 추가로 정의합니다.

시나리오 롤업 작업

시나리오 롤업 구조를 연 후 다음 단계를 수행합니다.

- 시나리오 롤업에 모델 추가
- 상위 모델 특성 지정
- 하위 모델 특성 지정
- 시나리오 롤업에서 모델 제외
- 비즈니스 단위 모델 삭제

시나리오 롤업에 모델 추가

시나리오 롤업에 모델을 추가하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 다음 작업을 수행합니다.
 - 상위 모델을 추가하려면 모델을 선택하고 모델에서 마우스 오른쪽 버튼을 누른 다음
 모델 추가, 상위 추가 순으로 선택합니다.
 - 1차 하위 구성요소를 추가하려면 상위를 선택하고 모델에서 마우스 오른쪽 버튼을 누른 다음 모델 추가, 1차 하위 구성요소 추가 순으로 선택합니다.
 - 동위를 추가하려면 1차 하위 구성요소를 선택하고 모델에서 마우스 오른쪽 버튼을 누른 다음 모델 추가, 동위 추가 순으로 선택합니다.
- 2. 모델 추가의 모델에서 모델을 선택합니다.
- 3. 확인을 누릅니다.
- 4. 기여 시나리오를 선택합니다.



상위 모델 특성 지정

상위 속성을 사용하여 상위 레벨 매개변수인 기여 시나리오 및 제거 그룹을 정의합니다.

상위 모델 특성을 지정하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 시나리오 롤업을 엽니다.
- 2. 상위 모델을 선택합니다.
- 3. 모델을 마우스 오른쪽 버튼으로 누른 다음 모델 특징, 상위 속성을 선택합니다.
- 선택사항: 해당하는 경우 기여 시나리오의 입력 전용 시나리오 목록에서 상위로 롤업하지 않으려는 계정을 포함하는 입력 전용 시나리오를 선택합니다. 상위 모델의 모든 입력 전용 시나리오가 나열됩니다.

중첩된 시나리오 롤업의 중간 레벨에 있는 상위 모델의 입력 전용 시나리오를 정의할 수도 있습니다.

입력 전용 시나리오에 지정된 계정의 1차 하위에서 값을 가져오는 대신, 상위 노드에서 시나리오 롤업에 데이터 값을 기여하도록 하려면 이 옵션을 사용합니다.

5. 선택사항: 계정 제거—제거 그룹 기준에서 시나리오 롤업으로부터 제거할 계정을 선택합니다.

처리 중에는 제거되는 계정이 시나리오 롤업 상위에서 0으로 설정됩니다. 예를 들어 1차 하위 모델에 모델링된 내부거래 트랜잭션은 시나리오 롤업에 필요하지 않을 수 있으므로 제거할 수 있습니다.

계정은 제거할 계정 그룹에 있어야 합니다. 제거는 시나리오 롤업 상위 또는 비즈니스 단위 모델의 계정 그룹을 기반으로 할 수 있습니다.

- 제거 그룹 기준에서 제거 그룹의 소스를 선택합니다:
 - 현재 모델

시나리오 롤업 상위의 계정 그룹을 사용하여 계정을 제거합니다.

- 비즈니스 단위

1차 하위 모델의 계정 그룹을 사용하여 계정을 제거합니다.

/ 주: 제거되고 차단된 계정이 제거됩니다.

• 사용자 정의 제거 그룹에서 시나리오 롤업으로부터 제거할 계정 그룹을 선택합니다.

6. 적용 또는 모든 시나리오에 적용을 누릅니다.



하위 모델 특성 지정

1차 하위 모델 특성은 롤업 중 1차 하위의 동작 방법을 정의합니다.

1차 하위 모델 특성을 지정하려면 다음을 수행합니다.



- 1. 시나리오 롤업을 엽니다.
- 모델을 선택하고 마우스 오른쪽 버튼을 누른 다음 모델 특징을 선택합니다.
 제목 표시줄에 모델 이름이 <모델 이름>의 모델 시나리오 롤업 데이터 형식으로 표시됩니다.
- 3. <모델 이름>의 모델 시나리오 롤업 데이터에서 1차 하위 속성을 선택합니다.
- 4. 선택사항: 사용된 방법에서 롤업 방법을 선택하여 롤업된 계정을 결정합니다.

✓ 주: 방법 사용 정보—비용, 자기자본 또는 소수 지분 연결법을 사용하는 경우 하위계정 구조는 서로 유사해야 합니다. 자기자본, 비용, 소수 지분법에 관한 중요 사항을 참조하십시오.

- 전체 시나리오 롤업—모든 계정의 100%을 롤업합니다.
- **자기자본**—20% 미만(지분법 참조).
- 비용—20% 이상, 50% 미만(원가법 참조).
- 소액 주주 지분 통합—50% 이상 100% 미만(소주주 지분법 참조).
- 선택사항: 대상 하위계정에서 하위계정을 선택합니다.

대상 하위계정은 상위 엔티티의 계정 v2420에 하위계정이 있는 경우 자기자본에 사용할 수 있습니다. 이 방법에는 v2420의 계산이 있습니다. v2420에 하위계정이 있는 경우 1차 하위 구성요소 모델 값을 받는 하위계정을 지정합니다.

• 선택사항: 자기자본 그룹에서 계정 그룹을 선택합니다.

지분의 경우 여기서 선택하는 계정 그룹이 상위로 롤업됩니다.

5. 선택사항: 선택한 모델의 소유권 %에 값을 입력합니다.

롤업할 모델의 퍼센트를 입력합니다. 정수와 소수 자릿수 2개를 사용하여 숫자를 입력합니다.

예를 들어 1차 하위 모델의 첫번째 예측 기간에 있는 판매가 \$200이고 100%가 롤업되는 경우 \$200가 롤업됩니다. 80%인 경우 \$160가 롤업됩니다.

- 6. 상위로 롤업되는 기간에서 시나리오 롤업 기간을 선택합니다.
 - 롤업을 시작할 기간

시작 기간을 선택합니다.

기간 범위는 롤업된 상위 범위 내에 있어야 합니다. <mark>롤업된 상위 및 1차 하위 모델의</mark> 기간을 참조하십시오.

- **파일의 첫번째 기간**—모델의 첫번째 기간 시작 시점을 롤업합니다.
- <거래 기간>—거래 기간의 시작 시점을 롤업합니다. 기본 또는 .00 계정의 대차대조표는 롤업된 상위의 해당 계정 .2 또는 인수 관련 계정에 롤업됩니다.
- 사용 가능한 다른 옵션이 표시됩니다.
- 롤업을 종료할 기간

마지막 기간을 선택합니다.

7. 적용 또는 모든 시나리오에 적용을 누릅니다.



/ 주:

1차 하위 구성요소 속성에서는 1차 하위 구성요소 속성만 저장합니다.

시나리오 롤업에서 모델 제외

시나리오 롤업에서 모델을 제외할 수 있습니다. 제외된 모델에 1차 하위 구성요소가 있는 경우 이러한 구성 요소도 함께 제외됩니다.

시나리오 롤업에서 모델을 제외하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 트리 보기에서 모델을 선택합니다.
- 2. 모델을 마우스 오른쪽 단추로 클릭하고 제외, 상위 시나리오에서 순으로 선택합니다.

비즈니스 단위 모델 삭제

비즈니스 단위 모델을 삭제하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 모델을 선택합니다.
- 2. 모델을 마우스 오른쪽 버튼으로 누르고 모델 제거를 선택합니다.
- 3. 확인 프롬프트 메시지에서 예를 누릅니다.

데이터 관리

자기자본, 비용, 소수 지분법에 관한 중요 사항

시나리오 롤업을 실행하기 전에 시나리오 롤업 방법에 대한 다음 정보를 검토하십시오.

- 롤업된 상위에 원가법, 지분법, 소주주 지분법에 사용된 계정의 하위계정이 있는 경우 전략적 모델링에서는 첫번째 하위계정을 사용하여 롤업된 결과를 유지합니다. 다음 계정에 이 사항이 적용됩니다.
 - 원가법(v1190) 원가법을 참조하십시오.
 - 지분법(v2420)—지분법을 참조하십시오.
 - 소수 지분법(v1720), (v2780)—소주주 지분법을 참조하십시오.
- 전략적 모델링에서는 상위 파일의 원가법, 지분법, 소주주 지분법에 사용된 계정을 차단할 수 있습니다. 이러한 계정 중 하나가 차단되면 로그에 경고가 기록됩니다.
 - 원가법(v1190)—원가법을 참조하십시오.
 - 지분법(v2420.2), (v2420.3)—지분법을 참조하십시오.
 - 소수 지분법(v1720), (v2780)—소주주 지분법을 참조하십시오.

원가법

회사의 투자 금액이 20% 미만이고 이 수치가 최소 1년 동안 유지되는 경우 원가법을 사용합니다. 다음 3가지 계산만 수행되어 롤업된 상위에 추가됩니다.

 투자 배당(비용)(v1190) 계정이 소유 지분 x 투자의 현금 배당(v1900 총 보통주 배당금)에 의해 증가합니다.

상위의 v1190 = 소유 지분 x 투자의 v1900



 원가법과 지분법의 가치 평가 조정에서 SVA(v5.00.900)가 소유 지분 x 투자의 SVA 값 (v5070 주주 가치)에 의해 증가합니다.

상위의 v5.00.900 = 소유 지분 x 투자의 v5070

• 원가법과 지분법의 가치 평가 조정에서 EP(v5.00.910)가 소유 지분 x 투자의 EP 값 (v5790 경제적 이익 주주 가치)에 의해 증가합니다.

상위의 v5.00.910 = 소유 지분 x 투자의 v5790



지분법

회사의 투자 금액이 20% 이상 50% 미만이고 이 수치가 최소 1년 동안 유지되는 경우 지분법을 사용합니다. 비즈니스 단위 값은 자회사 배당금 및 투자 이익 계정에 롤업되어 상위의 투자(지분법)을 계산하는 데 사용됩니다.

v2420.00 투자(지분법)(이전 기간)

- + v2420.01 투자(지분법) 증가
- v2420.02 자회사 배당금
- + v2420.03 투자 이익(지분법)
- = v2420.00 투자(지분법)

다음 4가지 계산이 통합된 롤업된 추가됩니다.

• 자회사 배당금(v2420.02) 계정이 소유 지분 x 자회사의 현금 배당(v1900 총 보통주 배당금)에 의해 증가되어, 투자 계정의 잔액이 자동으로 감소합니다.

상위의 v2420.02 = 소유 지분 x 자회사의 v1900

• 투자 이익(지분법)(v2420.03) 계정이 소유 지분 x 자회사의 세후 순이익(v1750 순이익) 에 의해 증가되어, 투자 계정의 잔액이 자동으로 증가합니다.

상위의 v2420.03 = 소유 지분 x 자회사의 v1750

• 원가법과 지분법의 가치 평가 조정에서 SVA(v5.00.900)가 소유 지분 x 자회사의 SVA 값(v5070 주주 가치)에 의해 증가합니다.

상위의 v5.00.900 = 소유 지분 x 투자의 v5070

• 원가법과 지분법의 가치 평가 조정에서 EP(v5.00.910)가 소유 지분 x 자회사의 EP 값 (v5790 경제적 이익 주주 가치)에 의해 증가합니다.

상위의 v5.00.910 = 소유 지분 x 투자의 v5790

/ 주:

자회사 투자 계정(v2420.00 투자(지분법))의 기초 잔액은 모회사의 파일에 있습니다. 자회사의 초기 투자는 비용을 사용하여 계상됩니다.



소주주 지분법

투자 금액이 회사 주식의 50% - 100% 사이인 경우 소주주 지분법을 사용합니다. 이 방법에서도 출력 값을 롤업합니다. 비즈니스 단위의 100%가 롤업되지만 이러한 계산은 비즈니스 외부의 이자를 인식합니다.

• 소주주 지분 퍼센트에서 100%와 소유권 퍼센트 간 차이를 계산합니다.

MI% = 100% - 소유 지분%

• 손익계산서의 소수 지분(v1720)이 소수 지분 x 자회사의 세후 순이익(v1750 순이익)에 의해 증가합니다.

상위의 v1720 = MI% x 하위의 v1750

• 대차대조표의 소수 지분(v2780)이 소수 지분 x 자회사의 보통주 지분 계정(v2890)에 의해 증가합니다.

상위의 v2780 = (MI% x 하위의 v2890)

• 소수 지분의 가치 평가 조정에서 SVA(v5.00.920)가 소수 지분 x 투자의 SVA 값(v5070 주주 가치)에 의해 증가합니다.

상위의 v5.00.920 = 소유 지분 x 투자의 v5070

• 소수 지분의 가치 평가 조정에서 EP(v5.00.930)가 소수 지분 x 투자의 EP 값(v5790 경제적 이익 주주 가치)에 의해 증가합니다.

상위의 v5.00.930 = 소유 지분 x 투자의 v5790

롤업된 상위 및 1차 하위 모델의 기간

분석 길이 및 기간 세부사항 레벨은 시나리오 롤업의 모든 파일에 동일해야 합니다. 시나리오 롤업의 무결성을 확보하기 위해 롤업 시 롤업된 상위의 기간 정보가 1차 하위 모델의 기간 정보에 비교됩니다.

몇 가지 기간 조건이 시나리오 롤업 결과에 영향을 줄 수 있습니다.

- 불일치 기간은 1차 하위 모델 또는 롤업된 상위 중 하나에만 존재하는 기간입니다. 조건에 따라 데이터가 시나리오 롤업에 포함되거나 그러지 않을 수도 있습니다. 불일치 기간을 참조하십시오.
- 과거 기간 바운더리와 예측 기간 바운더리의 불일치는 시나리오 롤업의 파일이 마지막 과거 기간과 일치하지 않을 때 발생합니다. 불일치 회계 연도말의 내용을 참조하십시오.
- 불일치 회계 연도말은 시나리오 롤업 파일의 연도말이 서로 일치하지 않을 때 존재하며, 이 경우 롤업이 중지됩니다. 불일치 과거 및 예측 기간 바운더리를 참조하십시오.
- 시나리오 롤업의 파일 하나 이상에 나머지 파일과 다른 시간 차원이 있는 경우 시간 세부정보 레벨이 다르게 됩니다. 일부 차이는 허용되지만 그 외의 차이가 있는 경우 롤업이 중지됩니다. 시간 세부정보의 여러 레벨을 참조하십시오.
- 1차 하위 모델과 시나리오 롤업에 포함되는 시나리오 롤업 상위 간에는 하위 기간이 일치해야 합니다. 그렇지 않을 경우 롤업이 중지될 수 있습니다. 불일치 하위 기간을 참조하십시오.

불일치 기간

롤업된 상위에 1차 하위 모델보다 과거 기간이 많은 경우 전략적 모델링에서는 롤업된 상위 값을 0으로, 1차 하위 모델의 값은 0이 아닌 값으로 가정합니다. 롤업되지 않은 기간 데이터를 차단하여 롤업된 상위의 다른 기간 데이터를 유지할 수 있습니다.

롤업된 상위에 1차 하위 모델보다 과거 기간이 적은 경우 롤업된 상위의 과거 기간 데이터만 시나리오 롤업에 포함됩니다.



롤업된 상위에 1차 하위 모델보다 예측 기간이 많은 경우 전략적 모델링에서는 롤업된 상위의 해당 기간 값을 0으로, 1차 하위 모델의 값은 0이 아닌 값으로 가정합니다.

롤업된 상위에 1차 하위 모델보다 예측 기간이 적은 경우 전략적 모델링에서는 예측이 아니라 롤업된 상위의 잔존 가치에 1차 하위 모델 예측 데이터를 포함합니다. 시나리오 롤업을 사용한 가치 계산 및 롤업된 상위 모델 또는 파일의 잔존 가치를 참조하십시오.

불일치 회계 연도말

각 1차 하위 모델의 회계 연도말은 롤업된 상위의 회계 연도말과 일치해야 합니다. 일치하지 않으면 전략적 모델링에서 오류를 기록하고 롤업을 중지합니다.

예를 들어 롤업된 상위에서 7월 31일을 회계 연도말로 사용하는 경우 모든 1차 하위 모델은 7월 31일을 회계 연도말로 사용해야 합니다.

불일치 과거 및 예측 기간 바운더리

롤업된 상위의 마지막 과거 기간은 시나리오 롤업의 마지막 과거 기간을 정의합니다. 롤업된 모델 및 1차 하위 모델 둘 다 과거 바운더리와 예측 바운더리는 파일을 생성하거나 임포트할 때 파일에 지정된 시스템 레이블을 기반으로 비교됩니다. 과거 바운더리와 예측 바운더리가 서로 다른 경우 경고 메시지가 표시되지만 롤업은 완료됩니다.

예를 들어 1차 하위 모델이 월을 사용하고 마지막 과거 기간이 5/96인 경우 롤업된 상위는 분기를 사용하며 마지막 과거 기간은 2Q96(또는 6/96)입니다. 첫번째 예측 기간(6/96)의 1차 하위 모델 데이터는 롤업된 상위의 마지막 과거 기간으로 이동합니다.

시간 세부정보의 여러 레벨

시나리오 롤업 구조의 파일에 시간 세부정보 레벨이 여러 개인 경우 롤업된 상위에 세부 레벨이 가장 낮은 1차 하위 모델보다 더 세부 레벨이 높은 시간 구조가 포함될 수 없습니다. 아래 테이블에서는 롤업된 상위의 시간 세부정보 레벨에 따라 시간 세부정보 레벨 규칙이 1차 하위 모델에 적용되는 방법을 설명합니다.

롤업된 상위에서 사용하는 항목:	1차 하위 구성요소 모델 사용가능:
연도	연도, 반기, 분기, 월 또는 주
반기	반기, 분기 및 반기, 월 및 반기 또는 주 및 반기
분기	분기, 월 및 분기 또는 주 및 분기
개월	월 또는 주 및 월
주	주

불일치 기간이 이러한 규칙 범위를 벗어나는 경우 롤업된 상위는 1차 하위 모델의 집계 데이터를 사용합니다. 예를 들어 롤업된 상위의 단위는 연도이고 1차 하위 모델의 단위는 분기인 경우 시나리오 롤업은 각 1차 하위 모델에 연도 값을 사용합니다.

기간 불일치가 이러한 규칙 범위에 해당되지 않는 경우 전략적 모델링에서는 오류를 기록하고 시나리오 롤업을 중지합니다.

불일치 하위 기간

전략적 모델링에서는 롤업된 상위와 1차 하위 모델에 일치하는 하위 기간이 있는 경우 하위 기간을 롤업합니다.

1차 하위 모델에 하위 기간이 있지만 롤업된 상위에는 없는 경우 시나리오 롤업에 하위 기간이 포함되지 않습니다. 하위 기간 데이터는 롤업된 상위의 전체 기간으로 집계됩니다.



일수

롤업 전:	하위 기간 # 1	하위 기간 # 2	총일수
비즈니스 단위 파일	30	335	365
롤업된 상위	없음	365	365

롤업 후:	하위 기간 # 1	하위 기간 # 2	총일수
롤업된 상위	없음	365	365

롤업된 상위에는 하위 기간이 있지만 1차 하위 모델에는 일치하는 하위 기간이 없는 경우 전략적 모델링에서는 오류를 기록하고 시나리오 롤업을 중지합니다.

불일치 기간이 있는 하위 기간에 동일한 조건이 존재합니다. 이 예에서 롤업된 상위에 비즈니스 단위 #1 하위 기간과 시간 길이가 일치하는 하위 기간이 있습니다. 1차 하위 모델 #2의 하위 기간이 일치하지 않으므로 전략적 모델링에서는 오류를 기록하고 시나리오 롤업을 중지합니다.

일 수

롤업 전:	하위 기간 # 1	하위 기간 # 2	총일수
비즈니스 단위 파일 #1	30	335	365
비즈니스 단위 파일 #2	45	320	365
롤업된 상위	30	335	365

사용 통화가 여러 가지인 파일의 롤업

전략적 모델링에서는 각 1차 하위 모델의 기본 통화 이름을 롤업된 상위의 기본 통화 이름과 비교합니다. 이름이 서로 다른 경우 전략적 모델링은 경고를 기록하지만 롤업을 계속합니다. 롤업된 값은 의미가 없을 수도 있습니다.

통화 환산기가 포함되지 않는 한 이 규칙이 유지됩니다.

시나리오 롤업의 무형식 공식

전략적 모델링에서는 가능한 한 1차 하위 모델 출력 데이터의 가산성을 유지합니다. 롤업된 상위에 @input을 사용하는 무형식 공식이 들어 있는 경우 전략적 모델링은 @input 함수를 계산합니다.

예를 들어 1차 하위 모델과 롤업된 상위에서 @input 함수가 들어 있는 동일한 무형식 공식을 사용하여 손익계산서의 감가상각비(v1110)를 계산합니다. 전략적 모델링은 1차 하위 모델의 출력 값을 사용하여 롤업된 상위 입력을 계산합니다. 이 예에서는 롤업된 상위의 가산 출력 \$430를 만들려면 0.86의 입력이 필요합니다.

비즈니스 단위 파일 자유형 공식:

@input * v2190.1

롤업된 상위 무형식 공식:

@input * v2190.



입력 데이터:

계정 이름	비즈니스 단위 파일 #1	비즈니스 단위 파일 # 2	롤업된 상위
감가상각비(자금) (v2190.1)	\$200	\$300	\$500
감가상각비(v1110.0)	.80	.90	.86

출력 데이터:

계정 이름	비즈니스 단위 파일 #1	비즈니스 단위 파일 #2	롤업된 상위
감가상각비(v1110.0)	\$160	\$270	\$430

롤업된 상위에 @input을 사용하는 무형식 공식이 들어 있는 경우 시나리오 롤업에서는 롤업된 상위를 확인하여 계정에 통화 대체가 있는지 확인합니다. 있는 경우 통화 대체는 시나리오 롤업에 있는 모든 1차 하위 모델의 출력 데이터 합계입니다.

예를 들어, 두 비즈니스 단위에서 @input이 들어 있는 동일한 자유형 공식을 사용하여 손익계산서의 감가상각비(v1110)를 계산합니다. 롤업된 상위는 @input을 사용하지 않습니다. 감가상각비(v1110)를 감가상각비(자금)(v2190.1)와 같게 설정합니다. 전략적 모델링에서는 1차 하위 모델의 출력 값을 사용하여 이 값을 계산합니다. 이 예에서는 통화 대체 #430이 롤업된 상위의 가산 출력 \$430가 됩니다.

비즈니스 단위 파일 자유형 공식:

@input * v2190.01

롤업된 상위 무형식 공식:

v2190.01

입력 데이터:

계정 이름	비즈니스 단위 파일 #1	비즈니스 단위 파일 # 2	롤업된 상위
감가상각비(자금) (v2190.1)	\$200	\$300	\$500
감가상각비(v1110.0)	.80	.90	#430

출력 데이터:

ORACLE

계정 이름	비즈니스 단위 파일 #1	비즈니스 단위 파일 #2	롤업된 상위
감가상각비(v1110.0)	\$160	\$270	\$430

통화 대체가 없는 경우 시나리오 롤업의 무형식 공식이 실행됩니다. 통화 대체가 없으면 롤업된 상위의 출력이 1차 하위 모델의 합계와 같지 않을 수 있습니다.

세경 이름	미스디스 단취 파일 #1	미스디스 단위 파일 #Z	돌입된 성취
감가상각비(v1110.0)	\$160	\$270	\$430

롤업된 상위 무형식 공식: v2190.01

비즈니스 단위 파일 자유형 공식: @input * v2190.01

통화 대체 없이 이전 예를 사용하면 롤업된 상위의 무형식 공식이 실행됩니다.

입력 데이터:

계정 이름	비즈니스 단위 파일 #1	비즈니스 단위 파일 #2	롤업된 상위
감가상각비(자금) (v2190.1)	\$200	\$300	\$500
감가상각비(v1110.0)	.80	.90	자유형 공식 실행

출력 데이터:

계정 이름	비즈니스 단위 파일 #1	비즈니스 단위 파일 #2	롤업된 상위
감가상각비(v1110.0)	\$160	\$270	\$500

시나리오 롤업을 사용한 가치 계산

롤업된 상위와 1차 하위 모델의 가치 계산은 서로 유사합니다. 대부분의 데이터는 1차 하위 모델에서 가져온 것이지만 시나리오 롤업 구조에 따라 일부 계정은 롤업된 상위에 수동으로 입력할 수도 있습니다.

계정을 차단하도록 선택하지 않은 경우 1차 하위 모델의 현금 흐름이 전체 시나리오 롤업 방법에 가산됩니다. 시나리오 롤업 수행을 참조하십시오. 기타 1차 하위 구성요소 모델 계정도 누적됩니다.

- 부채의 시가(v5.00.500)
- 기타 부채의 시가(v5.00.540)
- 과소 적립 연금 부채(v5.00.520)
- 주식/채권 투자(v5.00.560)
- 기타 부채의 시가(v5.00.700)
- 기타 자산의 시가(v5.00.720)
- 잔존 NOPAT 조정(v5.00.820)

이러한 계정에 롤업된 레벨의 데이터가 있지만 1차 하위 모델에는 없는 경우 1차 하위 모델 중 하나에 데이터 입력을 고려합니다. 또는 파일이 변경되지 않도록 1차 하위 구성요소 모델에 계정 데이터를 입력합니다.

자본 비용 계정 그룹을 차단하고 롤업된 상위에 이러한 계정을 수동으로 입력할 수 있습니다.

그렇지 않으면 자본 비용이 1차 하위 구성요소 모델의 가중 평균으로 계산됩니다.

- 롤업된 상위 모델 또는 파일의 잔존 가치
- 원가법
- 지분법
- 소주주 지분법

롤업된 상위 모델 또는 파일의 잔존 가치

산존 가치를 롤업하는 경우 전략적 모델링은 주주 가치 및 배당금 할인 모델 둘 다에 청산법을 사용하여 잔존 가치를 계산합니다. 영구법은 경제적 이익 모델에 적용됩니다. 1차 하위 모델의 '잔존 가치의 미래 가치(FVRV)'는 롤업된 상위의 FVRV 계산에 추가됩니다. 롤업된 FVRV는 1차 하위 모델의 가중 평균 할인율을 사용하여 할인됩니다. 자본 비용 계정 그룹이 차단되면 롤업된 상위의 할인율이 가중 평균 대신 사용됩니다.



잔존 가치를 차단하는 경우 전략적 모델링에서는 롤업된 상위에 선택된 잔존 가치법을 사용하여 잔존 가치를 계산합니다.

잔존 가치 계정 그룹을 차단하는 경우 롤업된 상위의 다음 계정에 수동으로 데이터를 입력해야 합니다.

- 주주 가치 모델
- 배당금 할인 모델
- 경제적 이익 모델

주주 가치 모델

영구

정규화된 영업 이익 조정(v5110.00)

정규화된 영업 이익 조정(v5110.00)

정규화된 영업 이익 조정(v5110.00)

잔존 가치 세율(v4.00.560)

잔존 가치 세율(v4.00.560)

영구 가치 증가율(v4.00.520)

영구 가치 증가율(v4.00.520)

영구 증가

가치 증가 기간

잔존 가치 세율(v4.00.560)

영구 가치 증가 기간(v4.00.540)

주가수익률

정규화된 수익 조정(v5140.00)

주가수익률(v5130.00)

부채 할인/(할증)(v5150.00)

시가/장부가 비율

시가/장부가 비율(v5120.00)

부채 할인/(할증)(v5150.00)

청산

청산 가치(v5210)

배당금 할인 모델

영구

장기 장부 가치 수익률(v4.00.780)





전략적 모델링에서는 롤업된 잉여 또는 부족을 처리할 때 롤업된 상위에서 자금 조달 옵션 속성을 사용합니다.

자금 옵션 테이블

아래 예에 표시된 대로 1차 하위 모델은 롤업된 상위의 [자금 조달 옵션] 테이블 특성을 변경하지 않습니다.

시나리오 롤업 자금 조달 옵션

자산 경제적 이익 조정(v5715.00) 부채 경제적 이익 조정(v5720.00)

잔존 NOPAT 조정(v5.00.820)

경제적 이익 잔존 가치 세율(v5.00.800)

NOPAT 경제적 이익 조정(v5740.00)

경제적 이익 모델

자기자본 청산 가치(v5480.00)

청산

영구

시가/장부가 비율(v5420.00)

시가/장부가 비율

주가수익률(v5430.00)

정규화된 수익 조정(v5440.00)

주가수익률

영구 가치 증가율(4.00.720)

잔존 가치 대상 레버리지 비율(4.00.760)

영구 가치 증가 기간(v4.00.740)

가치 증가 기간

잔존 가치 대상 레버리지 비율(4.00.760)

영구 가치 증가율(4.00.720)

장기 장부 가치 수익률(v4.00.780)

영구 증가

잔존 가치 대상 레버리지 비율(4.00.760)

롤업된 상위

계정	유형	잉여	부족	
v2520.0.000	기간	Х		
v2460.0.000	자산	X	Х	

하위 모델

계정	유형	잉여	부족
v2520.0.000	개정	Х	X
v2460.0.000	자산		Х

상환 및 자금 조달 순서

아래 예에 표시된 대로 전략적 모델링에서는 자금 조달 옵션 롤업 시 시나리오 롤업 파일의 상환 순서를 사용하고, 1차 하위 모델의 속성을 무시합니다.

롤업된 상위

다음에 현금 잉여분 적용...

항목	숫자
유가 증권	1
지급 어음	2
장기 조달 자금 자산	3

비즈니스 단위 파일

다음에 현금 잉여분 적용...

항목	숫자
지급 어음	1
장기 조달 자금 자산	2
유가 증권	3

자금 조달 옵션 계정의 롤업 프로세스

[자금 옵션]의 잉여분 또는 부족분인 계정의 경우 입력 값은 최대 계정 출력을 예측합니다. [자금 옵션]에 없는 계정의 경우 입력 값은 실제 출력 값을 예측합니다. 예를 들어, 기간 부채 \$100를 조기에 상환하려는 경우 현금이 충분하면 이 계정에 \$100를 입력합니다. 계산 후 출력은 사용 가능한 현금에 따라 0 - \$100 사이에 있습니다. 기간 부채를 조기에 상환하지 않는 경우 \$100를 입력하면 출력은 \$100가 됩니다.

자금 옵션 계정에는 기본 계정과 최대 계정이 있습니다. 예를 들어, 유가 증권에는 기본 계정이 v2010.00.000과 최대 계정 v2010.07.000이 있습니다. 최대 계정 출력은 기본 계정 값에 따라 계산됩니다.

 기본 계정에 잉여/부족 설정이 있는 경우 최대 계정 출력은 기본 계정 입력을 사용하여 계산됩니다.



 기본 계정에 잉여/부족 설정이 없는 경우 최대 계정 출력은 기본 계정 출력을 사용하여 계산됩니다.

기본 롤업 프로세스는 비즈니스 단위의 출력 값을 역계산하여 롤업된 입력을 계산합니다. 자금 옵션 계정은 다음과 같이 서로 다르게 역계산됩니다.

- 기본 계정에 롤업된 상위의 잉여/부족 설정이 있는 경우 전략적 모델링에서는 모든 비즈니스 단위의 최대 계정 출력을 추가하고, 기본 계정 입력을 역계산하고, 나머지 데이터를 사용하여 기본 계정 출력을 결정합니다.
- 기본 계정에 잉여/부족 설정이 없는 경우 전략적 모델링은 모든 비즈니스 단위의 기본 계정 출력을 추가하고 기본 계정 입력을 역계산합니다. 나머지 데이터는 이와 무관합니다.

다음 내용을 고려합니다.

비즈니스 단위 A의 유가 증권(v2010)에 잉여/부족 설정이 있습니다. 여기에는 최대값을 사용할 수 있는 현금이 충분하지 않습니다. 비즈니스 단위 B의 유가 증권(v2010)에는 잉여/부족 설정이 없습니다. 비즈니스 단위 B에는 현금 잉여분이 많이 있습니다. 아래 테이블은 유가 증권(v2010)에 롤업된 상위의 잉여/부족 설정이 있는 경우(SD)와 없는 경우(비SD)의 롤업된 결과를 보여줍니다.

태스크	비즈니스 단위 A	비즈니스 단위 B
입력(v2010.0)	100	200
출력(v2010.0)	85	200
최대값(v2010.7)	100	200

태스크	통합(SD)	통합(비 SD)
입력(v2010.0)	300	285
출력(v2010.0)	300(A)	285
최대값(v2010.7)	300	285(B)

(A) 이 값은 롤업된 현금 포지션에 따라 최대 300입니다.

(B) 이 값은 v2010.00의 입력에 의해 결정되므로, 이러한 사례의 최대값은 가산되지 않습니다.

부채 계정은 자산 계정과 유사한 역할을 합니다. 항목이 기간 부채인 경우 잉여/부족 설정이 중요합니다.

- 항목이 회전 신용인 경우 그 계정은 회전 신용에 잉여/부족 설정이 있는지 여부와 관계 없이 잉여/부족 설정이 있는 자산처럼 롤업됩니다.
- 기간 부채에 잉여/부족 설정이 있는 경우 계정은 회전 신용처럼 롤업됩니다.
- 기간 부채에 잉여/부족 설정이 없는 경우 계정은 잉여/부족 설정이 없는 자산처럼 롤업됩니다.

자금 옵션 계정으로 관련된 계정

[자금 옵션] 계정에는 이자 소득 또는 비용이 기록되는 계정이 있습니다. 예를 들어 유가 증권 (v2010)과 유가 증권 이자(v2010.05)는 시나리오 롤업에서 해당 예측 방법 및 연계된 계정에 따라 동작합니다. 지정된 [자금 조달 옵션] 계정의 롤업된 이자 소득/비용은 일반적으로 비즈니스 단위들의 합계가 아닙니다.

롤업된 이자 소득의 예

비즈니스 단위의 유가 증권 투자에 대한 현금 잉여분이 \$100이고, 주식 투자 이익이 7%인 경우 비즈니스 단위의 이자 소득은 \$7입니다. 이 비즈니스 단위를 롤업하면 현금 부족분이 더 늘어납니다. 롤업 후 유가 증권의 롤업된 상위에 잉여/부족 설정이 있으면 롤업된 비즈니스 단위가



유가 증권을 0으로 표시합니다. 이자 소득의 예측 방법이 유가 증권의 백분율인 경우 이자 소득은 0입니다. 롤업된 상위의 이자율은 7%입니다.

유가 증권에 잉여/부족 설정이 없는 경우 롤업된 상위의 유가 증권은 \$100이고 이자 소득은 \$7입니다.

이자 소득이 롤업된 상위의 실제 가치로 예측되지만 유가 증권에 잉여/부족 설정이 있는 경우 유가 증권은 0이지만 이자 소득은 \$7입니다.

롤업된 이자율의 예

롤업된 이자율을 계산하기 위해 전략적 모델링에서는 일시적으로 유가 증권에 잉여/부족 설정이 없는 것으로 가정하고 유가 증권과 이자 소득의 모든 1차 하위 모델 출력 값을 더하여 이자율을 계산합니다. 이 이자율이 이자 소득의 입력이 됩니다. 유가 증권에 잉여/부족 설정이 있는 경우 이 이자율이 출력 유가 증권이 롤업된 이자 소득에 사용하는 모든 값에 적용됩니다.

항목	파일	비즈니스 단위 1	비즈니스 단위 2
유가 증권		300	400
이자율	6.57%	6%	7%
이자 증가분		18	28

유가 증권과 이자 소득 값은 다른 데이터에 좌우되지만 이자율은 18과 28을 더하고 합계를 300과 400의 합계로 나누어서 계산할 수 있습니다.



12 통화 변환

참조:

- 통화 환산기 정보
- 통화 코드 추가
- 통화 환산기 기본 지정
- 통화 환산기 계산 및 조정 프로세스
- 통화 환산기 보고서

통화 환산기 정보

통화 환산기는 다국적 재무 모델을 생성할 때 해외 통화로 데이터를 표시합니다. 예를 들면 다음과 같습니다.

- 해외 자회사를 두고 있는 재무 모델에서 데이터는 여러 통화를 사용합니다.
- 다른 나라의 자회사 또는 대출 기관은 해당 국가의 통화로 데이터를 표시해야 합니다.

통화 환산기를 사용하여 재무 모델에 환율을 추가하고 통화 계정에 지정하여 새 통화로 데이터를 환산합니다. 환산 후 결과를 보여주는 보고서를 보거나 인쇄할 수 있습니다.

인플레이션이 높은 국가 소재 회사의 데이터를 환산하는 경우 데이터를 환산하기 전에 [통화 환산기 계산]을 검토하십시오. 먼저 데이터를 다시 측정해야 합니다.

/ 주:

통화 환산기를 사용하여 통화 계정에만 환율을 적용합니다. 항목 또는 비율로 표시된 계정에는 환율을 적용할 수 없습니다.

통화 환산기 사용

통화 환산기를 사용하려면 다음을 수행합니다.

데이터 그룹화 레이블에서 통화 환산기를 누릅니다.

전략적 모델링에서 모델에 통화 환산기 계정을 추가함을 알리는 경고가 표시됩니다.

2. 확인을 눌러서 통화 환산기를 표시합니다.

실제 환율이 계정 스프레드시트에 추가된 통화 환산기 메모 계정에 정의됩니다.

- v100.00.000 가중 평균 환율
- v105.00.000 기말 환율
- v110.00.000 자기자본 과거 환율
- v115.00.000 사용자 정의 환율 하위 계정으로 나눌 수 있는 유일한 통화 환산기 계정입니다.



기본적으로 모든 하위 계정에 대해 v115 환율을 가정합니다.

- 3. 일반 정보를 선택하여 기본 통화 변환 정보를 정의합니다. 현재 모델에 대한 요약 정보 관리를 참조하십시오.
- 4. 환율 지정을 선택하여 환율을 정의합니다. 통화 환산의 환율 설정을 참조하십시오.
- 5. 확인을 누릅니다.

통화 환산에 관한 일반 정보 설정

일반 정보에서 소스 및 대상 통화, 환율 스케일, 환율 이름(해당하는 경우)을 정의합니다.

공통 통화 환산 정보를 설정하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 통화 환산기에 액세스합니다.
- 2. 일반 정보를 선택합니다.
- 3. 다음으로 환율 정의에서 통화 대 통화 유형 변환을 선택합니다.
 - 첫 번째 상자는 대상 통화입니다.
 - 통화 환산기는 **요약 정보**의 기본 통화가 환산된 통화인 것으로 가정합니다.
 - 두 번째 상자는 소스 통화입니다.

예를 들어, 달러화를 페소화로 환산할 때 메모 계정의 환율은 1 페소에 해당하는 달러 금액입니다.

목록에 통화가 없으면 통화 이름을 입력합니다.

4. 선택사항: 스케일에서 환산된 데이터의 스케일을 변경합니다.

한 통화 가치를 다른 통화보다 낮게 설정하려면 스케일을 변경합니다. 예를 들어, 스케일을 백만 단위 또는 천 단위로 변경하여 후행 0을 제거합니다.

기본 통화인 경우 **파일**, **요약 정보**순으로 선택하여 기본 스케일을 입력하고 다음 링크를 참조하십시오.

 선택사항: 현재 소스 파일의 환율 사용을 선택하여 예측 환율을 임포트하고 찾아보기를 눌러서 파일을 선택합니다.

파일을 선택한 후 **환율 임포트**를 눌러서 환율을 로드합니다. 그러면 동적 링크가 생성되고, 소스 파일의 모든 변경사항이 환산된 파일에 반영됩니다. **마지막으로 가져온** 소스 파일과 마지막으로 가져온 날짜가 최근 임포트에 반영됩니다.

- 6. 환율 설정 통화 환산의 환율 설정을 참조하십시오.
- **7. 환산**을 누릅니다.

통화 환산의 환율 설정

통화 환산의 환율을 설정하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 통화 환산기에 액세스합니다.
- 2. **환율 지정**을 선택합니다.
- 3. 계정/대화상자 변수에서 계정을 선택합니다.
- 4. 환율에서 다음과 같은 환율을 선택합니다.
 - 가중 평균 환율
 - 기말 환율
 - 자기자본 과거 환율



• 사용자정의 환율 - 스프레드시트에 사용자정의 환율을 입력합니다.

5. **환산**을 누릅니다.

재평가

통화 환산기는 첫 번째 기간과 값이 변경된 기간만 환산하고, 나머지를 계산합니다. 이렇게 함으로써 재평가가 방지되어 모든 자기자본 구성요소의 환율 혼합이 필요 없는 정확한 결과가 도출됩니다.

예를 들어, 미국 달러화로 다음 금액을 고려합니다.

연도	달러화	환율
2003년 보통주	100	환율: 3
2004년 발행 보통주	50	환율:4
2004년 보통주	150	환율: 3

표준 방법을 사용하여 미국 달러화를 독일 마르크화로 환산하는 경우 결과는 다음과 같습니다.

2003년 보통주	300	3으로 환산
2004년 발행 보통주	200	4로 환산
2004년 보통주	450	3으로 환산
주식 재평가	-50	-

환산 결과는 다음과 같습니다.

- 자기자본 100에서 300으로
- 발행 50에서 200으로

합계는 500이지만 환산액은 450으로, 재평가 차이가 -50입니다. 변경사항과 관계 없이 모든 기간을 계산할 때 이 오차가 발생합니다.

이 오차가 발생하지 않도록 하기 위해 통화 환산기에서 자기자본 과거 비율로 첫 번째 기간의 자기자본을 환산하고, 값이 변경되는 경우에만 후속 기간을 환산합니다. 그렇지 않으면 첫 번째 기간의 값이 사용됩니다. 이러한 값은 정확합니다.

표 12-1 통화 환산

2003년 보통주	300	3으로 환산
2004년 발행 보통주	200	4로 환산
2004년 보통주	500	계산됨
주식 재평가	0	-

자기자본 계정의 재평가 피하기를 참조하십시오.

자기자본 계정의 재평가 피하기

자기자본 계정의 경우 통화 환산기는 첫 번째 기간의 잔액과 모든 후속 흐름을 환산합니다. 그 결과, .04 계정에는 값이 없습니다. 환산 전에 .04 계정에 값이 있는 경우 이러한 값은 원래 통화 이후에 그대로 남아 있습니다. 자기자본 계정은 재평가를 피하도록 설계되어 있으므로, 모든 자기자본 계정에 대해 .04 값을 0으로 설정해야 합니다.



통화 환산의 서버로 로컬 파일 복사

로컬 파일을 서버에 복사하는 경우 이 파일이 다른 로컬 파일의 환산 비율을 사용한다면 이 비율은 마지막으로 실행한 환산의 잔여 비율을 기본값으로 사용하도록 지정됩니다. 서버에 복사된 파일의 후속 검색 시 로컬 클라이언트는 이 환산 비율이 들어 있는 로컬 파일을 검색합니다.

통화 환산기 이익 잉여금 조정

통화 환산기는 이익 잉여금의 환율이 계정의 과거 기준을 반영하는 것으로 가정하고, 과거 기간의 이익 잉여금을 환산합니다. 통화 환산기는 이익 잉여금을 계산하여 환산된 데이터와 비교합니다. 두 값이 일치하지 않는 경우 통화 환산기는 환산된 데이터를 조정하여 자금 흐름 보고서의 대차를 일치시킵니다.

통화 환산기는 다음과 같이 이익 잉여금을 계산합니다.

이익 잉여금 =	이익 잉여금(이전 기간)
-	+ 보통주 배당금에 사용할 수 있는 이익
-	- 보통주 배당금
-	+ 자금 흐름 조정(소스)
-	- 자금 흐름 조정(운용)

이익 잉여금 조정 =	이익 잉여금
-	- 이익 잉여금(이전 기간)
-	- 보통주 배당금에 사용할 수 있는 이익
-	+ 보통주 배당금
-	- 자금 흐름 조정(소스)
-	+ 자금 흐름 조정(운용)

전략적 모델링는 이익 잉여금 조정액을 계정 구조에 추가하여 사용자가 계산 방법을 검토할 수 있도록 합니다. 환산기는 해당 금액을 조정하여 이익 잉여금 조정 계정(v2853.0.000) 이라는 계정을 생성합니다.

예:

독일 마르크 단위

(첫 번째 과거 기간을 제외한 모든 과거 기간에 조정값이 적용됩니다.)

항목	2003	2004
이익 잉여금	500	2000
순이익	-	2100
배당금	-	600
자기자본 환율	.7	.7
연말 환율	.667	.75
가중 평균 비율		.72

미국 달러 단위 - 환산 후

항목	2003	2004
이익 잉여금	350	1400 자기자본 과거 비율로 직접 환산
순이익	-	1512 가중 평균 비율
배당금	-	432 가중 평균 비율

경상 이익 잉여금 공식으로 계산한 이익 잉여금은:

1512 (432)	350		
(432)	1512		
	(432)		
1430	1430		

이익 잉여금이 1400에 대해 계산되지 않습니다. 이 차이 30은 이익 잉여금 조정값입니다.

통화 코드 추가

모든 ISO 인식 통화가 사용 가능하며 currencies.xml에서 내부적으로 추적됩니다. [요약 정보]를 사용하여 모델 레벨에서 사용할 통화를 지정합니다. 권장되지는 않지만 currencies_user.xml 파일을 사용하여 애플리케이션에 통화를 추가할 수 있습니다.

통화 환산기 기본 지정

계정 유형별 지정

계정 유형별 기본 환율:

입력 계정

- 이익 및 비용 계정의 기본값이 가중 평균 환율로 지정됩니다.
- 자산 및 부채 계정(.00 계정)의 기본값이 기말 환율로 지정됩니다.
- 자기자본 계정의 기본값이 자기자본 과거 환율로 지정됩니다.
- 자산 및 부채 증가 계정(.01 계정)의 기본값이 가중 평균 환율로 지정됩니다.

계산된 계정

- 영업 현금 흐름의 기본값이 가중 평균 환율로 지정됩니다.
- 현금 흐름의 현재 가치(PVCF) 기본값이 마지막 과거 연도의 기말 환율로 지정됩니다.
- 잔존 가치의 미래 가치(FVRV) 기본값이 마지막 예측 기간의 기말 환율로 지정됩니다. 자본 비용과 주식 수 등의 특정 계정에는 환율이 없습니다.

기본 지정

다음 테이블은 계정의 기본 환율을 보여줍니다.



대화상자 변수	설명	기본 환율
5.00.200	현재 주가	기말
5.00.500	부채의 시가	기말
5.00.520	과소 적립 연금 부채	기말
5.00.540	기타 부채의 시가	기말
5.00.560	주식/채권 투자	기말
5.00.700	기타 부채의 시가	기말
5.00.720	기타 자산의 시가	기말
5.00.820	경제적 이익 정규화된 수익 조정	가중 평균
5.00.900	비용/지분법의 가치 평가 조정: SVA	기말
5.00.910	비용/지분법의 가치 평가 조정: EP	기말
5.00.920	소액 주주 지분의 가치 평가 조정: SVA	기말
5.00.930	소액 주주 지분의 가치 평가 조정: EP	기말
315.00.300	초기 손실 잔액	기말
316.00.300	초기 이익 잔액	기말
316.00.500	초기 납부 세금 잔액	기말

통화 환산기 계산 및 조정 프로세스

통화 환산기는 자동으로 모든 통화 계정의 환산 데이터를 동시에 계산합니다. 통화 환산기는 필요 시 계정으로 조정하여 모델의 대차 일치가 유지되도록 하고, 사용자가 검토할 수 있는 특수 계정을 조정합니다.

/ 주:

통화 환산기는 파일의 모든 재무 데이터가 하나의 통화를 공유한다고 가정합니다. 데이터를 여러 통화로 사용하려면 파일을 환산하기 전에 외부 통화 항목을 사용 통화로 변경합니다.

통화 환산기 조정 정보는 자금 흐름, 직접 현금 흐름, 간접 현금 흐름, FAS 95 등의 여러 보고서에 있습니다. 다른 보고서의 통화 환산기 정보를 참조하십시오.

높은 인플레이션의 재평가

통화 환산기는 FASB 52를 지원하므로, 환율의 변동이 이익이 아닌 자기자본으로 기록됩니다. 인플레이션이 높은 국가에 소재한 회사를 모델링하는 데 모회사는 인플레이션이 낮은 국가에 소재하고 있는 경우 환산 전에 회사 재무제표를 재평가합니다.

재평가 후 1가지 환율을 사용하여 모든 재무제표를 환산할 수 있습니다. 통화 환산기는 이익 효과를 계산하지 않습니다. 이것은 현재 연도의 통화를 기반으로 지난 해의 재무 데이터를 표시하는 회사에 유용합니다.

조정 예외

조정이 복잡한 경우 통화 환산기는 이 주제에 설명된 대로 고유한 방법으로 환산된 데이터를 조정합니다.

고정 자산

통화 환산기는 고정 자산 공식이 다음과 같을 때 특별 조정을 수행합니다.

고정 자산 =	고정 자산(이전 기간)
	+ 고정 자본 투자(FCI)
	? 소각

예:

항목	독일 마르크화	비율	달러화	비율 정보
고정 자산(연도 1)	6000	.75	4500	연말 비율(연도 1)
FCI(연도 2)	700	.72	504	가중 평균 비율
소각(연도 2)	(600)	.72	(432)	가중 평균 비율
고정 자산(연도 2)	6100	.60	3660	연말 비율(연도 2)

달러화로 표시된 고정 자산 공식은 대차가 일치하지 않습니다. 즉, 4500 + 504 - 432 - 3660입니다. 통화 환산기는 이 금액을 조정하여 조정값을 고정 자산 조정(v2170.4.000)에 저장합니다.

다음은 조정 공식입니다.

고정 자산 조정 =	고정 자산	3660
	- 고정 자산(이전 기간)	4500
	- 고정 자본 투자	504
	+ 소각	432
	결과	- 912

감가상각 누계

통화 환산기는 감가상각 누계 공식이 다음과 같을 때 특별 조정을 수행합니다.

감가상각 누계 =	감가상각 누계(이전 기간)
	+ 감가상각비(자금)
	소각의 감가상각 누계

예:

감가상각	독일 마르크화	비율	달러화	비율
감가 감가상각 누계 (연도 1)	1200	.75	900	연말 비율(연도 1)
감가상각비(연도 2)	1220	.72	878.4	가중 평균 비율



감가상각	독일 마르크화	비율	달러화	비율
소각(연도 2)	(120)	.72	(86.4)	가중 평균 비율
감가 감가상각 누계 (연도 2)	2300	.60	1380	연말 비율(연도 2)

이 경우 감가상각비(자금) = 감가상각비(장부가)(환산 전)이므로, 달러 열의 대차는 일치하지 않습니다. 통화 환산기는 878.4에 -312를 더하여 감가상각비를 조정한 후 불일치를 수정하고, 조정 값을 감가상각 누계 조정(v2190.4.000) 계정에 저장합니다.

조정 공식:

감가상각 누계 조정 =	감가상각 누계
	- 감가상각 누계(선불)
	- 감가상각비(자금)
	+ 소각의 감가상각 누계

고정 자산 계정

현금 계정과 달리, 고정 자산 계정은 증가분과 소각에 의존하므로, 통화 환산기는 이를 각각 다르게 조정합니다. 예를 들어, 영업권은 다음과 같습니다.

영업권 =	영업권(이전 기간)	
	+ 영업권 증가분	
	- 영업권 상각	

통화 환산기의 조정:

영업권 조정 =	영업권	
	- 영업권(이전 기간)	
	- 영업권 증가분	
	+ 영업권 상각	

영업권 조정 값은 영업권 조정(v2400.4.000) 계정에 저장됩니다. 통화 환산기는 다음과 같이 기타 고정 자산 계정을 조정합니다.

기타 무형 자산

기타 무형 자산 조정 =	기타 무형 자산
	- 기타 무형 자산(이전 기간)
	- 기타 무형 자산 증가분
	+ 기타 무형 자산 상각
	기타 무형 자산 조정



장기 부채

장기 부채 조정 =	장기 부채(분할 상환)
	- 장기 부채(분할 상환)(이전 기간)
	- 장기 부채(분할 상환) 증가
	- 장기 부채(분할 상환)의 비현금 이자
	장기 부채

투자 지분법

투자(지분법) 조정 =

- 투자(지분법)
- 투자(지분법)(이전 기간)
- 투자(지분법) 증가
- 자회사 배당금
- + 투자(지분법) 이익
- 투자(지분법) 조정

통화 환산기, 현금 흐름 및 가치 평가

영업에 따른 현금 흐름

통화 환산기는 통화를 다른 통화로 환산할 때 현금 흐름을 생성하지도 파괴하지도 않습니다. 환율을 영업 현금 흐름에 적용하여 직접 환산합니다. 통화 환산기는 영업 현금 흐름에 기여하는 항목에도 동일한 작업을 수행하므로, 이 때문에 대차 불균형이 발생할 수 있습니다. 대차를 다시 일치시키기 위해 통화 환산기는 조정을 하여 조정 값을 현금 흐름 조정(통화)(v4090) 계정에 저장합니다.

현금 흐름의 현재 가치

통화 환산기는 통화를 다른 통화로 환산할 때 현금 흐름을 생성하지도 파괴하지도 않습니다. 내역의 작년 연말 환율을 현금 흐름 현재 가치에 적용하여 직접 환산합니다.

/ 주: 환율을 변경할 수 있습니다.

자본 비용

통화 환산기는 영업 현금 흐름과 현금 흐름 현재 가치를 직접 환산하기 때문에 각 기간의 자본 비용을 계산할 수 있습니다. 원래 통화의 경제적 요인을 반영하기 때문에 자본 비용은 환산 후 달라질 수 있습니다. 환산 후 현금 흐름 현재 가치와 미래 가치를 동일하게 해야 합니다.

잔존 가치의 미래 가치

통화 환산기는 잔존 가치의 미래 가치를 직접 환산합니다. 예측 기간의 작년 연말 환율을 잔존 가치의 미래 가치에 적용하여 직접 환산합니다.



✓ 주: 필요 시 환율을 다시 지정할 수 있습니다.

통화 환산기는 사용자가 선택한 방법을 기반으로 잔존 가치를 계산합니다. 가치 평가 계정 모델링을 참조하십시오. 경우에 따라 데이터를 변환할 때 가치를 사용해야 할 수도 있습니다. 주주 가치 및 배당금 할인법을 참조하십시오.

주주 가치 및 배당금 할인법

다음은 사용된 잔존 가치법과 해당 값입니다.

	특정 가치
영구법	장기 자본 비용
영구 증가	장기 자본 비용
가치 증가 기간	장기 자본 비용
주가수익률	정규화된 수익 조정
시가/장부가 비율	시가/장부가 비율
청산 가치	청산 가치

경제적 이익

경제적 이익은 영구법만 지원하며, 그 값은 잔존 NOPAT 조정입니다.

재평가

통화 환산기는 대차대조표 계정의 실제 증감과 통화 변경에 따른 기간 대 기간 변경 간의 차이를 파악합니다. 예를 들면 다음과 같습니다.

현금	2003	2004
현금	\$100	\$150
현금 증가		\$50

다음 환율을 사용하여 앞의 달러 금액을 프랑스 프랑화로 환산하는 경우:

연도	환율
2003	4 FF/\$1
2004	5 FF/\$1

환산 후 데이터는 다음과 같이 됩니다.

금액	2003	2004
현금	FF400	FF750
현금 증가		FF250(\$50 x 5)


환산 후 현금 증가분은 통화 변동 때문에 정확하지 않습니다. FF350이 되어야 합니다. 통화 환산기는 변동을 조정하며, 이 경우에는 FF100을 추가하고 현금 조정(v2000.04.000) 계정에 조정 값을 기록합니다.

대부분의 대차대조표 계정은 유사하게 조정되어야 하고, 조정 값은 추가적인 .04 계정에 기록됩니다. 통화 환산기에서 다르게 조정하는 경우도 있습니다. <mark>환산 조정을</mark> 참조하십시오.

환산 조정

통화 환산기는 연말 환율로 대부분의 대차대조표 계정을 환산합니다. 자기자본 과거 환율을 사용하여 자기자본 계정을 환산합니다. 예측 기간에서 통화 환산기는 이익 잉여금은 환산하지 않지만 이익 잉여금을 구성하는 항목들의 가중 평균은 환산합니다. 서로 다른 환율의 사용으로 불균형이 발생하기 때문에 통화 환산기는 이 데이터를 조정합니다.

기본 환율 지정(<mark>통화 환산의 환율 설</mark>정 참조)을 사용하지 않으면 통화 변환기에서 이 공식을 사용하여 CTA를 계산합니다.

CTA =	환산 후 총 자산
	- 환산 수익 후 총 부채
	- 환산 후 자기자본
	통화 환산 조정

통화 환산기는 대차대조표 자기자본 섹션의 통화 환산 조정 계정에 값을 입력합니다. 기간 대 기간 변경사항은 현금 및 자금 흐름 보고서에 표시됩니다.

/ 주:

환산 후에는 데이터를 사용할 수 없기 때문에 이 계정에는 분석 후행이 없습니다.

미국 달러화 단위

현금	2003	유형	2004
현금	100	현금	100
부채	100	이익 잉여금	100
		매출액	100

매출 현금은 부채를 상환합니다.

기말 환율	2003	4
가중 평균 비율	2004	5
기말 화율	2004	6

환산 후:

현금 또는 부채	2003	유형	2004
현금	400	현금	600



현금 또는 부채	2003	유형	2004	
부채	400	이익 잉여금	500	
		조정	100	
		매출액	500	

통화 환산기 보고서

다른 보고서의 통화 환산기 정보

통화 환산기는 다음 보고서에 표시되는 조정 값을 가진 .04 계정을 생성합니다.

보고서	조정 계정
자금 흐름 보고서	총 자산 조정: • 모든 .04 자산 계정 합계 • 총 운용 자금의 일부 초 브채 조정:
	 모든 .04 부채 계정 합계 총 자금 소스의 일부
직접 현금 흐름 보고서	모든 .04 계정 합계
간접 현금 흐름 보고서	모든 .04 계정 합계
FAS 95 보고서	모든 .04 계정 합계

13 고급 What If? 분석

참조:

- What If? 분석
- 시나리오 사용
- 민감도 분석 사용
- 목표값 찾기 사용

What If? 분석

재무 모델 변형 버전을 생성할 때 사용할 수 있는 What If? 분석 유틸리티는 다음과 같이 3가지가 있습니다.

- 시나리오 관리자 해당 시나리오에 특정한 계정으로 모델에 변형 버전 또는 시나리오를 생성합니다.
- 민감도 분석 일부 계정의 값을 변경하여 핵심 메트릭의 효과를 평가할 수 있습니다.
- 목표값 찿기 계정의 대상 값을 설정하고, 다른 계정의 변경사항을 평가하여 이러한 대상 값을 계산합니다.

시나리오 사용

시나리오의 분석의 변형 버전입니다. 사용자는 시나리오를 생성하고 여러 가지 예측 가정 세트를 평가하여 전략적 계획의 실현 가능한 성과를 평가합니다.

시나리오 관리자 액세스

시나리오 관리자에 액세스하려면 다음 단계를 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 시나리오 관리자를 누릅니다.

시나리오 생성

새 시나리오를 생성하는 경우 속성과 계정 선택은 상속 순서를 제외하고 모델의 현재 활성 시나리오를 기반으로 합니다.

시나리오를 생성하려면 다음을 수행합니다.

- **1.** 전략적 모델링 리본에서 **시나리오 관리자**를 누릅니다.
- 2. 시나리오를 생성하려면 새로 생성을 누릅니다.
- 3. 시나리오 이름에 이름을 입력합니다.



/ 주:

이름은 모델의 시나리오 간에 고유해야 합니다. 대소문자 구분은 없습니다.

4. 복사할 시나리오의 드롭다운에서 시나리오를 선택합니다.



💑 Scenario Information		×
Scenario Name		
Scenario to copy from:		
Upside Case	•	
Base OActual		
Capital Addition Premium Pricing Strategy	-	
Upside Case		
11		
Help	OK	Cancel

- 5. 설명에서 시나리오에 대한 설명을 입력합니다.
- 6. 확인을 누릅니다.

시나리오 정렬

시나리오 순서를 재지정하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 전략적 모델링 리본에서 시나리오 관리자를 누릅니다.
- 2. 시나리오에서 원하는 시나리오를 선택합니다.
- 3. 🔷 또는 🌱를 눌러 시나리오의 순서를 재지정합니다.

✓ 주: 처음 두 시나리오, 기준과 실제는 순서를 재지정할 수 없습니다.

시나리오 유지관리

시나리오를 유지관리하려면 다음을 수행합니다.

1. 시나리오 관리자에 액세스합니다.

시나리오 관리자 액세스를 참조하십시오.

- **2. 시나리오 관리자**에서 다음 작업을 수행합니다.
 - 시나리오를 생성하려면 📴 를 누릅니다. 시나리오 생성을 참조하십시오.
 - 시나리오의 이름을 변경하려면 시나리오에서 시나리오를 선택하고 🗐 을 누릅니다.
 - 시나리오를 삭제하려면 시나리오에서 시나리오를 선택하고 📴 를 누릅니다.
- 모델의 시나리오 목록을 표시하는 시나리오 관리자의 왼쪽 창에서 시나리오를 선택합니다. 기본 시나리오는 [기준]과 [실제]입니다.
 - 기본 각 계정의 원래 입력이 들어 있습니다.
 - 실제 실제 데이터를 분류합니다.

기본 및 실제 시나리오에 대한 계정은 편집할 수 없습니다.

- 모델에서 시나리오에 대한 정보(예: 등록정보 및 계정)를 표시하는 시나리오 관리자의 오른쪽 창.
- 5. 선택사항: 상속 방법에서 시나리오의 유형을 결정하는 방법을 선택합니다(상속, 독립형 또는 입력만).
- 6. 실제 항목 사용의 드롭다운 목록에서 사용 안함, 사용가능할 때 또는 내역에 있는 항목 옵션을 선택합니다.
- 7. 선택사항: 표시에서 모든 계정, 선택됨, 선택되지 않음 또는 선택됨 및 상속됨 중 하나를 선택하여 계정 목록을 표시합니다.
- **선택사항: 계정 찾기**에서 계정을 검색하거나 검색할 텍스트 또는 번호를 입력합니다.
 값을 입력하면 전략적 모델링에서 상자에 검색 결과를 생성합니다.
- 9. **확인**을 누릅니다.

/ 주:

상속 시나리오 작업

[상속 시나리오]를 통해서 여러 시나리오를 단일 시나리오로 결합하여 변형 모델을 생성하고 평가하면 데이터 입력 시간이 절약됩니다.



샘플 상속 시나리오

상속 시나리오 예로서 이 기준 시나리오를 사용하는 모델을 가정합니다.

시나리오	계정	값
기준	매출액	10%
	부채 이자	6%

매출액 계정에 다음과 같은 시나리오를 생성합니다.

시나리오	계정	값
예측 1	매출액	12%
예측 2	매출액	14%
예측 3	매출액	16%

이자 계정에 다음과 같은 시나리오를 생성합니다.

표 13-1 부채 계정 번호에서 다양한 이자를 평가하는 몇 가지 예제 상속 시나리오.

시나리오	계정	값
자금조달 1	부채 이자	7%
자금조달 2	부채 이자	3%
자금조달 3	부채 이자	4%

[이자] 값이 여럿일 때 [매출액] 값을 평가하려면 [예측] 시나리오의 정보로 상속 시나리오를 생성하여 여러 [자금조달] 시나리오를 추가하고 다양한 [부채 이자] 계정 번호를 평가합니다.

시나리오

계정

값

13-4

각각 앞의 여러 시나리오 데이터를 사용하여 여러 가지 [상속 시나리오]를 생성할 수

있습니다.

시나리오 관리자 액세스를 참조하십시오.

1. 시나리오 관리자에 액세스합니다.

상속 시나리오 목록을 생성하려면 다음을 수행하십시오.

시나리오 관리자를 사용하여 상속 시나리오 목록을 생성할 수 있습니다.

2. 시나리오 관리자에서 💁 를 누릅니다. 시나리오 생성을 참조하십시오.

상속 시나리오 목록 생성

값

			111			
예측 3	매출액	16%	상속된 시나리오 3	자금조달 1	부채 이자	7%
예측 1	매출액	12%	상속된 시나리오 2	자금조달 2	부채 이자	3%
예측 2	매출액	14%	상속된 시나리오 1	자금조달 3	부채 이자	4%

결합

시나리오

계정

- 3. 시나리오 정보에 고유한 시나리오 이름을 입력합니다.
- 4. 선택사항: 의견에서 설명을 입력하고 확인을 누릅니다.
- 5. 선택사항: 상속 방법에서 상속을 선택하고 🛄를 누릅니다.
- 6. 선택사항: 표시에서 표시할 모든 계정을 선택합니다.
- 7. 사용가능한 시나리오에서 시나리오를 선택하고 🔊 를 눌러 상속 시나리오 목록에 추가합니다.
- 선택사항: 화살표를 사용하여 상속 시나리오에서 시나리오의 순서를 재지정합니다.
- 확인을 눌러 상속 대상 대화상자를 종료합니다.
- **10. 실제 항목 사용**의 드롭다운 목록에서 **사용 안함**, **사용가능할 때** 또는 **내역에 있는 항목** 옵션을 선택합니다.
- 11. 선택사항: 표시에서 표시할 모든 계정을 선택합니다.
- 12. 계정 목록에서 모델에서 현재 활성 시나리오의 일부가 될 수 있는 필수 계정을 선택하고 확인을 누릅니다.

민감도 분석 사용

[민감도 분석]을 사용하여 선택된 계정을 조작하고 주요 변수에 미치는 영향을 평가할 수 있습니다. 예를 들어 제조 비용의 증가 대차를 맞추기 위해 제품 판매를 어느 정도 늘려야 하는지 확인할 수 있습니다.

민감도 분석을 사용하여 재무 모델에서 가치 창출 요인을 분리할 수 있습니다. 가치 창출 요인은 조작 시 값에 영향을 준다는 점에서 주요 변수입니다. 기업에 영향을 주는 계정을 파악하면 유용한 결정을 내리는 데 도움이 됩니다.

민감도 모델로는 3가지가 있습니다.

- 전체 전략적 모델링 모델
- 주주 가치 모델
- 경제적 이익 모델

민감도 분석 액세스

민감도 분석을 사용하려면 다음을 수행합니다.

- 1. Microsoft Excel에서 전략적 모델링 리본에 액세스합니다.
- 2. 전략적 모델링 리본에서 **민감도 분석**을 누릅니다.
- 포괄 모델 옵션을 설정합니다.
 글로벌 민감도 분석 옵션 설정을 참조하십시오.
- 주주 가치 옵션을 설정합니다.
 주주 가치 옵션 설정을 참조하십시오.
- 경제적 이익 옵션을 설정합니다.
 경제적 이익 옵션 설정을 참조하십시오.
- 매트릭스의 결과를 테스트합니다.
 민감도 분석 결과 보기를 참조하십시오.

ORACLE

7. 확인을 누릅니다.

글로벌 민감도 분석 옵션 설정

[민감도 분석] - [포괄 모델] 탭을 이용하여 전체 모델을 분석합니다. 여기에서는 포괄 모델이 사용되기 때문에 계산 시간이 오래 걸립니다.

민감도 분석을 위해 포괄 모델 옵션을 설정하려면 다음을 수행합니다.

1. 민감도 분석에 액세스합니다.

민감도 분석 액세스를 참조하십시오.

- 2. 민감도 분석에서 포괄 모델 탭을 선택합니다.
- 3. 민감도에서 분석할 계정을 선택합니다.



- 4. 기간에서 기간을 선택합니다.
- 5. 표시에서 값 표시 방법을 정의합니다.
- 6. 상대 항목 맨 위에서 변경된 첫번째 계정 변수에 대한 정보를 입력합니다. 이 정보가 매트릭스에 표시됩니다.
 - 계정에서 민감도 분석이 수행되는 매트릭스의 맨위 변수를 선택합니다.

이 목록에는 모델의 모든 계정과 다음 항목이 포함됩니다.

- 자유형 공식이 없는 입력 계정
- @input을 사용하는 자유형 공식이 있는 입력 계정
- 해당 하위 계정의 합계로 계산되는 기본 계정
- 소계 하위계정
- 하위 계정 및 소계 하위 계정을 통해 계산된 계정의 경우 증분 백분율이 하위 계정의 출력 값에 적용됩니다. 이러한 계정을 사용하여 변경 방법 필드에서 곱하기를 선택해야 합니다.
- 순이익과 같이 계산된 계정은 포함되지 않습니다.
- 변경 방법에서 민감도 변수 변경 방법을 선택합니다.
 - 추가: 상대 변수의 입력 값에 증감 금액을 더합니다. 증감 금액은 상대 변수의 입력 유형 및 스케일을 기준으로 합니다. 예를 들면 다음과 같습니다.
 - * 예측 단위가 연간 기준 매출 일 수인 경우 A/R의 증분 3은 A/R 입력 값에 3일을 더합니다.
 - * 예측 단위가 증가율인 경우 매출액의 증분 2는 매출액 입력 값에 2%를 더합니다.
 - 예측이 백만 단위의 실제 가치인 경우 고정 자본 투자의 증분 5는 고정 자본
 투자 입력 값에 5백만 달러를 더합니다.



- **곱하기**:: 상대 항목 계정의 입력 값을 백분율로 곱합니다. 예를 들어 예측 단위가 10% 증가율인 경우 매출액의 증분 2는 입력값 10%에 2%를 곱하여 10.2%가 됩니다.
- 7. 상대 항목 왼쪽에서 다른 민감도 변수를 추가합니다.
 - 두번째 변수를 사용하여 민감도를 수행하려면 계정에서 계정을 선택합니다.

/ 주: 다른 설정을 저장한 경우를 제외하고 기본 계정은 기말 환율입니다.

- 변경 방법에서 민감도 변수 변경 방법을 선택합니다.
 - 추가: 상대 변수의 입력 값에 증감 금액을 더합니다. 증감 금액은 상대 변수의 입력
 유형 및 스케일을 기준으로 합니다. 예를 들면 다음과 같습니다.
 - 예측 단위가 연간 기준 매출 일 수인 경우 A/R의 증분 3은 A/R 입력 값에 3일을 더합니다.
 - * 예측 단위가 증가율인 경우 매출액의 증분 2는 매출액 입력 값에 2%를 더합니다.
 - 예측이 백만 단위의 실제 가치인 경우 고정 자본 투자의 증분 5는 고정 자본 투자 입력 값에 5백만 달러를 더합니다.
 - 곱하기:: 상대 항목 계정의 입력 값을 백분율로 곱합니다. 예를 들어 예측 단위가 10%
 증가율인 경우 매출액의 증분 2는 입력값 10%에 2%를 곱하여 10.2%가 됩니다.
- 8. 업데이트를 눌러 그리드의 백분율 계산을 봅니다.
- 그리드의 데이터를 복사하려면 복사를 누릅니다. 이 작업을 수행하면 그리드에서 데이터를 복사하여 붙여넣을 수 있습니다.
- **10. 확인**을 누릅니다.

주주 가치 옵션 설정

[주주 가치] 탭을 이용하여 주주 가치 모델에서 제한된 수의 가치 창출 요인 변수를 사용하여 민감도 분석을 수행합니다. 이 그룹이 서브세트이므로 계산이 더 빠르지만 포괄 모델과 다른 결과를 제공할 수 있습니다.

민감도 분석을 위한 주주 가치 옵션을 설정하려면 다음을 수행합니다.

1. 민감도 분석에 액세스합니다.

민감도 분석 액세스를 참조하십시오.

- 2. 민감도 분석에서 주주 가치 탭을 선택합니다.
- 3. 민감도에서 분석할 계정을 선택합니다.
- 4. 표시에서 표시 옵션을 선택합니다.
- 5. 상대 항목 맨 위에서 다음 단계를 수행합니다.
 - 가치 창출 요인에서 증분 유형 및 금액과 함께 민감도 분석이 수행되는 매트릭스의 맨위 변수를 선택합니다. 기본값은 매출 증가율입니다.
 - 변경 비율(%)에서 상대 항목 계정에 더하거나 곱할 백분율을 입력합니다.
 음수 금액은 입력할 수 없습니다. 예:



여기서 매출액 증가율로 2%를 입력하고 [변경 비율(%)] 필드에서 곱하기를 선택하면 전략적 모델링에서는 매출액 증가율에 98%를 곱해 -2% 결과를 얻고, 매출액 증가율에는 102%를 곱해 +2%를 얻습니다. 따라서 10%는 9.8%와 10.2% 가 됩니다.

여기서 매출액 증가율로 2%를 입력하고 [변경 비율(%)] 필드에서 추가를 선택하면 전략적 모델링에서는 2%를 더하거나 빼서 결과를 얻습니다. 따라서 10%는 8%와 12% 증가율이 됩니다.

- 6. 상대 항목 왼쪽에서 다음 단계를 수행합니다.
 - 가치 창출 요인에서 민감도 분석이 수행되는 매트릭스의 왼쪽 변수를 선택합니다. 변수는 [상대 항목(맨위)] 텍스트 상자에서와 동일합니다. 기본값: 매출 이익.
 - 변경 비율(%) 에 왼쪽 변수에 대한 백분율 증분을 입력합니다. 맨위 변수 필드에 대해 변경 비율(%)의 규칙이 적용됩니다.
- 7. 변경 방법에서 백분율 단위로 변수 더하기 또는 곱하기를 선택합니다.
- 8. 업데이트를 눌러 그리드의 백분율 계산을 봅니다.
- 9. 그리드의 데이터를 복사하려면 **복사**를 누릅니다. 이 작업을 수행하면 그리드에서 데이터를 복사하여 붙여넣을 수 있습니다.

10. 확인을 누릅니다.

경제적 이익 옵션 설정

[민감도 분석] - [경제적 이익] 탭을 통해 포괄 모델의 가치 창출 요인 변수 서브세트를 사용하여 민감도를 분석합니다. 이 그룹이 서브세트이므로 계산이 더 빠르지만 포괄 모델과 다른 결과를 제공할 수 있습니다.

주주 가치 옵션을 설정하려면 다음을 수행합니다.

1. 민감도 분석에 액세스합니다.

민감도 분석 액세스를 참조하십시오.

- 2. 민감도 분석에서 경제적 이익 탭을 선택합니다.
- 3. 민감도에서 민감도 분석을 수행할 계정 변수를 선택합니다.
- 4. 표시에서 결과 표시 옵션을 선택합니다.
- 5. 상대 항목 맨 위에서 다음 단계를 수행합니다.
 - 가치 창출 요인에서 증분 유형 및 금액과 함께 민감도 분석이 수행되는 매트릭스의 맨위 변수를 선택합니다. 기본값은 매출 증가율입니다.
 - 변경 비율(%)에서 상대 항목 계정에 더하거나 곱할 백분율을 입력합니다. 음수 금액은 입력할 수 없습니다.
- 6. 상대 항목 왼쪽에서 다음 단계를 수행합니다.
 - 가치 창출 요인에서 민감도 분석이 수행되는 매트릭스의 왼쪽 변수를 선택합니다.
 나열된 변수는 [상대 항목(맨위)] 필드와 동일합니다. 기본값은 매출 이익입니다.
 - 변경 비율(%)에 왼쪽 변수에 대한 백분율 증분을 입력합니다. 맨위 변수 필드에 대해 변경 비율(%)의 규칙이 적용됩니다.
- 7. 변경 방법에서 백분율 단위로 변수 더하기 또는 곱하기를 선택합니다.
- 8. 업데이트를 눌러 그리드의 백분율 계산을 봅니다.
- 9. 그리드의 데이터를 복사하려면 **복사**를 누릅니다. 이 작업을 수행하면 그리드에서 데이터를 복사하여 붙여넣을 수 있습니다.

10. 확인을 누릅니다.

민감도 분석 결과 보기

민감도 분석 결과를 보려면 다음을 수행합니다.

민감도 분석에 액세스합니다.

민감도 분석 액세스의 내용을 참조하십시오.

- 2. **포괄 모델**, 주주 가치 또는 경제적 이익 탭을 선택합니다.
- 3. 업데이트을 누릅니다.
- 4. 매트릭스에서 결과를 봅니다.

값을 입력할 때 **업데이트**를 누르면 전략적 모델링에서 민감도 분석의 매트릭스를 업데이트하며 2개의 변수가 선택한 계정에 대한 민감도에 어떻게 영향을 주는지 표시됩니다. 매트릭스를 인쇄하거나 복사하여 붙여넣을 수 있습니다.

민감도 분석에 하나의 변수 사용

하나의 변수에 대한 민감도를 분석하려면 맨위 변수 정보를 입력하고 왼쪽 변수의 백분율 변경에 대해 0(영)을 입력합니다. 계산된 결과 중 한 행(가운데, 가로 번호 행)만 표시됩니다.

목표값 찾기 사용

[목표값 찾기]를 사용하여 계정의 목표값을 식별할 수 있습니다. 전략적 모델링에서는 다른 계정에 대한 변경사항을 계산하여 해당 목표값에 도달합니다. 이렇게 하면 계정을 수동으로 조작하지 않아도 됩니다.

단일 기간의 목표값 찾기 사용

단일 기간의 목표값 찾기를 사용하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 계정 스프레드시트에서 셀 또는 계정을 선택하고 목표값 찾기를 선택합니다.
- 2. 단일 기간을 선택합니다.
- 3. 설정에 목표값 계정을 선택합니다.
- 4. 포함 기간에서 기간을 선택합니다.
- 5. 대상 값에 대상 금액을 입력합니다.
- **6.** 변경에서 목표값에 영향을 주는 소스 계정을 선택합니다.이 계정은 공식을 통해 목표값 계정과 연결되어야 합니다.
- 7. 시작 기간 및 끝 기간에 소스 계정을 변경할 연도를 입력합니다.
- 8. 조정 방법에서 조정 방법을 지정합니다.
- 선택사항: 모델에서 이전 목표 찾기 결과를 유지하면서 새 목표 찾기를 수행하려면 연속 찾기를 선택합니다.



/ 주:

연속 찾기가 활성화된 경우 현재 목표 찾기를 위해 이전 목표 찾기의 결과가 모델에 통합됩니다. 연속 찾기 옵션이 활성화되지 않은 경우 이전 목표 찾기의 결과는 현재 목표 찾기를 시작하기 전에 실행취소됩니다.

- 10. 찾기를 누릅니다.
- 11. 선택 사항: 마지막 실행취소를 선택하여 마지막 찾기 바로 전으로 되돌립니다.
- **12. 선택 사항: 모두 실행취소**를 선택하여 모든 변경사항을 대화상자가 열린 이후 모든 찿기에 의한 계정 값으로 되돌립니다.
- 13. 확인을 눌러 결과를 유지하거나 취소를 눌러 결과를 거부합니다.
- 14. 선택사항: 수정된 기간만 표시하도록 변경사항만 표시를 선택합니다.

시계열의 목표값 찾기 사용

시계열의 목표값 찾기를 사용하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 계정 스프레드시트에서 셀 또는 계정을 선택하고 목표값 찾기를 선택합니다.
- 2. 시계열 탭을 선택합니다.
- 3. 설정에 목표값 계정을 선택합니다.
- 값 기준에서 목표값을 포함할 소스 계정을 선택합니다. 메모 계정을 사용할 수 있습니다.
- 변경에서 목표값에 영향을 주는 소스 계정을 선택합니다.
 이 계정은 공식을 통해 목표값 계정과 연결되어야 합니다.
- 6. 시작 기간 및 끝 기간에 소스 계정을 변경할 연도를 입력합니다.
- 7. 찾기를 누릅니다.
- 선택사항: 모델에서 이전 목표 찾기 결과를 유지하면서 새 목표 찾기를 수행하려면 연속 찾기를 선택합니다.

/ 주:

연속 찾기가 활성화된 경우 현재 목표 찾기를 위해 이전 목표 찾기의 결과가 모델에 통합됩니다. 연속 찾기 옵션이 활성화되지 않은 경우 이전 목표 찾기의 결과는 현재 목표 찾기를 시작하기 전에 실행취소됩니다.

- 9. 찾기를 누릅니다.
- 10. 선택 사항: 마지막 실행취소를 선택하여 마지막 찾기 바로 전으로 되돌립니다.
- 선택 사항: 모두 실행취소를 선택하여 모든 변경사항을 대화상자가 열린 이후 모든 찾기에 의한 계정 값으로 되돌립니다.
- 12. 확인을 눌러 결과를 유지하거나 취소를 눌러 결과를 거부합니다.
- 13. 선택사항: 수정된 기간만 표시하도록 변경사항만 표시를 선택합니다.



14 제공된 보고서 및 자유 형식 보고서 사용

이 섹션에서는 보고서와 그래프를 사용하여 재무 데이터를 표시하는 데 대해 설명합니다.

보고 정보

손익계산서, 대차대조표, 자금 흐름표 등의 표준 보고서를 사용하여 재무 모델을 평가합니다. 사용자정의 보고서를 생성하여 다른 필요 내용을 충족시킬 수 있습니다. 보고서는 작업 영역의 여러 탭에 또는 메뉴 모음에 표시됩니다.

전략적 모델링은 다음과 같은 보고서 범주를 제공합니다.

- 재무 데이터가 포함된 재무 및 가치 평가 보고서
- 분석에 노트를 다는 설명 보고서
- 5가지 사용자정의 보고서
- 보다 유연성 있는 사용자정의 보고서를 위한 자유 형식 보고서
- 그래픽이 들어 있는 링크된 및 포함된 객체 보고서

표준 보고서에서 여러 가지 형식으로 보고서를 표시하고, 계정 설명을 검토하고, [분석]을 사용하여 계정 값을 검토하고, 입력 가정을 변경하여 가정이 변경되면 분석이 어떻게 변경되는지를 확인할 수 있습니다. 계정이나 행 또는 열을 삽입하거나 삭제하여 보고서 표시를 변경하거나 글꼴, 숫자 형식 등의 스타일 요소를 변경하여 보고서 표시를 변경할 수 있습니다. 보고서를 인쇄할 때 유연성을 확장하는 기능이 있습니다.

비디오

목표	비디오 자료
전략적 모델링에서 사용자정의 보고서를 생성하는	전략적 모델링에서 Oracle Enterprise
방법을 알아봅니다.	Planning Cloud를 사용하여 사용자정의 보고서 생성

보고서 검토

기본적으로, 보고서는 통화로 계정 값을 표시하지만 다른 값 형식을 선택할 수도 있습니다. 보고서를 검토할 때 분석에 노트를 달 수 있습니다. 예를 들어, 계정 값 계산 방법을 노트로 추가합니다. 또는 [분석]을 사용하여 관련 계정에서 값이 계산되는 방법과 각 값이 입력 데이터에 미치는 영향을 확인할 수 있습니다. 보고서의 입력 가정을 변경할 수 있습니다.

보고서 액세스

보고서에 액세스하려면 다음을 수행합니다.

- **1. 보고서** 그룹화 레이블에서 **보고서 목록**을 누릅니다.
- 2. 보고서를 선택합니다.
 - 손익계산서 기간 결과를 표시합니다.



- 대차대조표 기말 시점의 재무 상태를 보고합니다.
- 자금 흐름 자금의 총 소스와 자금의 총 사용을 비교합니다.
- 현금 흐름 영업 수지와 비영업 수지 간의 차이를 표시합니다.
- 간접 현금 흐름 영업, 투자, 자금 조달 현금 흐름을 간접 형태로 표시합니다.
- 비율 기업 이익 실적 비율, 레버리지 비율, 활동 비율, 유동성 비율, 주당 데이터, 가치 평가 비율, 사용자정의 비율을 표시합니다.
- 부채 자본 구조와 자본 비용 계정의 분석을 요약하고 설명합니다.
- FAS95 FAS 95 가이드라인에 부합되는 직접 현금 흐름표를 제공합니다.
- 경영 요약 보고서 핵심 손익계산서, 대차대조표, 현금 흐름, 재무 비율 계정을 요약합니다.
- 이익 잉여금 명세서 이익 잉여금 계정의 기간 대 기간 활동을 조정합니다.
- SVA 기업 가치와 주주 가치 계산에 사용된 기간별 할인 현금 흐름과 잔존 가치를 표시합니다.
- DDM 현금 흐름 및 주주 가치 보고서와 동일한 정보를 표시하지만 할인 자기자본 현금 흐름법을 사용합니다.
- 경제적 이익 보고서 잔존 가치와 경제적 이익의 할인된 가치를 표시합니다.
- **사용자정의 1-5** 사용자가 계정, 계정 설명, 텍스트 행/열을 삽입하거나 붙여넣어서 자신만의 보고서를 디자인할 수 있도록 합니다.
- 자유 형식 보고서를 사용하면 모든 보고서 특성을 디자인할 수 있습니다.
- 설명 분석의 모든 계정 설명을 표시합니다.
- OLE 그래픽과 같은 객체를 링크하거나 포함할 수 있도록 합니다.

보고서 형식 변경

✓ 주:
이 절차는 자유 형식 보고서에는 적용되지 않습니다.

보고서 형식을 변경하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 보고서를 선택합니다. 보고서 액세스를 참조하십시오.
- 2. 보고서 그룹화 레이블에서 보고서 형식을 누릅니다.
- 3. 대체 형식에서 원하는 형식을 선택합니다.
 - 없음

기본값이며, 통화 형식으로 값을 표시합니다.

통화 및 증가율

이전 기간 대비 증가율로 값을 표시합니다. 1년 미만 기간의 증가율은 이전 기간이 1년 길이인 경우에도 이전 기간 대비 동일한 길이의 기간을 기반으로 계산됩니다. 예를 들어, 2004가 분기로, 2003이 연도로 각각 모델링된 경우 2004년 1분기의 증가율은 2003년 4분기를 기반으로 계산됩니다. 2003년 4분기의 값은 실제 일 수를 기반으로 계산됩니다.



통화 및 일반 크기

일반 크기(백분율) 형식으로 값을 표시합니다. 이 대체 형식은 손익계산서, 대차대조표, 현금 흐름표에만 사용할 수 있습니다. 일반 크기 값은 매출액(v1000)을 기반으로 한 손익계산서와 현금 흐름표와 총 자산(v2490)을 기반으로 한 대차대조표에 대해 계산됩니다.

• 통화 및 전년 동기 대비 증가율

전년 동기 대비 증가율로 값을 표시합니다. 1년 미만 기간의 증가율은 전년 동기 대비 동일한 길이의 시간을 기반으로 계산됩니다. 예를 들어, 2004가 분기로, 2003이 연도로 각각 모델링된 경우 2004년 1분기의 증가율은 2003년 1분기를 기반으로 계산됩니다. 2003년 4분기의 값은 실제 일 수를 기반으로 계산됩니다.

• 현재 및 이름이 지정된 시나리오

시나리오 목록에서 선택한 현재 시나리오와 두 번째 시나리오의 값을 표시합니다. 두 시나리오 간의 차이를 표시하는 옵션을 사용할 수 있습니다.

- 통화

통화 차이입니다.

- 퍼센트

백분율 차이입니다.

- 통화와 백분율 모두

통화와 백분율 모두의 차이입니다.

– 없음

계정만 표시합니다. 차이 열은 없습니다.

- 4. 셀 텍스트 정보에서 다음을 선택합니다.
 - 선택사항: 보고서에 셀 텍스트 표시를 선택하여 텍스트 콘텐츠를 검색합니다.
 - 선택사항: 계정 셀 텍스트 표시를 선택하여 계정 정보를 검색합니다.
 - 선택사항: 입력 셀 텍스트 표시를 선택하여 입력 정보를 검색합니다.
 - 선택사항: 출력 셀 텍스트 표시를 선택하여 출력 정보를 검색합니다.
- 5. 선택사항: 0 값 숨김을 선택하여 0 값이 없는 계정만 표시합니다. 기본값 - 보고서에서 0 값이 있는 계정을 숨깁니다.
- **선택사항: 모든 보고서에 형식 적용**을 선택하여 모든 보고서에 형식을 적용합니다.
 이 옵션이 없으면 현재 선택되어 있는 보고서만 수정됩니다.
- 7. 확인을 누릅니다.

보고서 등록정보 수정

보고서 등록정보를 검토하거나 변경하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 보고서를 선택합니다. 보고서 액세스를 참조하십시오.
- 2. 보고서 그룹화 레이블에서 등록정보를 누릅니다.
- 선택사항: 보고서 이름에서 원하는 이름을 입력합니다.
 최대 20자입니다.

ORACLE

/ 주:

표준 보고서 머리글은 모델의 요약 정보 대화상자에 입력된 회사 이름과 함께 이 **보고서 이름**을 사용하여 생성됩니다.

- 4. 선택사항: 탭의 간단한 이름에서 보고서 탭에 사용할 간단한 이름을 입력합니다.
- 5. 선택사항: 일반 크기 변수에서 계정을 선택합니다.

이 계정의 백분율로 모든 계정을 표시합니다. **통화 및 일반 크기** 형식을 사용하여 표시할 보고서를 설정해야 합니다.

✓ 주:
자유 형식 보고서에는 적용되지 않습니다.

계정 찿기를 눌러서 계정을 찾습니다.

6. 확인을 누릅니다.

보고서 표시 옵션 변경

보고서 표시 옵션을 검토하거나 변경하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 보고서를 선택합니다. 보고서 액세스를 참조하십시오.
- 2. 보고서스프레드시트에서 계정을 선택합니다.
- 3. 보고서 그룹화 레이블에서 표시 옵션을 누릅니다.
- 4. 선택사항: 하위계정 확장을 선택하여 기본 계정 삽입 시 모든 하위계정을 포함시킵니다.
- 5. 선택사항: 차원 확장을 선택하여 차원 계정 삽입 시 모든 차원을 포함시킵니다.
- 6. 선택사항: 부호 변경을 선택하여 계정의 +/- 부호를 바꿉니다.

설명 보고서 액세스

설명 보고서에 액세스하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 보기, 보고서, 추가 보고서 순으로 선택합니다.
- 2. 볼 보고서에서 설명 보고서를 선택합니다.
- 확인을 누릅니다.

참고 추가 또는 검토

보고서 설명을 추가하거나 검토하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 보고서를 선택합니다.
- 2. 보고서의 계정을 선택합니다.
- 3. 계정, 계정 설명 순으로 선택합니다.
- 4. 선택 사항: 계정을 변경하려면 목록에서 계정을 선택합니다.



```
    ▶ E:
계정에서 스크롤 이동을 하려면 다음 및 이전을 클릭하십시오.
    5. 선택사항: 설명에서 계정에 대한 설명을 입력합니다.
    6. 선택사항: 보고서에 표시를 선택하여 보고서 맨아래에 설명을 표시합니다.
    7. 선택사항: 설명이 있는 계정만 표시를 선택하여 계정 설명의 계정 목록에 첨부된 설명이 있는 계정만 표시합니다.
```

- 8. 선택사항: 설명을 삭제하려면 지우기를 누릅니다.
- 9. 완료했으면 [종료]를 누릅니다.

입력 계정 값 편집

입력을 사용하여 값을 편집하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 계정을 강조 표시하고, 입력 상자를 누릅니다.
- 2. 값을 입력하고 Enter를 누릅니다.
- 3. 모델을 재계산합니다.

입력 계정 값 편집

계정 입력을 사용하여 계정 값을 편집하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 계정,, 계정 입력 순으로 선택합니다.
- 2. 계정 입력에서 원하는 계정을 선택합니다.
- 3. 과거 및 예측 행에서 변경사항을 입력합니다.
- 4. [종료]를 누릅니다.
- 5. 모델을 재계산합니다.

보고서 사용자정의

보고서에는 글로벌 및 개별 설정이 있습니다. 개별 보고서의 경우 계정, 행 또는 열을 삽입하거나 삭제할 수 있습니다. 숫자 형식, 글꼴, 행, 열 설정과 맞춤을 변경할 수 있습니다.

표준 및 자유 형식 보고서 형식 사용자정의

보고서를 사용자정의하여 재무제표를 미러링할 수 있습니다. 열과 행을 숨기거나 표시하거나 삭제할 수 있습니다. 계정, 계정 설명, 텍스트를 삽입하고, 글꼴, 테두리, 그 외 보고서 요소를 변경할 수 있습니다.형식 지정을 참조하십시오.

자유 형식 보고서 사용

자유 형식 보고는 재무제표와 차이 분석에 사용되는 유연한 보고 도구로서 다음과 같은 장점을 제공합니다.

- 자유 형식 보고서에 직접 계산 생성
- 시간 구조 또는 테이블 생성에 필요한 특수 레이아웃을 포함하여 완전 사용자정의된 보고서 빌드



- 기준 기간 기능을 사용한 동적 보고
- 계정 스프레드시트에서 데이터 자동 링크
- 완전한 기능을 갖춘 분석 추적

자유 형식 보고서 빌드

자유 형식 보고서를 빌드하려면 먼저 빈 보고서를 생성합니다.

빈 자유 형식 보고서 생성을 참조하십시오.

빈 자유 형식 보고서에서 다음 3가지 방법으로 데이터를 입력하게 됩니다.

- 다른 소스에서 데이터를 입력하거나 붙여넣어서 직접 데이터 입력. 데이터 입력을 참조하십시오.
- 보고서의 다른 셀 또는 다른 보고서를 참조하는 공식 생성. 셀에 공식 생성을 참조하십시오.
- 셀 속성을 지정하여 계정 링크.

셀 속성을 지정하여 자유 형식 보고서에 데이터 링크를 참조하십시오.

/ 주:

전략적 모델링에서 자유 형식 보고서를 생성하는 경우 유사 속성을 사용하여 셀을 그룹화합니다. 예를 들어 전체 시트가 특정 시나리오에 대해 보고하는 경우 전체 시트를 선택하고 **셀 속성 지정** 대화상자를 사용하여 해당 시나리오를 적용합니다. 전체 열이 특정 기간(또는 계정 레이블 등의 기타 속성)에 대해 보고하는 경우 열을 선택하고 **셀 속성 지정** 대화상자를 사용하여 원하는 속성을 지정합니다. 시트, 행, 열, 범위 또는 단일 셀에 속성을 지정할 수 있습니다. 더 많은 속성을 대량 지정할수록 시트를 새로 고칠 때 읽어야 하는 지침이 줄어들어 성능이 향상됩니다.

빈 자유 형식 보고서 생성

빈 자유 형식 보고서를 생성하는 방법에는 2가지가 있습니다.

자유 형식 보고서를 생성하려면 다음을 수행합니다.

1. 보고서 그룹화 레이블에서 삽입, 시트 순으로 누릅니다.

새 자유 형식 보고서 - 빈 워크시트가 표시됩니다.

2. 자유 형식 보고서에서 **셀 속성 지정**을 누릅니다. 셀 속성을 지정하여 자유 형식 보고서에 데이터 링크를 참조하십시오.

데이터 입력

자유 형식 보고서에 데이터를 입력하려면 셀을 누르고 값을 입력합니다. 다른 소스에서 데이터를 붙여넣으려면 보고서에서 셀 또는 셀의 범위를 강조 표시하고 **편집**, **붙여넣기** 순으로 선택합니다.

셀에 공식 생성

셀에서 공식을 생성합니다. 공식은 셀에서 삭제할 때까지 저장되어 있습니다. 계산에서 셀을 참조하려면 수학 연산자(예: +) 입력 후 셀을 누릅니다.



셀 속성을 지정하여 자유 형식 보고서에 데이터 링크

자유 형식 보고서와 재무 모델 계정 간에 링크를 생성하려면 셀 또는 셀의 범위(개별 셀, 행 또는 열) 를 강조 표시하고 셀 속성을 지정합니다. 각 셀에는 사용 가능한 다음 5가지 속성을 모두 지정해서 해당 정보가 표시되도록 해야 합니다.

- 모델
- 데이터 객체
- 계정 속성
- 시간
- 시나리오

겹치는 행 및 열에서 속성이 충돌하는 경우 전략적 모델링은 영향 레벨에 따라 사용할 속성을 결정합니다.



셀 속성을 지정하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 자유 형식 보고서를 선택합니다.
- 2. 셀, 행 또는 열을 강조 표시합니다. 보고서 그룹화 레이블에서 셀 속성 지정을 누릅니다.
- 3. 모델에서 데이터 소스를 선택합니다.
 - 없음 복사된 데이터를 붙여넣거나 데이터를 입력합니다.
 - 현재 현재 재무 모델에서 데이터를 검색합니다.
 - 별칭—다른 모델 또는 파일(.alc)에서 데이터를 링크합니다. 소스 파일 또는 모델에는 별칭이 있어야 합니다. 별칭 관리자 사용을 참조하십시오.

✓ 주: 별칭을 통해서 계산된 데이터를 링크할 때 분석을 사용하여 소스에서 분석 추적을 볼 수 있습니다. 분석 사용의 내용을 참조하십시오.

- 4. 데이터 객체에서 소스의 객체를 정의하여 셀에 표시합니다.
 - 계정에서 원하는 계정을 선택합니다.
 사용가능한 계정은 모델의 소스에 있습니다. 기타에서 옵션을 선택해야 합니다.
 - 계정 찾기를 눌러서 계정을 찾습니다.
 - 부채 스케줄러인 경우 계정에서 부채 계정 중 하나를 선택합니다.



7. 선택 사항: 시나리오에서 원하는 시나리오를 선택합니다.

분기 누계

– QTD

반기 누계

- HTD
- 연 누계
- YTD
- <없음>
- 옵션에서 롤업 기간을 선택합니다.
- 빌드를 눌러 시간 공식 입력-시간 공식 빌드의 내용을 참조하십시오.
- 링크된 모델에서. 별칭 필수---별칭 관리자 사용을 참조하십시오. • 기간에서 기간 또는 공식을 입력합니다.
- 별칭

현재 모델에서.

- 현재
- 시간 정보의 소스 재무 모델을 지정합니다.
- 상대 시간 참조 해석 기준
- 6. 시간에서 검색할 기간을 입력합니다.
- 계정 데이터에서 반대 값을 표시합니다.
- 기본값으로, 아무것도 표시되지 않습니다. 부호 변경
- 없음

입력

- 계정 설명을 표시합니다.
- 참고
- 계정 이름을 표시합니다.
- 레이블
- 출력 값을 표시합니다.
- 출력
- 입력 값 또는 예측 가정 계정을 표시합니다.
- 5. 계정 속성에서 표시할 계정 데이터를 선택합니다.

* 새 상위 후순위 어음(v2654)

- * 총 장기 부채(v2660) 기타에서 보고서 제목, 열 및 행 머리글, 기본 통화 및 단위 또는 시나리오 설명으로 • 표시할 요소를 선택합니다.
- * 새 선순위 어음(v2652)

셀 속성을 지정하여 자유 형식 보고서에 데이터 링크

14장

/ 주:

이 기능을 활성화하려면 **시나리오 관리자 - 계정 시나리오**에 액세스하고 **계정**에서 계정을 선택합니다. 시나리오 유지관리를 참조하십시오.

8. 적용을 누릅니다.

차트 생성

자유 형식 보고서에 데이터를 채운 후 이 정보로 차트를 생성할 수 있습니다. 차트를 사용자정의할 수 있습니다. 그래프 관련 작업의 내용을 참조하십시오.

차트를 생성하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 보고서에서 머리글을 포함하여 셀, 행, 열의 범위를 선택합니다.
- 2. Excel 삽입 메뉴에서 차트를 선택합니다.

별칭 관리자 사용

별칭 관리자를 사용하여 외부 모델을 자유 형식 보고서에 링크할 때 사용되는 모델의 별칭을 생성합니다.

별칭 관리자를 사용하여 별칭을 생성하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 보고서 그룹화 레이블에서 자유 형식 보고서를 선택한 다음 별칭 관리자를 선택합니다.
- 2. 다음과 같이 위치를 지정합니다.
 - 서버의 모델 사용(모델)
 - 서버 모델의 경우.
 - 로컬 파일 사용(파일 이름)

로컬 파일의 경우.

3. 별칭 정보를 검토합니다.

별칭 관리자는 다음 정보를 나열합니다.

- **별칭**: 별칭 이름입니다.
- 파일 이름/모델

다음 별칭 소스를 표시하는 다중 모드 열입니다.

- 파일 이름

로컬 파일인 경우 파일 경로와 참조된 파일을 표시합니다.

- 모델

서버 구현인 경우 참조된 모델을 표시합니다.

• 비밀번호/아카이브

다중 모드 열입니다.

비밀번호
 비밀번호로 보호된 파일인 경우 비밀번호를 입력합니다.



- 아카이브
 아카이브되 모델을 참조하는 별칭인 경우 이 열은 아카이브를 표시합니다.
- 개수

모든 자유 형식 보고서에서 별칭이 현재 인용되어 있는 횟수입니다.

계산

참조된 모델 또는 파일의 현재 상태입니다.

계산

값을 재계산해야 합니다.

준비 완료

값이 계산되었습니다.

상태

모델 또는 파일의 현재 설명입니다.

- 열기

모델에 액세스하고 있는 사용자가 있습니다.

- 변경됨

모델의 재계산이 필요합니다.

– 현재

모델이 계산되고 닫혔습니다.

레이블

모델에 레이블이 지정된 시나리오 롤업이 있는 경우 레이블 목록이 표시됩니다.

- 4. **선택사항:** 별칭을 생성하려면 **새로 생성**을 누릅니다.
- 5. 확인을 누릅니다.

별칭 생성

별칭을 생성하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 별칭 관리자에서 새로 작성을 누릅니다.
- 2. 별칭에서 별칭의 이름을 입력합니다.
- 3. 선택사항: 서버 모델의 별칭을 지정합니다.
 - 모델에 모델을 입력합니다.
 - 선택사항: 통화 환산 모델 버전의 별칭을 지정하려면 환산을 선택합니다.
 - 선택사항: 모델의 아카이브에 대한 별칭을 지정하려면 아카이브에 아카이브 이름을 입력합니다.
- 4. 선택 사항: 로컬 파일에 별칭을 생성하려면 다음을 수행합니다.
 - 파일 이름에서 파일 경로와 파일 이름을 입력합니다.
 - 선택사항: 파일이 비밀번호로 보호된 경우 비밀번호(로컬 파일)에 비밀번호를 입력합니다.



선택사항: 별칭이 사용된 경우 비밀번호를 저장하고 프롬프트를 표시하지 않으려면 **별칭의** 비밀번호 저장을 선택합니다.

5. 확인을 누릅니다.



15 그래프 관련 작업

참조:

• 자유 형식 보고서에서 그래프 생성

자유 형식 보고서에서 그래프 생성

자유 형식 보고서 데이터에서 그래프를 생성할 수 있습니다.

자유 형식 보고서에서 그래프를 생성하려면 다음을 수행합니다.

1. 자유 형식 보고서에서 행 및 열 머리글을 포함하여 셀 범위를 선택합니다.

2. Excel 삽입 메뉴에서 차트를 선택합니다.

전략적 모델링에서는 데이터를 기초로 그래프를 생성합니다.



16 자유형 공식 사용

참조:

- 개요
- 공식 빌드
- 공식에 사용되는 함수

개요

공식 빌더를 사용하여 입력 계정의 과거 또는 예측 값을 계산하기 위한 무형식 공식을 생성합니다. 공식에는 다음이 포함됩니다.

- **값** 상수 또는 계정 번호
- 수치 연산자
- 부울 연산자, 예: =,=,< >,#OR#
- 계정 참조 및 함수 기간, 계정 값 또는 백분율 참조

공식은 왼쪽에서 오른쪽으로 계산됩니다. 표현식을 먼저 계산하려면 괄호로 묶습니다.

값

숫자를 입력하려면 그대로 숫자를 입력합니다. '10'은 문자 그대로 십입니다. 예를 들어 입력값 **10**은 문자 그대로 10입니다.

계정을 입력하려면 *v*를 입력하고 바로 뒤에 계정 번호를 입력합니다. 대소문자는 구분하지 않습니다. 예를 들어 "V1040.00.000"과 "v1040.00.000"은 동일한 계정을 가리킵니다.

수치 및 부울 연산자

작업	설명
+	더하기
-	배기
*	곱하기
/	나누기
٨	지수화
IF문 뒤에 다음을 사용합니다.	
>	다음보다 큼
<	다음보다 작음
>=	다음보다 크거나 같음
<=	다음보다 작거나 같음
=	같음



작업	설명
<>	같지 않음
#AND#	비트 단위 AND
#OR#	비트 단위 OR

계정 기간을 참조하는 함수

다음을 사용하여 계정 기간을 참조합니다.

- vXXXX (인수) 다른 기간에서 계정 값 검색. 절대 또는 상대 기간 참조를 사용합니다.
- 계정을 지정한 다음 따옴표로 묶은 기간 또는 괄호로 묶은 함수를 지정하는 절대 기간.
 예:

예제	의미
v1030(03년 1월)	2003년 1월의 매출액
v1030(@firstpd)	첫 번째 기간의 매출액

• 선행 및 후행 기간을 사용하는 상태 기간. 선행 기간은 현재 기간을 따르고 후행 기간은 현재 기간에 앞섭니다.

미지정 기간 유형이 현재 기간이 됩니다. 예:

예제	의미
v1030(-1M)	1개월 매출액을 후행합니다.
v1030(+3M)	3개월 매출액을 선행합니다.
v1030(-4Q)	4개 분기의 매출액을 후행합니다.
v1030(+2Q)	2개 분기 매출액을 선행합니다.
v1030(-1Y)	1년 매출액을 후행합니다.
v1030(+3Y)	3년 매출액을 후행합니다.
v1030(-1)	현재 기간 유형 중 하나의 매출액을 후행합니다.
v1030(+2M)	2개월 매출액을 선행합니다.

상대 기간 참조 함수

이러한 함수는 시간 레벨을 변환합니다. 변환은 다른 작업에 앞서 발생합니다.

표 16-1 상대 기간 참조에서 타입캐스팅

함수	설명	반환	구문
@week	주로 변환합니다.	а Т	v350.0.001 (-2(@week))
@month	월로 변환합니다.	월	-v350.0.21 (+2q(@month)) - @input



표 16-1 (계속) 상대 기간 참조에서 타입캐스팅

함수	설명	반환	구문
@qrt	분기로 변환합니다.	분기	v350.000.05(-4y(@qtr))
@half	6개월	반기	v350.0.001 (-3(@half))
@year	연도	연도	v350.0.18(-18m(@year))

공식 빌드

- 계정 추가
- 함수 삽입
- 시간 공식 빌드

공식 빌더를 사용하여 공식 생성

공식 빌더를 사용하려면 다음을 수행합니다.

- **1.** 뷰에서 **예측 방법**을 누릅니다.
- 2. 자유형을 선택하고 빌드를 누릅니다.
- 3. 공식에서 게정 및 함수를 추가하고 작업을 삽입합니다. 다음을 참조하십시오.
 - 계정 추가
 - 함수 삽입
- **4. 적용**, **확인** 순으로 누릅니다.

계정 추가

계정을 입력하려면 다음을 수행합니다.

- **1.** 뷰에서 **예측 방법**을 누릅니다.
- 2. 자유형을 선택하고 빌드를 누릅니다.
- 3. 계정을 선택합니다.
- 4. 공식에서 계정을 입력합니다.
 - 필터에서 그룹을 선택하여 계정 그룹별로 필터링합니다.
 - 일치 유형 옵션을 지정합니다.
 - 포함 계정을 이름별로 필터링합니다.
 - 시작 문자 계정을 이름의 첫 문자별로 필터링합니다.
- 5. 계정을 두 번 눌러 선택합니다.
- 6. 확인을 누릅니다.



함수 삽입

함수를 공식으로 빌드하려면 다음을 수행합니다.

- **1.** 뷰에서 **예측 방법**을 누릅니다.
- 2. 자유형을 선택하고 빌드를 누릅니다.
- 3. 이름에서 함수를 선택합니다.

공식에 사용되는 함수를 참조하십시오.

- 4. 이름에서 함수를 두 번 누릅니다.
- 5. 예에서 예제를 두 번 눌러 샘플 구문을 사용하여 공식을 빌드합니다.
- 6. 공식을 눌러 함수를 입력합니다.
- 7. 확인을 누릅니다.

시간 공식 빌드

[시간 공식 빌드]를 사용하여 기간을 참조하기 위한 공식을 정의합니다. 예를 들어 현재 연도와 다음 연도의 데이터를 참조하려면 @basepd를 사용합니다.

@basepd(+1(@year))

/ 주:

기간을 사용하여 기준 기간을 변경합니다. 기간 설정을 참조하십시오.

시간 공식을 빌드하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 자유 형식 보고서에서 시간 공식 빌드에 액세스합니다.
- 공식에서 연산자를 삽입하고 함수를 두 번 눌러 시간 공식을 생성합니다. 다음을 참조하십시오.
 - @firstpd.
 - @firsthist.
 - @lasthist, vXXXX(@lasthist).
 - @isfirstfore.
 - @isfirsthist.
 - @lastfore, vXXXX(@lastfore).
 - @closing.
 - @deal.
 - @opening.
 - @basepd.
- 3. 선택사항: 사용자 레이블 표시를 선택하여 사용자 정의 기간을 표시합니다.
- 4. 확인을 누릅니다.



공식에 사용되는 함수

값을 검색하는 함수

다음 함수에는 인수가 없습니다.

- @na
- @nummonths
- @numweeks
- @LIKEPD
- @dimexact(vXXXX,차원 멤버)
- @scalar
- @calc(PROCESS, Vxxxx)
- @ipvalue(PROCESS, Vxxxx)
- @debt(Vxxxx, TOKEN_NAME)
- @sub(Vxxxx.xx)

@na

정의

```
숫자가 아닙니다.
```

일반 파일 값으로 또는 비논리 결과에 사용됩니다.

반환

해당 없음

예제

비율이 예측 기간에만 관련된 경우 다른 기간에 대해서는 @na를 사용합니다. 예를 들면 다음과 같습니다.

```
@if(@ishist, @na, v1400/ v2890)
```

여기서 총 이자 비용은 v1400이며, 총 부채는 v2890입니다.

@LOG

정의

인수에서 밑이 10인 로그를 계산합니다. 이렇게 하면, 더 적은 좌표계를 사용하여 아주 큰 값을 나타낼 수 있습니다. 예를 들어, LOG는 지진 활동을 평가하기 위해 사용할 수 있습니다.





일정 기간의 주 수

정의

@numweeks

- 일년의 경우에는 52 또는 53을 반환합니다. •
- 반기의 경우에는 26 또는 27을 반환합니다. •
- 분기에는 12 또는 13을 반환합니다.
- 일정 달에서 해당 월의 주 수 또는 4 아니면 5 값을 반환합니다.

예제

일정 기간의 주 수입니다.

반환

일정 기간의 주 수

정의

@numweeks

- 일년의 경우에는 12를 반환합니다.
- 반기의 경우에는 6을 반환합니다.
- 일정 분기에서 이는 해당 분기의 개월 수를 반환합니다.

예제

- 주 단위 시간 구조에는 해당되지 않습니다.
- 일정 기간의 개월 수입니다.

반환

일정 기간의 개월 수

정의

@nummonths

인수에서 자연 로그를 계산합니다.

정의

@LN

예제

Θ : LOG(4, 100,000)) = 0.12

LOG(value, base))

반환

일정 기간의 주 수입니다.

예제

- 일정 달에서 해당 월의 주 수 또는 4 아니면 5 값을 반환합니다.
- 분기에는 12 또는 13을 반환합니다.
- 반기의 경우에는 26 또는 27을 반환합니다.
- 일년의 경우에는 52 또는 53을 반환합니다.

@LIKEPD

정의

동일 유형의 기간 누계에 리드 타임이나 지연 시간을 지정하는 데 사용합니다. 이 함수를 사용하면 이전 기간의 값을 사용하는 대신 기간 누계 기간이 전체 기간을 지연시키도록 하는 공식을 생성할 수 있습니다.

예제

Oct09:YTD를 사용하는 공식을 정의한다고 가정하겠습니다. 이 공식에서는 전년도인 2008의 값 (V1000)이 V1000(-1)로 사용됩니다. 이 경우 2008 기간 누계 결과 이외의 다른 값을 사용하려면 V1000(@likepd(-1))을 사용합니다.

@dimexact(vXXXX,차원 멤버)

정의

공식을 사용하는 계정과 같은 차원을 공유하지 않는 계정에서 차원 계정 인스턴스를 참조하므로 함수를 사용하는 계정에 현재 지정되어 있지 않은 차원을 참조할 수 있습니다.

반환

차원 인스턴스를 반환합니다.

예제

매출액에 지역 차원은 있으나 제품 차원은 없고, 매출 원가에는 제품 차원이 있으나 지역 차원은 없는 경우 매출 원가 계정에서는 다음 공식을 사용할 수 있습니다.

@dimexact(v1000, "North")*.1

Sales/North에 대한 인스턴스를 검색하려면 10%를 곱합니다.

@scalar

주의:

@scalar를 사용하여 다른 계정에서 값을 검색하려면 인수를 사용하지 마십시오. 이 기능은 차후 릴리스에서 사용되지 않을 수 있습니다.



정의

예측 방법에서 스칼라 값을 반환합니다.

자유형 공식 예측 방법에 @scalar를 사용하는 경우 계정은 모든 예측 기간에 하나의 스칼라 입력 값을 적용합니다.

반환

해당 예측 방법이 사용 중인 경우 변수에 대해 하나의 예측 입력 값을 반환합니다.

@calc(PROCESS, Vxxxx)

정의

복잡한 계산 루틴을 호출하는 일반적인 방법입니다.

반환

- True 계산에 성공한 경우
- False 계산에 실패한 경우

@ipvalue(PROCESS, Vxxxx)

특정 프로세스를 통해 이 계정에 대해 저장된 기간 내 값이 있음을 나타내는 계산 엔진에 대한 지침으로, 해당 값을 검색하고, 흐름의 경우 합계를 내어 해당 기간 동안의 계정에 대한 보고 값을 반환해야 합니다.

@debt(Vxxxx, TOKEN_NAME)

공식 및 보고서에 사용할 수 있도록 부채 분할 상환 스케줄에서 직접 값을 반환합니다. 일반 내부 계산이 아닌 경우 계산을 수행하지 않습니다.

@부채 키워드:

- DAYS_IN_TERM: 상품은 상품에서 사용하는 일자 계산 방식에 따라 부채 상품의 기간 내 총 일수를 반환합니다. 이는 발행 일자와 만기 일자 사이의 차이를 측정합니다.
- FIRST_DAY: 부채 상품의 발행 일자에 대한 일수를 반환합니다.
- LAST_DAY: 채무 상품의 만기 일자에 대한 일수를 반환합니다.
- INITIAL_BALANCE: 채무 상품의 초기 잔액을 반환합니다.
- ISSUE_COSTS: 채무 상품의 발행 비용(통화 값)을 반환합니다.
- PREM_DISC: 부채 상품의 프리미엄/할인 금액(통화 값)을 반환합니다.
- ELAPSED_DAYS: 채무 상품의 발행 일자 이후 경과한 일수를 반환하고, 상품 기간이 지난 경우 0을 반환합니다.
- TERM_REMAINING: 상각은 원금을 따름 옵션을 선택한 경우 채무 상품의 잔여 기간 중 부채 조기 상환을 위해 조정된 비율을 반환합니다. 상품 기간이 지난 경우 0을 반환합니다.
- DAYS_IN_PERIOD: 상품에서 사용되는 일자 계산 방식에 따라 현재 기간의 일수를 반환합니다.
- DCF: 상품에서 사용되는 일자 기간방법에 따라 현재 기간의 일수 비율을 반환합니다.

@sub(Vxxxx.xx)

인수를 사용하지 않는다는 점에서 @dim과 유사하며 계산하는 변수와 동일한 하위 계정 번호를 참조합니다. 일부 부채 스케줄러 변수와 마찬가지로 하위 계정 공식을 계산할 때 유용합니다.

특정 기간을 참조하는 함수

이러한 함수는 여러 기간에서 현재 기간으로 기간 정보를 반환합니다. 이러한 함수에는 인수가 없습니다.

- @basepd
- @closing
- @deal
- @firstfore
- @firstpd
- @lastfore, vXXXX(@lastfore)
- @lasthist, vXXXX(@lasthist)
- @opening
- @lastactual
- @lastpd

@basepd

정의

기준 기간

반환

계정의 기준 기간 값을 반환하는 상대 시간 참조—기간 설정의 내용을 참조하십시오.

예제

2007년이 기준 기간인 경우 등식 v1000(@basepd)은

2007년의 매출액(v1000) 값을 반환합니다.

@closing

정의

닫는 기간

반환

계정의 닫는 기간 값을 반환하는 상대 시간 참조입니다.

예제

공식 v1000(@closing)은

매출액(v1000)의 닫는 기간 값을 반환합니다.



@deal

정의

거래 기간

바화

계정의 거래 기간 값을 반환하는 상대 시간 참조입니다.

예제

공식 v2005(@deal)는

거래에 사용된 현금(v2005)의 거래 기간 값을 반환합니다.

@firstfore

정의

첫번째 예측 기간

계정의 첫번째 예측 기간 값을 반환하는 상대 시간 참조—기간 설정의 내용을 참조하십시오.

예제

매출액의 마지막 과거 기간((예: 1999)) 값이 10이고 모든 다음 기간의 증가율이 10%인 경우 매출액의 첫번째 예측 기간 출력 값을 반환하려면 다음을 수행합니다.

v1000(@firstfore)

반환 값은 11(10* 1.1) 또는 2000년 매출액입니다.

@firstpd

정의

첫번째 기간

반환

모델에서 계정의 첫 번째 기간 값을 반환하는 상대 시간 참조입니다.

예제

v1000(@firstpd)

2007이 모델의 첫 번째 기간인 경우 공식은 다음과 같습니다.

2007년 매출액(v1000)의 첫번째 분기 값을 반환합니다.

2007년 매출액(v1000) 값을 반화합니다. 2007년이 분기로 되어 있는 경우 전략적 모델링은

@firsthist

정의

이 함수는 모델의 첫번째 과거 기간(기초 잔액 기간 후의 첫번째 기간)의 기간 참조를 지정합니다.



해당 공식에서 1998에는 '해당 없음'을, 1999년과 나머지 기간에는 15.000을 반환합니다.

V1000	1998H	1999H	2000F	2001F	2002F	2003F	2004F
매출액	10	15	16.5	18.15	19.965	21.962	24.158

v1000(@lasthist)

예제 이 공식 및 값에서:

마지막 과거 기간까지 모든 기간에는 해당되지 않습니다. •

• 마지막 과거 기간의 값입니다.

바화

마지막 과거 기간의 계정 값을 참조합니다.

정의

@lasthist, vXXXX(@lasthist)

공식에서 2004에는 24.158을, 나머지 기간에는 '해당 없음'을 반환합니다.

V1000	1998H	1999H	2000F	2001F	2002F	2003F	2004F
매출액	10	15	16.5	18.15	19.965	21.962	24.158

v1000(@lastfore)

이 공식 및 값에서:

예제

- 나머지 기간에는 해당되지 않습니다.
- 마지막 예측 기간의 계정 값입니다.

반환

계정의 마지막 예측 값을 참조합니다.

반환

예제

정의

@lastfore, vXXXX(@lastfore)

첫번째 과거 기간에서 "v1000" 계정의 값을 검색합니다.

v1000(@firsthist)

이 메소드는 모델의 첫번째 과거 기간(기초 잔액 기간 후의 첫번째 기간)의 기간 참조를 반환합니다.

@opening

정의

여는 기간

반환

계정의 여는 기간 값을 반환하는 상대 시간 참조입니다. 여는 기간은 닫는 기간과 거래 기간의 합산입니다. 예를 들어 거래 기간이 Mar99인 경우 전략적 모델링은 Mar99로 합산되는 Mar99:Closing 및 Mar99:Deal 계정을 생성합니다. Mar99는 여는 기간입니다.

예제

공식 v2000(@opening)

현금(v2000)의 여는 기간 값을 반환합니다.

@lastactual

정의

마지막 실제 가치입니다.

반환

마지막 실제 기간에 대한 참조입니다.

@lastpd

정의

마지막 기간입니다.

반환

마지막 기간에 대한 참조입니다.

기간 정보를 검색하는 함수

이러한 함수는 절대 또는 상대 기간 참조를 지정하기 위한 선택적 인수를 수락합니다. 인수가 없는 경우 현재 기간 값을 반환합니다.

- @halfnum
- @inputpd([기간 참조])
- @isagg
- @isclosing
- @isdeal
- @iseoy
- @isfirstpd
- @isfirstfore
- @isfore
- @ishalf




반기 번호

정의

@halfnum

- @isinterm(Vxxxx, [선택적 기간 참조]) •
- @isissuepd(Vxxxx, [선택적 기간 참조]) •
- @issuepd(Vxxxx, [선택적 기간 참조]) •
- @blocknum •
- @islastperiod •
- @islastactual •
- @istrailing •
- @isptd •
- @isleaf •
- @iscalc •
- @lastday
- @firstday ٠
- @yearnum •
- @yearlen •
- @weeknum •
- @since(기간 참조), @after •
- @qtrnum •
- @pdnum •
- @pdlen •
- @pdexists •
- @period •
- @monthnum •
- @isyear ٠
- •
- @isweek

- @issub •

- @isqtr

@ishist

@isinput

@islastfore

@islasthist

@ismonth

•

•

•

•

•

- @isopening •

반환

- 1 상반기
- 2 하반기

예제

회사에서 상반기에 대한 세금을 누계 처리하고 하반기 세금을 납부한 경우 미지급 법인세에 이 공식을 입력할 수 있습니다.

@if(@halfnum=1, @sum(v1690,@ytd), 0)

총 세금(v1690)

@inputpd([기간 참조])

정의

입력 기간

이 함수는 절대 기간 참조가 가능하더라도 선택적 기간 참조(주로, 선행 또는 후행)를 사용하는 경우에 유용합니다.

반환

계산할 기간에 대한 값을 유도하는 입력 기간을 반환합니다. 이는 입력 기간인 경우 계산되는 기간일 수 있습니다.

예제

예: @inputpd(-1)

해당 기간이 현재 기간의 유형과 다른 경우에도 이전 입력 기간을 참조할 수 있으며, 그에 따라 일부 유형의 지연 데이터를 반환할 수 있습니다.

이 공식은 다음과 같습니다.

@Vxxxx(-1)

동일한 유형의 이전 기간에서 Vxxxx 값을 반환합니다.

이 공식은 다음과 같습니다.

@Vxxxx(@inputpd(-1))

이전 입력 기간에서 Vxxxx 값을 반환합니다.

@isagg

정의

합산 기간입니다.

@if 문의 상대 참조입니다. 합산 기간을 산출하는 기간 구조에서 메모 계정, 비율 계정, 약정 계정에 사용됩니다.

예를 들어, 모델이 분기별 세부정보이면 연말 합산 기간이 생성됩니다. 월, 반기, 하위 기간에도 마찬가지 규칙이 적용됩니다. @if 문에 사용되는 경우 합산 기간에 서로 다른 계산을 수행할 수 있습니다.



반환

- True 기간이 합산 기간인 경우
- False 그렇지 않은 경우

예제

모델이 분기 단위이며 연말이 합산 기간인 경우 이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@isagg,1,2)

각 분기의 경우 2를, 연말 합산의 경우에는 1을 반환합니다.

/ 주:

이 함수는 [사용자 정의 계정] 중 하나가 계산된(CALC) 필드이며 [없음] 옵션이 선택된 경우에만 작동합니다.

@isclosing

정의

모델의 닫는 기간입니다.

@if 문의 상대 참조입니다.

반환

- True 기간이 모델의 닫는 기간인 경우
- False 그렇지 않은 경우

예제

이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@isclosing, 1, 2)

닫는 기간에 대해 1을, 다른 기간에 대해 2를 반환합니다.

@isdeal

정의

거래 기간입니다.

@if 문의 상대 참조입니다.

반환

- True 기간이 모델의 닫는 기간인 경우
- False 그렇지 않은 경우



예제

이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@isdeal, 1, 2)

닫는 기간에 대해 1을, 다른 기간에 대해 2를 반환합니다.

@iseoy

정의

연말입니다.

월, 분기 또는 반기 모델에 사용되는 @if 문의 상대 참조입니다. 이 함수는 발생 부채의 연말 지급을 모델링합니다. 연간 세부정보에 문제가 없으므로

반환

- True 기간이 회계 연도말에 있는 경우
- False 그렇지 않은 경우

예제

모델이 분기 단위이며 12월이 회계 연도말인 경우 이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@iseoy,1,2)

처음 3개 분기에 대해 2를, 사사분기에 대해 1을 반환합니다.

@isfirstpd

정의

첫번째 기간

@if 문의 상대 참조입니다.

반환

- True 해당 기간이 모델에서 첫 번째 기간인 경우
- False 그렇지 않은 경우

예 1

1998의 일사분기가 모델에서 첫 번째 기간인 경우 이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@isfirstpd, 1, 2)

1Q98에 대해 1을, 다른 기간에 대해 2를 반환합니다.

예 2

1998을 삭제하면 이전 예의 공식에서 1999의 첫 번째 기간에 대해 1을, 후속 기간에 대해 2를 반환합니다.



@isfirsthist

정의

모델의 첫번째 과거 기간입니다.

@if 문의 상대 참조로, 과거/예측 바운더리를 변경하고, 공식 무결성을 유지할 수 있습니다. 예측 기간은 기간 설정에 설정된 과거/예측 바운더리를 통해 결정됩니다.

반환

- True—참조된 기간이 첫번째 과거 기간인 경우(기초 잔액 기간 후의 첫번째 기간)
- False 그렇지 않은 경우

예제

@if(@isfirsthist,@na,@sum(v1000,-1))

첫번째 과거 기간에 대한 기간 참조를 반환합니다.

@isfirstfore

정의

모델의 첫 번째 예측 기간입니다.

@if 문의 상대 참조로, 과거/예측 바운더리를 변경하고, 공식 무결성을 유지할 수 있습니다. 예측 기간은 기간 설정에 설정된 과거/예측 바운더리를 통해 결정됩니다.

반환

- True 기간이 모델에서 첫 번째 예측 기간인 경우
- False 그렇지 않은 경우

예 1

모델이 연도 유형인 경우 과거/예측 바운더리가 2007/2008이고 예측 기간이 2008이면 이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@isfirstfore,1,2)

2000에 대해 1을, 다른 기간에 대해 2를 반환합니다.

예 2

이전 예에서와 공식이 동일하지만 모델이 분기 유형이며 첫 번째 예측 기간이 2008 일사분기인 경우 2008 일사분기에 대해 1을, 다른 기간에 대해 2를 반환합니다.

@isfore

정의

예측 기간입니다.

@if 문의 상대 참조입니다.

예측 기간은 기간 설정에 설정된 과거/예측 바운더리를 통해 결정됩니다.



반환

- True 기간이 예측 기간인 경우
- False 그렇지 않은 경우

예제

모델에 6년이 포함되어 2006으로 시작하고, 과거 연도가 처음 연도인 경우 2007–2011는 예측 연도입니다. 이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@isfore, 1, 2)

2006에는 1을, 나머지 연도에는 2를 반환합니다.

@isfirstforeyr

정의

첫 번째 예측 연도입니다.

인수로 기간 참조를 적용합니다.

반환

- True 이 기간이 첫 번째 예측 연도에 포함된 경우 또는 처음 연도가 부분적으로 예측 기간에 포함된 경우
- False 그렇지 않은 경우

@ishalf

정의

반기입니다.

@if 문의 상대 참조입니다.

일년을 분기로 구분하여 반기 기간을 합산하거나, 일년을 반기로 구분할 수 있습니다. 이때 이러한 합산 기간은 생성되지 않습니다. 기간 세부정보는 기간 설정에서 결정됩니다.

반환

- True 합산 기간 여부에 상관없이 해당 기간이 반기 기간인 경우
- False 그렇지 않은 경우

예제

모델에 연 단위 2006과 반기 단위 2007이 있는 경우 이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@ishalf, 1, 2)

2006에 대해 2를, 2007에 대해 1을 반환합니다.

@ishist

정의

과거 기간입니다.



```
@if 문의 상대 참조입니다.
```

과거 기간은 기간 설정에 설정된 과거/예측 바운더리를 통해 결정됩니다.

반환

- True 과거 기간인 경우
- False 그렇지 않은 경우 •

예제

모델에 6년이 포함되어 2006으로 시작하고, 과거 연도가 처음 연도인 경우 2007-2012는 예측 연도입니다. 이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@ishist, 1, 2)

2006년에는 1을, 나머지 연도에는 2를 반환합니다.

@isinput

정의

입력 기간입니다.

@if 문의 상대 참조입니다.

합산 기간 또는 연말 기간(월, 분기, 반기)을 포함하는 기간 구조에 사용합니다. 계산된 계정(메모 계정, 비율 계정, 약정 계정)으로 변환할 수 있는 계정에 이 함수를 사용합니다.

반환

- True 기간이 입력 기간인 경우
- False 그렇지 않은 경우 •

예제

2006이 합산 연말을 사용하는 분기 단위인 경우 이 공식은 다음과 같습니다.

```
@if(@isinput, 1, 2)
```

2006의 각 분기에는 1을, 2006 연말에는 2를 반환합니다.

@islastfore

정의

마지막 예측 기간입니다.

@if 문의 상대 참조입니다.

• False - 그렇지 않은 경우

반환

True - 기간이 모델의 마지막 예측 기간인 경우

예제

모델에 2011년으로 끝나는 6년(2007-2011)이 포함된 경우 이 공식은 다음과 같습니다.



```
@if(@islastfore, 1, 2)
```

2011년(마지막 예측 기간)에는 1을, 나머지 연도에는 2를 반환합니다.

@islasthist

정의

마지막 과거 기간입니다.

@if 문의 상대 참조입니다.

예측 기간은 기간 설정에 설정된 과거/예측 바운더리를 통해 결정됩니다.

반환

- True 기간이 모델의 마지막 과거 기간인 경우
- False 그렇지 않은 경우

예제

모델에서 마지막 과거 기간이 2006이며 2005로 시작하는 6년이 포함된 경우 예측 기간이 2007–2010이면 이 공식은 다음과 같습니다. 이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@islasthist, 1, 2)

2006에는 1을, 나머지 연도에는 2를 반환합니다.

@ismonth

정의

월 단위 기간입니다.

@if 문의 상대 참조입니다.

기간 세부정보는 기간 설정에 설정됩니다.

반환

- True 월 단위 기간인 경우
- False 그렇지 않은 경우

예제

2006은 연 단위이며 2007은 월 단위인 경우 이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@ismonth, 1, 2)

2006에는 2를, 2007의 월 단위 기간에는 1을 반환합니다.

@isopening

정의

모델의 여는 기간입니다.

@if 문의 상대 참조입니다.



여는 기간은 닫는 기간과 거래 기간의 합산입니다.

예를 들어, Mar08의 거래 기간을 생성하는 경우 전략적 모델링에서는 Mar08로 합산되는 Mar08:Closing 및 Mar08:Deal 계정을 생성합니다. Mar08은 여는 기간입니다.

반환

- True 기간이 모델의 여는 기간인 경우
- False 그렇지 않은 경우

@isqtr

정의

분기입니다.

@if 문의 상대 참조입니다.

반환

- True 기간이 분기 단위인 경우
- False 그렇지 않은 경우

예제

2007년은 연도 단위이며 2008은 분기 단위인 경우 이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@isqtr, 1, 2)

2007에는 2를, 2008의 각 분기에 대해 1을 반환합니다.

@issub

정의

하위 기간입니다.

@if 문의 상대 시간 참조입니다.

여는 기간은 닫는 기간과 거래 기간의 합산입니다.

반환

- True 기간이 하위 기간이며 일 수가 0인 경우
- False 그렇지 않은 경우

예제

2007이 연 단위이며 2008은 2개의 하위 기간(하나는 365일, 다른 하나는 0)으로 구성된 경우 이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@issub, 1, 2)

2007년 및 2008에 대해서는 2를, 365일에 대해서는 1을, 0일 기간의 수정에는 1을 반환합니다.



@isweek

정의

주입니다.

@if 문의 상대 시간 참조입니다.

기간 세부정보는 기간 설정에 설정됩니다.

반환

- True 기간이 주별 세부정보 유형인 경우
- False 그렇지 않은 경우

예제

2007이 월 단위이고 2008은 주 단위인 경우 이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@isweek, 1, 2)

2007의 월에는 2를, 2008의 주에는 1을 반환합니다. 2008의 합산 기간은 2를 반환합니다.

@isyear

정의

연입니다.

@if 문의 상대 시간 참조입니다.

반환

- True 기간이 연 단위이거나 연말인 경우
- False 그렇지 않은 경우 •

예제

2007년은 연도 단위이며 2008은 분기 단위인 경우 이 공식은 다음과 같습니다.

```
@if(@isyear, 1, 2)
```

2007에는 1을, 200의 각 분기에는 2를 반환합니다.

@monthnum

정의

회계 월

연간 1회 발생 항목을 모델링하기 위해 @if 문의 @monthnum에 사용합니다. 전략적 모델링에서는 회계 연도의 첫째 달로 시작하여 1부터 12까지 달에 숫자를 매깁니다. 예를 들어, 특정 월에 부채가 지급된 경우 이 함수를 사용합니다.

반환

1과 12 사이의 월입니다.



예제

미지급 법인세가 v2530이고 총 세금이 v1690인 경우 September가 9월이면 이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@monthnum= 9, v1690, v2530(-1m)+v1690)

9월에 세금을 납부하여 잔액을 0으로 줄일 때까지 v2530의 모든 세금을 합산하고, 현재 기간 세금을 누계하기 시작합니다.

@period

정의

첫 번째 예측 기간부터 시작하는 기간 번호

이 함수는 합산 및 입력 열을 계산합니다. 마지막 과거 시간 열은 숫자 0이며 뒤에 오는 각 열 번호는 1씩 증가합니다.

반환

- True 기간 번호가 @if의 입력값과 같은 경우
- False 그렇지 않은 경우

예제

이 공식은 다음과 같습니다.

@if(@period= 2, 1, 2)

공식이 두 번째 예측 시간 열에 도달하고 나면 실행합니다(결과: 1).

@pdexists

정의

기간 존재

기간이 존재하는 경우 명령을 실행합니다.

반환

- True 기간이 존재하는 경우
- False 그렇지 않은 경우

예제

매출액(v1000) 계정의 경우:

@if(@pdexists(-3),V1000(-3),@na)

더 큰 공식에 포함되는 이 공식을 사용하면 3가지 이전 기간의 매출액으로 등식을 입력할 수 있습니다. 해당 기간 동안의 매출액 수치가 없는 경우 N/A를 반환합니다.



@pdlen

정의

기간 길이

기간 세부정보는 기간 설정에 설정됩니다.

반환

일정한 기간 내 일 수를 반환합니다.

예제

이 공식은 이자 비용을 계산합니다.

@pdlen/@yearlen * v2520 * 9%

여기서 지급 어음(v2520)의 연 이율은 9%입니다. 계산 시 해당 기간 내 일 수를 취하고 해당 연도의 일 수로 나누고 부채 잔액을 곱하고 9%를 곱해 주기적 이자 비용을 구합니다.

@pdnum

정의

기간 번호로, 첫 번째 시간 열부터 시작합니다.

반환

•

•

예제

@qtrnum

정의

분기

바화

예제

합산과 입력의 합계입니다. 첫 번째 시간 열은 숫자 0입니다.

True - 기간 번호가 @if에 입력한 숫자와 같은 경우

공식이 모델에서 세 번째 시간에 도달하고 나면 실행합니다(결과: 1).

첫 번째 기간 이후 모델의 시간 열 수입니다.

False - 그렇지 않은 경우

@if 문의 상대 시간 참조입니다.

@if(@qtrnum=3,v1080(-1Q),v1000*@input)

@if(@pdnum= 2, 1, 2)

삼사분기에서는 이 공식에 이사분기 판관비(v1080) 값을 사용합니다. 일사분기, 이사분기, 사사분기에서는 공식에 입력 백분율(@input) X 매출액(v1000)을 사용합니다.



@since(기간 참조), @after

정의

@sum과 같은 함수에 기간을 추가합니다.

@since에는 시작 기간이 포함됩니다. @firstfore 또는 May03과 같은 절대 기간 참조는 수락하지만 -1Y와 같은 상대 기간 참조는 거부합니다.

@after에는 시작 기간이 포함되지 않습니다.

예제

```
@sum( Vyyyy, @since(@issuepd( Vxxxx )))
```

부채 발생 후 나타나는 모든 흐름의 합계를 냅니다.

@weeknum

정의

회계 주

연간 1회 발생 항목을 모델링하기 위해 @if 문에 사용됩니다.

전략적 모델링에서는 회계 연도의 첫째 주로 시작하여 1부터 52(또는 53)까지 주에 숫자를 매깁니다. 예를 들어, 특정 주에 배당금이 지급된 경우 이 함수를 사용합니다.

반환

1과 53 사이의 회계 주입니다.

예제

보통주 배당금(v1880) 및 가중 평균 기발행 보통주(v3410)의 경우

```
@if(@weeknum=37,v3410*.65,0)
```

매년 37번째 주에 보통주당 65센트에 해당하는 보통주 배당금을, 기타 모든 주에는 0을 반환합니다.

@yearlen

정의

연도 길이

반환

기간 설정에 정의된 일년의 일 수입니다.

예제

이 공식은 연간 기준 기간의 매출액(v1000) 값을 반환합니다.

@if(@isyear,v1000,v1000/@pdlen*@yearlen)

연도 단위 기간이 아닌 경우 기간 길이로 나누고 연도의 일 수를 곱해 매출액을 연간 기준화합니다.





16-26

1차 하위 구성요소 모델이 없는 모델입니다.

False - 그렇지 않은 경우

• True - 기간에 계산된 값이 포함되어 있는 경우

@isleaf

정의

바화

•

@iscalc

정의

계산된 수입니다.

기간의 마지막 날에 해당하는 일 수입니다. 달력 시간의 경우 이는 1899년 12월 30일 이후의 일 수입니다. 달력 시간이 아닌 기간의 경우 값은 해당 연도의 길이(360일 또는 364일)에 맞게 조정됩니다.

기간의 마지막 날 반환

기간의 첫날

@lastday

기간의 첫날에 해당하는 일 수

@firstday

정의

반환

정의

2001년 공식에서는 2000년 판관비(v1080) 값을 반환합니다. 다른 예측 연도에서 해당 공식은 입력 백분율(@input) X 매출액(v1000)을 반환합니다.

@if(@yearnum=2001,v1080(-1y),v1000*@input)

@if 문의 상대 시간 참조입니다.

년입니다.

바화

@yearnum

정의

년

예제

반환

- True 기간에 하위 기간이 없는 경우
- False 그렇지 않은 경우

예제

월만 포함된 연도의 경우 연도는 False를 반환하고 월은 True를 반환합니다.

@isptd

정의

기간 누계입니다.

반환

- True 기간이 기간 누계인 경우
- False 그렇지 않은 경우

@istrailing

정의

후행 기간입니다.

반환

- True 기간이 후행 기간인 경우
- False 그렇지 않은 경우

@islastactual

정의

마지막 실제 가치입니다.

반환

- True 기간이 마지막 실제 기간인 경우
- False 그렇지 않은 경우

@islastperiod

정의

마지막 기간입니다.

반환

- True 기간이 마지막 기간인 경우
- False 그렇지 않은 경우



@blocknum

정의

월 또는 주 단위로 정의되는 기간 블록입니다.

반환

- 월 단위 모델의 경우 해당 연도의 월(1 ~ 12)입니다.
- 주 단위 모델의 경우 해당 연도의 주(1 ~ 53)입니다.

@issuepd(Vxxxx, [선택적 기간 참조])

정의

발행 기간

반환

- Vxxxx에 부채 분할 상환 스케줄이 포함된 경우 부채가 발생한 기간을 반환합니다.
- 그렇지 않으면 부적합한 기간 참조를 반환합니다.

@isissuepd(Vxxxx, [선택적 기간 참조])

정의

발행 기간입니다.

반환

- True Vxxxx에 부채 분할 상환 스케줄 그리고 현재 기간 또는 선택적 참조가 포함되어 있을 때 부채가 발생한 경우
- False 그렇지 않은 경우

선택적 기간 참조를 사용하여 테스트 기간을 변경합니다. 예를 들면 다음과 같습니다.

@isissuepd(Vxxxx, -1)

이전 기간이 발행 기간이었는지 테스트합니다.

@isinterm(Vxxxx, [선택적 기간 참조])

정의

부채 스케줄러 기간 이내에 있습니다.

선택적 기간 참조를 사용하여 첫 번째 기간이 해당 기간 내에 있는지 다른 기간을 확인합니다. 해당 기간 동안 부채가 발생하거나 존재하거나 또는 소멸된 경우 부채 기간 내에 있는 것입니다.

반환

- True Vxxxx에 부채 분할 상환 스케줄이 포함되어 있으며 현재 기간이 해당 기간 내에 있는 경우
- False Vxxxx에 부채 분할 상환 스케줄이 없거나 현재 기간이 해당 기간 내에 없는 경우



정의

@annualize(vXXXX)

값을 연간 기준화합니다.

계정 값 검색을 수정하는 함수

지정된 계정의 절대값입니다.

여기서 순이익이 v1750과 동일하고 -10이면 10을 반환합니다.

@abs(vXXXX)

정의

반환

예제

@abs(v1750)

절대값

월, 분기 또는 반기로 작업 중인 경우 사용합니다. 계산 시 해당 연도의 일 수 및 해당 기간의 일 수를 사용하여 연간 기준 값을 얻습니다.

이러한 함수에서 첫 번째 인수는 달리 지정하지 않는 한 계정 참조입니다. []의 인수는 선택적입니다.

반환

계정의 연간 기준 값을 반환합니다.

예제

@annualize(v1150)

여기서 영업 이익이 v1150와 같은 경우 2000년 삼사분기는 15입니다. 다음과 같이 계산됩니다. 15*(1년의 일 수)/(기간의 일 수)

또는

15* 366/ 92= 59.674.

@avg(vXXXX, -t)

정의

t 기간 동안의 값 평균을 냅니다.

t 변수는 월, 분기 또는 반기일 수 있습니다. 전략적 모델링에서는 세부정보가 부족한 기간 값을 계산합니다.

반환

중요한 t 기간 동안의 계정의 연속 평균을 반환합니다.



예제

@avg(v1040, -3q)

여기서 매출 원가(v1040)는 다음과 같습니다.

v1040	1998	1999	1Q00	2Q00	3Q00	4Q00
매출 원가	15	20	4	5	6	7

2Q00의 계산은 다음과 같습니다.

[5 + 4 + (20*(4Q99의 일 수)/(1999년의 일 수)]/3

결과: 5.68

3Q00의 계산:

(4+5+6)/3 or 5.

@ceil(vXXXX)

정의

값을 다음 정수로 반올림합니다.

반환

괄호를 사용한 변수 또는 등식 결과에 따라 다음으로 높은 정수(예: 2, 10, 65, 149...)를 반환합니다.

예제

여기서 재고(v2040)는 233이며 이 공식은 다음과 같습니다.

@ceil(v2040/100)

재고 운반을 위해 필요한 트럭 수를 계산합니다. 각 트럭은 특정 기간 동안 100 가치에 해당하는 재고를 운송한다고 가정합니다. 이 예에서는 2.33과 같으며 함수에서 결과는 3으로 반올림됩니다.

@chg(vXXXX,-t)

정의

증감을 계산합니다.

반환

t 기간 동안의 변수 증감을 반환합니다.

예제

@chg(v1040, -1q)

여기서 매출 원가(v1040)는 다음과 같습니다.



v1040	1998	1999	1Q00	2Q00	3Q00	4Q00	
매출 원가	15	20	4	5	6	7	
	2000년 1, (5-	이사분기에서 등 4)	·식은 다음을 반	환합니다.			
	@floor((vXXXX)					
	정의						
	다음 정~	수로 값을 반내릳	합니다.				
	반환						
	괄호를 /	사용한 변수 또는	- 등식 결과에 띠	라 다음으로 낮은	은 정수(예: 2, 10), 65, 149)를 반	환합니다.

예제

매출액이 20.23, 34.45인 경우

@floor(v1000)

20 및 34 값을 계산합니다.

@histavg 또는 @histavg(vXXXX)

정의

과거 예측 평균

자유형 공식 예측 방법에 @histavg가 포함된 경우 예측 기간에 입력할 필요가 없습니다. 계정 보기에서 커서를 참조 계정 위에 놓으면 [과거 평균] 텍스트 상자에 과거 평균이 표시됩니다.

과거 평균 계산에서 기간(연)은 기간 설정에 정의됩니다.

반환

계정에 사용되는 예측 방법을 기초로 하는 과거 평균입니다.

예 1

기본 공식은 다음과 같습니다.

@histavg

예 2

2006년과 2007년의 매출액(v1000)이 10과 12이며, 매출액 예측 방법이 실제 달러 가치인 경우 이 공식은 다음과 같습니다.

@histavg(v1000)

11을 반환합니다.



예 3

예 2에서 증가율 예측 방법을 사용하는 경우 전략적 모델링에서는 과거 평균을 20%로 계산하는데, 이는 10에서 12까지 구하는 데 필요한 증가율입니다.

@input 또는 @input(vXXXX)

주의:

이 옵션은 사용되지 않으므로 다른 계정에서 값을 검색할 때는 인수를 사용하지 마십시오.

정의

공식의 입력을 사용합니다.

사용자는 숫자를 입력하고 공식에서 해당 입력을 참조할 수 있습니다.

반환

입력 함수는 [입력] 및 [단위] 텍스트 상자와 함께 작동됩니다.

예 1

배당금을 계산할 때 첫 번째 예측 기간의 순이익을 기준으로 사용할 수 있습니다. 순이익을 각 기간의 백분율 입력과 곱합니다.

예를 들면 다음과 같습니다.

@input* v1750(@firstfore)

기본적으로 다음으로 입력은 통화입니다. 이 공식에서는 백분율로 변경합니다.

예 2

매출 원가(v1040)의 경우:

@input(v1040)

공식이 포함된 계정에 상관없이 v1040 입력을 반환합니다. 매출 원가가 매출액의 75%인 경우 전략적 모델링에서는 매출 원가 출력이 아닌 75%를 반환합니다.

@irr(vXXXX(t),vXXXX(t), [%])

정의

내부 수익률(IRR)

- 첫 번째 변수는 초기 현금 지출이 특정 기간에 있는 계정입니다.
- 두 번째 변수는 특정 기간에 시작하는 현금 흐름입니다.
- 백분율은 IRR의 선택적 추측값입니다.

반환

현금 흐름 흐름의 내부 수익률입니다.

예제

초기 투자가 2000년에 있으며 현금 흐름이 2000년에 시작된 프로젝트로, 이 공식은 다음과 같습니다.

@irr(v300(1999), v4100(2000))

초기 투자가 1999 v300에 있는 경우. 현금 흐름은 2000년부터 시작하는 영업 현금 흐름(v4100) 에서 가져옵니다.

@normalize

정의

값을 정규화합니다.

현재 기간 및 이전 기간의 일 수에서 정규화된 값을 계산합니다. 다양한 길이의 연속 기간을 비교하는 데 사용됩니다.

반환

연속 기간에 걸친 계정의 정규화된 값입니다.

예제

@normalize(v1150(-1))

2006년의 영업 이익(v1150)이 \$8,515인 경우

2007은 다음과 같이 계산됩니다.

(v1150(-1)*# of days in current period)/(# of days in prior period) or (8515*366)/365 = 8538.

@prior(vXXXX)

정의

이전 기간 계정

반환

이전 기간의 계정 잔액을 참조합니다.

예제

@prior(v1040)

매출 원가(v1040)의 이전 기간 잔액을 참조합니다.

@sum(vXXXX, -t)

정의

합계

반환

이는 연속 합계 함수입니다. 계정 번호와 합계를 낼 기간 수를 입력해야 합니다.



예제

@sum(V1040,-3M)

마지막 3달 동안의 매출 원가(v1040) 합계입니다.

@ytd

정의

연 누계

연 누계 기간을 참조합니다.

반환

연초부터 현재까지의 값 합계입니다.

예제

3년 모델, 2004-2006이 분기 유형인 경우:

@avg(v1040(-2Q), @ytd)

이전 두 분기에서 연 누계 매출 원가의 평균 값을 냅니다. 2006 일사분기에 1Q2000, 2Q2000, 3Q2000 합계를 내고 3으로 나눕니다.

표현식에 적용되는 함수

다음 함수에서는 모든 표현식을 인수로 사용할 수 있습니다.

- @depr(vXXXX,"스케줄") 또는 @depr(vXXXX,스케줄, 소각 기간, 소각 초기 투자 %)
- @if(T/F 테스트 조건, True인 경우 실행, False인 경우 실행)
- @isna(표현식)
- @max(val.,val.)
- @min(val.,val.)
- @not(조건 또는 공식)

@depr(vXXXX,"스케줄") 또는 @depr(vXXXX,스케줄, 소각 기간, 소각 초기 투자 %)

정의

감가상각

반환

감가상각을 계산하거나 감가상각비에서 소각분을 제거합니다.

자본 지출 흐름에 대한 감가상각을 예측할 수 있습니다. 기본 공식은 다음과 같습니다.

@depr (CAPX* stream, * schedule)

여기서 CAPX stream은 감가상각 자본 지출 계정이며 schedule은 **부채 스케줄러 사용** 섹션에 정의된 스케줄 이름입니다. v2190.1 또는 메모 계정에 이 공식을 입력하면 함수 출력은 해당 기간의 자산에 대한 감가상각이 됩니다.



CAPX 흐름을 감가상각하는 경우 @depr은 역방향으로 후행합니다. 2003의 5년 자산에 대한 감가상각은 다음과 같습니다.

- 2003의 CAPX X 처음 연도 비율
- + 2002의 CAPX X 두번째 연도 비율
- + 2001의 CAPX X 세번째 연도 비율 등

특정 연도에 CAPX가 없거나 해당 연도가 존재하지 않는 경우 전략적 모델링에서는 0과 비율을 곱합니다.

전략적 모델링에서는 변수의 CAPX에 모두 동일한 비율을 적용하므로 각 자산 클래스에는 CAPX 흐름이 있어야 합니다. 예를 들어, 5년 및 10년 자산에 대해 v2170.1의 별도의 하위 계정을 사용합니다.

재무 및 세금 보고를 위해 자산을 감가상각하는 경우에도 동일한 CAPX 흐름을 사용할 수 있지만 스케줄 및 출력 계정은 다릅니다.

- 중간 기간
- 소각
- 목적 1: 감가상각
- 목적 2: 소각분 제거

중간 기간

분기, 월 또는 반기별 자산을 입력하는 경우 @depr에서는 해당 자산에 대한 연간 감가상각을 계산하여 분기의 금액을 표시합니다. 마찬가지로 각 중간 기간을 계산하려면 스케줄을 생성합니다.

전략적 모델링에서는 해당 자산에 대한 연간 감가상각을 계산하여 일 수를 기준으로 중간 기간에 할당합니다.

소각

소각분을 기록하기 위해 이 함수는 감가상각을 기록합니다.

@DEPR(v2170.03, "schedule", 3, 50)

- v2170.3(총 소각)은 자산 소각분입니다.
- Schedule은 감가상각률을 포함한 스케줄입니다(예: 5년 SL)
- (3)은 스케줄에서 현재 연도입니다(반기 방법에서 6년 동안 5년 자산이 감가상각됨). 양의 정수여야 합니다.
- (50)은 소각 연도에서 인식되지 않는 감가상각률입니다. (0)과 (100) 사이에 있어야 하고 소각 연도에만 적용됩니다. 소각 이후 연도의 경우 전략적 모델링에서는 더 이상 인식되지 않는 감가상각을 계산합니다. 소각 연도에 감가상각을 인식하지 않는 방법에서는 100을 입력합니다.

/ 주:

자산 매출액을 모델링하는 경우 처분 자산에 대한 누계 감가상각을 모델링합니다.

총 감가상각은 모든 감가상각 계정을 더한 후 소각분을 빼서 계산합니다.



목적 1: 감가상각

@depr은 감가상각 스케줄을 사용하여 자본 투자 흐름을 감가상각할 수 있습니다. 공식에서는 자본 투자(v2170.1.xxx)를 예측하는 계정을 사용해야 합니다. 따옴표 안에 정확한 스케줄 이름을 입력합니다.

예 1:

@depr(v2170.1.010, "Tax: 5 year")

5년 MACRS 감가상각 스케줄(20%, 32%, 19.2%, 11.52%, 11.52%, 5.76%)을 사용하는 경우 반기 방법으로 인해 감가상각 백분율은 6개가 있습니다.

V2170.1.010	1998H	1999H	2000F	2001F	2002F	2003F
CAPEX	16	20	30	35	40	45

첫번째 예측 연도 2000년에 전략적 모델링 에서는 1998년 투자(스케줄의 세번째 기간)의 19.2%, 1999년 20의 32%, 2000년 30 투자의 20%를 취하여 그 값은 15.28이 됩니다.

목적 2: 소각분 제거

전체 감가상각을 수행하기 전에 서비스에서 자산을 제거하는 경우 전략적 모델링에서 초기 투자를 감가상각하기 때문에 자산의 감가상각비 부분을 제거합니다. 전략적 모델링에서는 미래에 발생하는 소각을 인식하지 못하므로 그에 따라 조정되지 않습니다.

@depr에서는 감가상각 금액에서 소각 부분을 제거할 수 있습니다. @depr에서 자산 소각 (v2170.3.xxx)을 보유하는 계정을 참조합니다.

자산 감가상각 스케줄을 참조하여 소각 자산의 시작 시점에 대한 기간 수를 입력하고 감가상각비에서 제거할 초기 투자 비율(%)을 참조합니다.

예 2:

@depr(v2170.3.010, "Tax: 5 year", 3, .75)

@if(T/F 테스트 조건, True인 경우 실행, False인 경우 실행)

정의

조건부 논리문

구문:

@if(test condition, execute if "true", execute if "false")

조건에 따라 두 명령 중 하나를 실행합니다. 해당 조건은 공식, 문자열, 목록 또는 날짜일 수 있으며 True 또는 False를 반환해야 합니다. @if 문을 중첩할 수 있습니다.

반환

실행된 명령의 결과입니다.

예 1

순이익(v1750)의 경우 보통주 배당금 배당률은 이전 연도에 대한 회사의 순이익 증가율을 기준으로 계산됩니다.



- 순이익이 최소한 25%만큼 증가하면 배당금은 20%입니다.
- 순이익이 25% 미만이면 배당금은 15%입니다.

보통주 배당금 공식은 다음과 같습니다.

@if((v1750-v1750(-1Y))/v1750(-1Y)>=25%, v1750*20%,v1750*15%)

예 2

예 1의 모델이 분기 단위지만 배당금은 이전 연도의 순이익을 기초로 회계 연도 시작 시 매년 1회 지급되는 경우 중첩된 @if를 사용하여 일사분기의 지불액만 계산할 수 있습니다.

```
@if(@qtrnum=1,@if((v1750(-1q)-v1750(-5q))/v1750(-5q)>=25%,
v1750(-1q)*20%,v1750(-1q)*15%),0)
```

✓ 주: 분석 추적에서 전략적 모델링는 답이 true인 경우 1을 반환하고 false인 경우에는 0을 반화합니다.

- 문자열 사용
- 목록 사용
- 날짜 사용

문자열 사용

따옴표 안에 문자열을 입력합니다(예: Underwriting). 문자열은 대소문자를 구분하지 않으며 공식을 테스트하는 함수 인수로만 사용됩니다. 결과로는 사용할 수 없습니다.

다음은 적합합니다.

@if(v1.0.600="Underwriting", v300*v305, @na)

그 이유는 테스트에서 문자열을 사용할 수 있기 때문입니다.

다음은 부적합합니다.

@if(v155=v160, 300, "Revenue")

그 이유는 결과로 문자열을 사용할 수 없기 때문입니다.

목록 사용

목록은 문자열처럼 작동합니다. 목록은 시계열 또는 스칼라가 될 수 있습니다.

예를 들어 "처리 완료?"(v150.00.0000) 계정에 Yes, No, Not Available 등의 가능한 값이 있는 경우에 적합합니다.

@if(v150="Yes", 100, 200)

나열된 숫자 목록에서 숫자는 문자열로 처리되며 따옴표 안에 입력됩니다. 예를 들면 다음과 같습니다.

@if(v176="8", 300, 400)



날짜 사용

날짜를 입력하려면 MM/DD/YYYY 형식을 따옴표 안에 사용합니다. 예를 들어, 다음과 같습니다.

@if(v174="06/30/2003", 100, 300)

날짜는 문자열로 처리됩니다.

@isna(표현식)

정의

사용할 수 없습니다.

@if 문에 사용할 수 있습니다.

반환

- True 표현식이 정의되지 않았거나 숫자가 아닌 경우
- False 그렇지 않은 경우

예1

```
@isna(1/0)
```

표현식에 대한 답이 정의되어 있지 않으므로 전략적 모델링에서 True를 반환합니다.

예 2

```
@if(@isna(v2040/v1040), v2040/v1040, 0)
```

재고(v2040) 및 매출 원가(v1040)를 사용하는 경우 매출 원가가 0이 아닌 경우 이 공식은 재고 회전율을 반환하고, 매출 원가가 0이거나 N/A인 경우 0을 반환합니다.

@max(val.,val.)

정의

최대값

반환

값 범위에서 가장 큰 숫자입니다.

예제

@max(0, 1, 2)

2를 반환합니다.

@min(val.,val.)

정의

최소값

값 범위의 최소값을 반환합니다. 함수 내에서 공식을 수행할 수 있습니다.



예제

@min(0, 1, 2)

전략적 모델링에서 0을 반환합니다.

@not(조건 또는 공식)

정의

해당 항목이 아님

조건이 True가 아닌 경우 명령을 실행하기 위해 @if 문에 사용됩니다.

예 1

```
@if(@not(v1750>100000), 1, 2)
```

v1750(순이익)이 1백만 이하인 경우 1이 반환되고, 그렇지 않으면 2가 반환됩니다.

예 2

```
@if(@not(@isyear), 1, 2)
```

전략적 모델링에서는 기간이 연 단위가 아닌 경우(예: 월, 분기...)에는 1을, 다른 시간 구조에 대해서는 2를 반환합니다.

특수 함수

이러한 함수는 특수 용도로 사용됩니다. 반드시 필요한 경우가 아니면 사용하지 마십시오.

@debtex

내부 계산을 위해 부채 스케줄러에 사용됩니다.

@pfdindebt

내부 계산을 위해 자금 옵션에 사용됩니다.

@xspfdtodebt

내부 계산을 위해 자금 옵션에 사용됩니다.

무한대 값을 참조하는 함수

- @ inf
- @isinf(expression)

@ inf

정의

무한대 값을 로드합니다.

반환

무한대

예제



전략적 모델링 공식에 무한대를 사용해야 하는 경우 가장 쉬운 방법은 @inf 함수를 사용하는 것입니다. 양수 및 음수 무한대 값은 0으로 나누기와 같은 수학 연산에서도 생성됩니다.

@isinf(expression)

정의

표현식의 값이 무한대인지 확인하는 메소드입니다.

반환

- True 양수 또는 음수 무한대 값이 전달된 경우
- False 그렇지 않은 경우

Example1

@isinf (1/0) 1/0에 대한 응답은 "Infinity"이므로 전략적 모델링에서 true를 반환합니다.

예 2

@if(@isinf (v2040/v1040), v2040/v1040, 0) 재고가 (v2040)이고 매출 원가가 (v1040)인이 재고 회전율 공식은 계산 결과가 무한 값(매출 원가가 0이거나 재고가 무한대인 경우)인지 확인하고, 무한 값이면 계산된 값을 0으로 설정합니다.



17 형식 지정

참조:

• 행 및 열 사용

행 및 열 사용

행 높이와 열 너비를 조정하고, 행과 열을 삽입하고, 페이지 나누기를 추가하여 스프레드시트를 수정합니다.

행 삽입

행을 삽입하려면 다음을 수행합니다.

- 1. 보고서 그룹화 레이블에서 삽입을 누릅니다.
- 2. 드롭다운 목록에서 텍스트 행을 선택합니다.
- 3. 텍스트 행 삽입에서 다음 옵션을 선택합니다.
 - 빈 텍스트 행

빈 행을 생성합니다.

- 소계 라인
 뒤에 오는 소계 행을 나타내는 선이 있는 행을 생성합니다.
- 합계 라인

뒤에 오는 합계 행을 나타내는 이중 선이 있는 행을 생성합니다.

• 사용자 정의

사용자정의 행 나누기를 생성합니다. 다음 중 하나 또는 둘 모두를 선택합니다.

- 계정 이름 열에 해당하는 텍스트
 이름을 행 나누기에 추가하고 이 필드에 이름을 입력합니다.
- 데이터 열을 채울 텍스트

행 전체에 행 나누기를 추가하고 이 필드에 문자를 입력합니다. 행의 열에는 나누기를 나타내는 이 문자가 표시됩니다.

4. 삽입을 누릅니다.

열 삽입

열을 삽입하려면 다음을 수행합니다.

- **1. 보고서** 그룹화 레이블에서 **삽입**을 누릅니다.
- 2. 드롭다운 목록에서 텍스트 열을 선택합니다.
- 3. 확인을 누릅니다.



계정 삽입

계정을 삽입하려면 다음을 수행합니다.

- **1. 보고서** 그룹화 레이블에서 **삽입**을 누릅니다.
- 2. 드롭다운 목록에서 계정을 선택합니다.
- 3. 계정 삽입에서 계정을 선택하고 추가를 누릅니다.
- 4. 선택사항: 하위계정 확장을 선택하여 기본 계정 삽입 시 모든 하위계정을 포함시킵니다.
- 5. 선택사항: 차원 확장을 선택하여 차원 계정 삽입 시 모든 차원을 포함시킵니다.
- 6. 선택사항: 부호 변경을 선택하여 계정의 +/- 부호를 바꿉니다.
 - 기본 또는 차원 계정을 삽입하고 계정을 확장하고 이 옵션을 선택하는 경우 이 부호가 확장된 데이터 블록에 적용됩니다.
 - 기본 부호로 되돌리려면 이 옵션의 선택을 취소합니다.
- 7. 선택사항: 삽입할 계정에서 계정의 순서를 재지정합니다.

이를 통해서 보고서의 계정 표시 순서가 정의됩니다. 순서를 변경하려면 계정을 선택하고 **위로**를 누릅니다.

계정을 제거하려면 계정을 선택하고 제거를 누릅니다.

8. 삽입을 누릅니다.



A 데이터 유형 예측

총 고정 자산 입력

3가지 재무 계정 즉, 총 고정 자산(v2170.00), 소각 자산의 총 장부가(v2170.03), 고정 자본 투자 (v2170.01)가 함께 합하여 총 고정 자산이 계산됩니다. 고정 자본 투자는 새 장비, 교체 장비에 사용된 재량적 또는 비재량적인 모든 자본 지출을 나타냅니다.

과거 기간의 총 고정 자산 입력

과거 기간에서 총 고정 자산(v2170.00)과 자본 지출(v2170.01)의 과거 값을 입력합니다. 총 소각 금액(v2170.03)이 계산됩니다. 과거 기간에서 이러한 계정의 계산은 다음과 같습니다.

작업	총 고정 자산(기초)	입력	\$100
+	자본 지출	입력	50
-	총 고정 자산(기말)	입력	130
	총 소각 금액	계산	\$20

총 고정 자산 예측

총 고정 자산 계정

총 고정 자산의 기말 잔액을 예측하면 총 소각 금액이 다음과 같이 계산됩니다.

작업	총 고정 자산(기초)	입력	\$100
+	자본 지출	입력	50
-	총 고정 자산(기말)	입력	130
	총 소각 금액	계산	\$20

총 소각 금액 계정

총 소각 금액을 예측하면 총 고정 자산이 다음과 같이 계산됩니다.

작업	총 고정 자산(기초)	입력	\$100
+	자본 지출	입력	50
-	총 소각 금액	입력	20
	총 고정 자산(기말)	계산	\$130

이 방법에서는 상각 완료 자산만 소각되는 것으로 가정하여 사용자가 실제 소각 금액과 모든 미래 기간의 고정 자본 투자 금액을 독립적으로 예측할 수 있도록 합니다.



감가상각 누계

감가상각 누계 입력

3가지 재무 계정 즉, 감가상각 누계(v2190.00), 소각의 감가상각 누계(v2190.03), 감가상각비(v2190.01)가 함께 합하여 감가상각 누계가 계산됩니다. 감가상각비는 모든 고정 자산에 사용된 모든 감가상각비를 나타냅니다.

과거 기간의 감가상각 누계 입력

과거 기간에서 감가상각 누계(v2190.00)와 감가상각비(v2190.01)의 과거 값을 입력합니다. 소각의 감가상각 누계(v2190.03)가 계산됩니다. 과거 기간에서 이러한 계정의 계산은 다음과 같습니다.

작업	감가상각 누계(기초)	입력	\$70
+	감가상각비	입력	30
-	소각의 감가상각 누계	입력	10
	감가상각 누계(기말)	계산	\$90

예측의 감가상각 누계

예측 기간에서 다음 옵션을 사용하여 감가상각 누계를 예측합니다.

- 감가상각 누계 예측
- 소각의 감가상각 누계 예측

감가상각 누계 예측

감가상각 누계 계정의 기말 잔액을 예측하면 소각의 감가상각 누계가 다음과 같이 계산됩니다.

작업	감가상각 누계(기초)	입력	\$70
+	감가상각비	입력	30
-	감가상각 누계(기말)	입력	90
	소각의 감가상각 누계	계산	\$10

소각의 감가상각 누계 예측

소각의 감가상각 누계를 예측하면 감가상각 누계 계정 잔액이 다음과 같이 계산됩니다.

작업	감가상각 누계(기초)	입력	\$70
+	감가상각비	입력	30
-	소각의 감가상각 누계	입력	10
	감가상각 누계(기말)	계산	\$90

이 방법에서는 모든 소각 금액이 완전 상각되는 것으로 가정하여 사용자가 소각 관련 감가상각의 실제 금액과 모든 미래 기간의 감가상각비를 독립적으로 예측할 수 있도록 합니다.



이자 계정

이자 소득 및 비용을 자세하게 또는 요약으로 입력할 수 있습니다. 예를 들어, 이자 비용을 총 요약 금액으로 입력하거나 대차대조표상 각 부채 항목의 세부정보를 표시하고 예측할 수 있습니다.

이자를 현재 기간, 이전 기간, 평균 부채 또는 투자 잔액 백분율을 기반으로 예측된 세부정보와 함께 내역의 총 금액으로 입력할 수 있습니다. 이것은 과거 이자 정보는 보통 요약되는 반면, 예측 기간의 이자는 부채 및 투자 잔액에 적용된 요율을 사용하여 자세하게 분석할 수 있기 때문입니다.

- 이자 요약 계정
- 특정 이자 계정
- 비현금 이자

이자 요약 계정

이자 소득(v1210.00)을 사용하여 내역 또는 예측의 총 이자 소득을 요약할 수 있습니다. 이 계정은 다른 이자 소득에도 사용할 수 있습니다.

이자 비용(v1360.00)을 사용하여 내역 또는 예측의 총 이자 비용을 요약할 수 있습니다. 이 계정은 다른 이자 비용에도 사용할 수 있습니다.

특정 이자 계정

특정 이자 계정은 각각 지정된 부채 또는 투자 계정에 관련되므로, 예측 기간에서 부채 및 투자 잔액을 기반으로 이자 소득 및 비용을 예측할 수 있습니다. 미리 정의된 10가지 예측 방법 또는 자유형 공식 방법 중 어느 것을 사용해서도 이자를 예측할 수 있습니다. 다음 방법 중 하나를 적용할 수 있습니다.

- 다른 계정의 백분율
- 이전 기간 계정의 백분율
- 평균 계정의 백분율

여기서 각 이자 계정의 [관련된 계정]은 관련 부채 또는 투자 계정이고, 입력된 백분율은 이자율입니다. 부채 또는 투자 계정이 하위 계정으로 나누어지면 관련 이자 계정이 하위 계정으로 나누어져서 여러 부채 및 투자 계정의 이자율을 예측할 수 있도록 합니다.

특정 이자 계정과 관련 부채/투자 계정은 다음과 같습니다.

계정	이름	관련된 계정
2010.05	유가 증권 이자	2010.00
2015.05	잉여 유가 증권 이자 유가 증권	2015.00
2460.05	장기 조달 자산 이자	2460.00
2510.05	LTD의 당기 분할분 이자	2510.00
2520.05	지급 어음 이자	2520.00
2660.51	장기 부채(분할 상환) 이자	2660.00
2690.05	장기 부채(잉여) 이자	2690.00

비현금 이자

비현금 이자 비용(v2660.03)은 분할 상환 부채 계정 이자 비용의 비현금 분할분을 계산합니다. 일반적으로 비현금 이자는 제로쿠폰(고할인)채 또는 PIK(Payments in Kind) 형태를 취합니다.



내역에서 달러 금액으로 비현금 이자를 입력합니다. 예측에서 선택한 예측 방법에 따라 이 항목을 요율(이전 기간 계정의 백분율 예측 방법 사용)로 또는 기본 통화 금액으로 입력합니다.

이 계정에 입력한 금액은 총 이자 비용의 일부를 반영하며, 예측 기간의 관련 분할 상환 부채 계정인 장기 부채(분할 상환)(v2660.00)에 적용됩니다.

다른 계정의 백분율 또는 평균 계정의 백분율 예측 방법이 비현금 이자 비용을 예측하는 경우 장기 부채(분할 상환)의 당기말 잔액이 비현금 이자 비용을 기반으로 계산되기 때문에 계산 시 순환 참조가 발생합니다.

세율

🖍 주:

- 법인세 예비 준비금(v1610.00)
- 법인세 이연 준비금(v1660.00)
- 일시적 차이(v3120.00)
- 세금 절감 효과(v3220.00)
- 영업 외 이익의 세금(v3230.00)
- 잔존 가치 세율(v4.00.560 및 v5.00.800)

법인세 예비 준비금(v1610.00)

이 계정은 과세 기관에 납부한 세금을 측정합니다. 과거 기간에서 통화 금액을 입력합니다. 예측 기간에서 세금으로 납부된 과세 소득 백분율을 입력합니다. 그러면 전략적 모델링은 이 요율을 과세 소득(v3140.00)으로 곱하여 납부할 세금을 도출합니다.

법인세 이연 준비금(v1660.00)

이 계정은 일시적 차이가 역전될 때 일시적 차이에 대해 납부한 세금을 측정합니다. 장부상 소득이 과세 소득을 초과하는 기간의 경우 이연 준비금이 양입니다. 과세 소득이 장부상 소득을 초과하는 기간의 경우 이연 준비금이 음입니다. 과거 기간에서 통화 금액을 입력합니다. 예측 기간에서 일시적 차이가 역전되는 것으로 예정될 때 적용되는 세율을 입력합니다. 일반적으로 이것은 새 세율이 정해졌지만 아직 발효되지 않은 경우가 아니면 v1610에서와 동일한 세율입니다.

일시적 차이(v3120.00)

이 계정은 미래 기간에 역전되는 장부상 소득과 과세 소득의 차이를 측정합니다. 과거 기간에서 세율을 입력합니다. 전략적 모델링은 주어진 과거 기간의 법인세 이연 준비금 (v1660.00)을 이 세율로 나누어서 이연 준비금에 발생한 일시적 차이 금액을 계산합니다. 일반적으로 이것이 이 기간에 적용되는 법정 세율입니다. 과세 소득 (v3140.00).의 주 요소이기 때문에 과거 기간의 일시적 차이를 알아두는 것이 중요합니다. 예측 기간에서 이 값이 계산됩니다.

세금 절감 효과(v3220.00)

이 계정은 부채에 따른 과세 이익을 측정합니다. 과거 기간에서 통화 금액을 입력합니다. 예측 기간에서 마지막 달러 소득에 대해 납부할 세율인 한계 세율을 입력합니다. 이것이 v1610.00에 사용되는 세율입니다. 전략적 모델링은 이 세율에 총 이자 비용(v1420.00)을 곱해서 세금 절감 효과를 계산합니다.



영업 외 이익의 세금(v3230.00)

이 계정은 영업 외 소득에 부과되는 세금을 측정합니다. 과거 기간에서 통화 금액을 입력합니다. 예측 기간에서 영업 외 이익에 적용되는 세율을 입력합니다. 모든 소득에 동일한 세율이 적용되는 경우 이 세율은 **v1610**에서와 동일한 세율입니다. 전략적 모델링에서는 이 세율에 영업 외 이익 (v3225.00)을 곱하여 영업 외 이익에 부과되는 세금을 결정합니다.

잔존 가치 세율(v4.00.560 및 v5.00.800)

이 계정은 현금 흐름 할인법과 경제적 이익법에 모두 사용되는 영구 영업 이익(v5100.00)에 적용되는 세율을 측정합니다. 현금 흐름 할인법인 경우 [디자인], [세금/가치 평가 옵션], [SVA]를 선택하여 세율을 입력합니다. 경제적 이익법인 경우 [디자인], [세금/가치 평가 옵션], [EP]를 선택하여 세율을 입력합니다.

과세 소득

과세 소득 분석의 시작 지점은 세전 이익(EBT)(v1600.00)입니다. 이 계정은 소득과 비용의 모든 항목을 합산하고 장부상(GAAP) 소득을 측정합니다. GAAP와 세법 간의 차이에 2가지 일반적인 범주가 있습니다. GAAP는 영구적 차이와 일시적 차이라는 용어를 사용하여 둘을 구분합니다.

영구적 차이는 과세 소득에 포함되지만 EBT에는 포함되지 않거나 EBT에는 포함되지만 과세 소득은 아닌 경우입니다. 영구적 차이의 한 예로 지방채 이자 소득을 들 수 있습니다. 지방채 이자는 EBT에 포함되지만 과세는 되지 않습니다.

일시적 차이는 항목의 재무 조치와 조세 조치 간 차이가 궁극적으로 역전되는 경우에 발생합니다. 항목의 전체 수명에서는 차이가 없습니다. 특정 연도에는 차이가 있을 수 있습니다. 그 전형적인 예가 고정 자산의 감가상각입니다. 재무용으로 직선법을, 세무용으로 가속화법을 각각 사용하여 자산을 감가상각하는 경우 GAAP와 과세 소득 간의 차이가 발생합니다. 자산의 전체 수명에서 각 방법에 따른 총 감가상각은 동일해야 합니다.

전략적 모델링에서는 EBT(v1600.00)를 사용하고, 영구적 차이(v3130.00)와 일시적 차이 (v3120.00)를 차감하여 과세 소득(v3140.00)을 산출합니다.

- 일시적 차이
- 영구적 차이

일시적 차이

전략적 모델링에서는 다음 두 계정을 사용하여 일시적 차이를 나타냅니다.

- (v3110.00) 기타 일시적 차이
- (v3120.00) 일시적 차이

기타 일시적 차이(v3110.00)는 모든 기간의 입력입니다.

과거 기간에서 일시적 차이(v3120.00)는 세율로 입력됩니다. 세율은 세율로 나눈 법인세 이연 준비금(v1160.00)이 해당 기간의 일시적 차이와 같도록 입력되어야 합니다.

예측 기간에서 세율은 다음과 같이 계산됩니다.

v3100.00 - v2190.01 + v3110.00

여기서 각 요소는 다음을 나타냅니다.

v3100.00 세금 감가상각

v2190.01 감가상각비(자금)



v3110.00 기타 일시적 차이입니다.

일시적 차이가 여러 개 있는 경우 하위 계정이 고유한 일시적 차이를 나타내도록 기타 일시적 차이(v3110.00)를 하위 계정으로 나눌 수 있습니다. 예측 기간에 어떤 상황이 발생할 것인지를 가장 잘 예상할 수 있는 예측 방법을 사용하여 각 하위 계정을 모델링할 수 있습니다.

영구적 차이

영구적 차이가 영구적 차이(v3130.00)에 입력됩니다. 이 계정은 기본값인 다음의 자유형 공식을 사용합니다.

- (v2410.03) 무형 자산 상각

EBT(v1600.00)에서 영구적 차이(v3130.00)를 차감하여 과세 소득(v3140.00)이 산출됩니다.

추가적인 영구적 차이가 있는데 각 차이를 개별적으로 모델링하려는 경우 하위 계정을 생성하고 각 영구적 차이를 개별적으로 모델링합니다. 첫 번째 하위 계정은 기본값인 자유형 공식을 상속합니다. 자유형 공식을 수정하거나 삭제할 수 있습니다. 영구적 차이(v3130.00) 는 모든 하위 계정의 합계입니다.

이연 법인세

다음 계정을 사용하여 대차대조표의 세금을 모델링할 수 있습니다.

- (v2080.00) 유동 이연 법인세 자산
- (v2080.01) 유동 이연 법인세 자산 증가
- (v2380.00) 이연 법인세 자산
- (v2380.01) 이연 법인세 자산 증가
- (v2580.00) 유동 이연 법인세대
- (v2580.01) 유동 이연 법인세대 증가
- (v2770.00) 이연 법인세
- (v2770.01) 이연 법인세 증가

이연 법인세 증감은 일반적으로 일시적 차이의 증감에 의해 발생합니다. 이러한 계정과 일시적 차이(v3120.00) 간의 관계가 바람직하면 이연 법인세의 표시 위치도 올바르게 됩니다.

전략적 모델링에서는 유동 이연 법인세 자산(v2080.00), 이연 법인세 자산(v2380.00), 유동 이연 법인세대(v2580.00), 이연 법인세(v2770.00)를 입력 계정으로 사용합니다. 유동 이연 법인세 자산 증가(v2080.01), 이연 법인세 자산 증가(v2380.01), 유동 이연 법인세대 증가 (v2580.01) 및 이연 법인세 증가(v2770.01)는 연계된 계정의 현재 기간 값을 취하고 이전 기간 값을 차감합니다. 입력 계정이 0인 경우 계산된 계정이 0이 됩니다.

예측 기간에서 전략적 모델링은 이연 법인세 준비금을 해당 기간의 일시적 차이 함수로 계산합니다. 전략적 모델링은 대차대조표의 이연 법인세 계정과 손익계산서의 이연 법인세 준비금 간의 관계를 기본값으로 설정하지 않습니다. 내부적으로 현금 흐름 보고서를 일관되게 유지하려면 이 관계를 적용해야 합니다. 이 관계를 적용하는 가장 좋은 방법은 모든 기간에 다음 등식을 유지하는 것입니다.

v1660.00 = v2770.01 + v2580.01 - v2080.01 - v2380.01

이연 법인세 조정(v4180.00)은 위의 공식을 사용하여 계산됩니다. 직접 및 간접 자금 흐름표에서 영업 외 소득(v4200.00)을 분석하여 이 계정에 액세스할 수 있습니다. FAS 95


현금 흐름표에서 영업 외 소스(FAS 95)(v4520.00)를 분석하여 이 계정에 액세스할 수 있습니다.

과거 평균

해당 과거 평균을 기반으로 계정을 예측할 수 있습니다. 전략적 모델링은 해당 계정의 과거 평균을 계산하여 모든 예측 기간에 적용합니다.

예를 들어 파일에 있는 3개의 과거 기간에 대한 매출액이 각각 100, 110, 121이었습니다. 예측 기간인 경우 과거 증가율로 매출액을 예측할 수 있습니다. 전략적 모델링은 과거 증가율을 계산하여 예측 기간에 적용합니다. 데이터 입력이 없는 경우 전략적 모델링에서는 모든 기간에 매출액 증가율을 10%로 적용합니다.

이것은 동적 예측 방법입니다. 과거 연도 중 하나를 변경한 경우 파일을 다시 계산하면 새 과거 평균이 적용되어 매출액 예측이 변경됩니다. 과거 연도의 금액을 변경한 경우 파일을 다시 계산하면 과거 평균에 따라 데이터가 변경됩니다.

과거 평균의 연 수는 [시간] 대화상자를 통해서 결정되는데 여기서 사용자가 과거 평균의 연 수를 설정합니다. 증가율의 경우 과거 3개년을 선택하여 2가지 증가율을 계산해야 합니다. 과거 평균에 사용할 연 수를 결정하는 다른 옵션은 [계정 상태 &그룹화] 대화상자입니다. [과거 평균] 탭을 사용하여 각 계정에 대해 과거 평균 계산에 사용할 기간 수를 결정할 수 있습니다.

과거 평균 계산은 가중치가 적용되는 계산입니다. 예를 들어, 매출 원가를 매출액의 과거 평균 백분율로 예측한다고 가정합니다. 다음과 같이 2개년의 과거 데이터가 있습니다.

매출액	100	200
COGS	70	110

과거 평균 계산은 모든 매출액 값과 COGS 값을 합하여 백분율을 계산합니다. 이 경우 180(70 + 110)을 300(100 + 200)으로 나누어 과거 평균 백분율이 60이 됩니다. 다른 방법은 각 기간의 백분율을 계산하고 이러한 백분율의 과거 평균을 산출하는 것입니다. 그러면 과거 평균 백분율은 62.5가 됩니다. 가중치는 고급 계산 방법입니다.

