Oracle® Fusion Cloud EPM 在 Smart View 中使用战略性建模





Oracle Fusion Cloud EPM 在 Smart View 中使用战略性建模

F28120-11

版权所有 © 2017, 2023, Oracle 和/或其附属公司。

第一作者: 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.

目录

文档可访问性

文档反馈

1	关于战略性建模	ŧ
---	---------	---

	概览	1-1
	关于创建财务模型	1-1
	安装和访问战略性建模	1-2
	先决条件	1-2
	安装 Smart View 和适用于 Smart View 的战略性建模扩展	1-2
	配置战略性建模连接	1-3
	使用共享连接创建连接	1-4
	访问战略性建模	1-4
	战略性建模基础知识	1-4
	战略性建模功能区和菜单	1-4
	管理有关当前模型的摘要信息	1-6
	设置首选项	1-7
_	创建和管理模型 ————————————————————————————————————	2-1
	打开模型	2-1
	创建模型	2-2
	定义模型持续时间	2-2
	指定最小期间	2-2
	创建月度期间	2-3
	处理由周组成一年所带来的额外天数	2-3
	指定一年中的月数	2-3
	指定包含 12 或 13 个月的财政年度的结束时间	2-4
	设置财政年度结束时间	2-4
	为月份分配周	2-5



	为季度分配月份	2-5
	扩展期间选项	2-5
	添加最后期间	2-6
	使用模板	2-6
	自定义并上传模板以在网上使用	2-7
	通过复制其他模型来创建模型	2-8
	关闭打开的模型	2-8
	移动模型	2-8
	删除模型	2-9
	将模型和报表从 Strategic Finance 转换到战略性建模	2-9
3	使用财务帐户	
	—————————————————————————————————————	3-1
	结构	3-1
	输入帐户数据	3-3
	使用子帐户	3-6
	添加新的同级子帐户	3-8
	删除子帐户	3-8
	对子帐户排序	3-8
	重命名相关帐户	3-9
	帐户相关性	3-9
	使用用户定义的帐户	3-11
	创建和显示帐户组	3-15
	数据视图	3-17
4	预测	
	关于预测方法	4-1
5	使用期间	
	—————————————————————————————————————	5-1
	设置期间	5-1
	创建和分配期初至今和最后期间	5-4
	管理交易期间	5-4
	更改财政年度结束时间	5-5
6	使用资金选项	
	—————————————————————————————————————	6-1



	资金选项帐户	6-2
	使用资金方法	6-3
	负债帐户类型	6-5
	资产帐户类型	6-6
	资金选项策略	6-6
7	使用税和估价选项	
	关于税和估价选项	7-1
	为估价帐户创建模型	7-3
	估价理论	7-8
8	使用工作表	
	关于工作表	8-1
	使用工作表	8-1
	链接到帐户电子表格	8-3
9	使用维	
		9-1
	查看维帐户	9-3
10	使用负债计划器和价值计算器	
	关于负债计划器和值计算器	10-1
	使用负债计划器	10-1
	负债计划器注意事项 5. (4.) NURSULE STATE OF THE STAT	10-11
	负债计划器利息和应计利息计算 X T IS IS N N N IS	10-13
	关于折旧计划器	10-14
	使用折旧时间表	10-14
11	汇总财务模型	
	关于方案汇总	11-1
	业务案例概览	11-4
	运行包含多个业务案例的方案汇总	11-4
	设置服务器方案汇总	11-4
	处理方案汇总中的业务案例	11-5
	处理方案汇总	11-6
	数据管理	11-8



	方案汇总资金选项	11-16
12	转换货币	
	—————————————————————————————————————	12-1
	添加货币代码	12-5
	货币换算器默认分配	12-5
	货币换算器的计算和调整过程	12-6
	货币换算器报表	12-11
13	执行高级 What If 假设分析	
	—————————————————————————————————————	13-1
	使用方案	13-1
	使用敏感度分析	13-5
	使用单变量求解	13-9
14	使用提供的报表和自由样式报表	
	—————————————————————————————————————	14-1
	查看报表	14-1
	自定义报表	14-5
	使用自由样式报表	14-5
	生成自由样式报表	14-5
	通过分配单元格属性来链接数据至自由样式报表	14-6
	创建图表	14-8
	使用别名管理器	14-9
	创建别名	14-10
15	使用曲线图	
	从自由样式报表创建曲线图	15-1
16	使用自由形式公式	
	—————————————————————————————————————	16-1
	构建公式	16-3
	公式中使用的函数	16-5



17 格式设置

使用行和列 17-1

A 预测数据类型



文档可访问性

有关 Oracle 对可访问性的承诺,请访问 Oracle Accessibility Program 网站 http://www.oracle.com/pls/topic/lookup?ctx=acc&id=docacc。

获得 Oracle 支持

购买了支持服务的 Oracle 客户可通过 My Oracle Support 获得电子支持。有关信息,请访问 http://www.oracle.com/pls/topic/lookup?ctx=acc&id=info; 如果您听力受损,请访问 http://www.oracle.com/pls/topic/lookup?ctx=acc&id=trs。



文档反馈

要提供有关此文档的反馈,请单击任意 Oracle 帮助中心主题中页面底部的"反馈"按钮。还可以向 epmdoc_ww@oracle.com 发送电子邮件。



1

关于战略性建模

本部分介绍了如何构建财务模型。

概览

战略性建模整合并汇总了公司策划部、业务开发部、财务部及投资者关系部的财务预测模型。其中涉及公司各部门、业务单位及办公室之间的协调合作,从而加强和统一了公司内部的沟通。战略性建模提供准确的分析,可以节省时间并降低计划成本,非常适合于并购分析、战略规划、权益分析、交易承保和投资组合分析。

Planning 的 Oracle Financial Statement Planning 选件的许可用户或随 Planning 模块提供的 Oracle Financial Statement Planning 的许可用户可使用战略性建模功能。

在战略性建模中,您可以使用以下这些企业范围的数据管理功能和工具来集中处理财务数据:

- 方案汇总
- 敏感度分析

方案汇总

使用方案汇总可以将代表不同业务单位的模型合并成一个模型。您可以使用此工具执行以下任务:

请参阅"汇总财务模型"。

- 汇总基本文件信息、方法、方案和期间
- 控制方案汇总信息和子帐户详细信息

敏感度分析

"敏感度分析"用于确定主要变量的变化对结果的影响。

请参阅"执行高级 What If 假设分析"。

战略性建模帐户定义

有关战略性建模帐户的更多详细信息,请参阅"战略性建模帐户定义"。

关于创建财务模型

请执行以下仟务创建和改进财务模型:

- 在 Oracle Smart View for Office 中,与托管战略性建模的服务实例建立连接。
- 现有用户:选择现有的模型模板。
- 创建模板和模型(实体)文件,并使用以下工具定义模型持续时间:
- 定义对其他模型和项(例如维、方案和报表)的访问控制。
- 创建或使用提供的帐户,并输入数据。请参阅"使用财务帐户"。

- 使用提供的预测方法(例如增长率)或自定义预测方法来预计财务结果。请参阅"预测"。
- 定义资金和负债偿付选项。请参阅"使用资金选项"。
- 定义税和估价选项(例如股东价值、股息折现和经济利润)。请参阅"使用税和估价 选项"。
- 转换国际货币。请参阅"转换货币"。
- 使用工作表将数据从 Microsoft Excel 插入模型。请参阅"使用工作表"。
- 合并多个模型。请参阅"汇总财务模型"。
- 使用不同方案和目标分析财务模型。请参阅"执行高级 What If 假设分析"。
- 使用曲线图和报表以各种格式描述财务数据。请参阅"使用提供的报表和自由样式报表"和"使用曲线图"。

安装和访问战略性建模

- 先决条件
- 安装 Smart View 和适用于 Smart View 的战略性建模扩展
- 配置战略性建模连接
- 访问战略性建模

先决条件

有关 Smart View 的平台要求,请参阅 11.1.2.x 版本的 "Oracle Enterprise Performance Management System Certification Matrix",该文档发布在 Oracle 技术网 (OTN) 的 "Oracle 融合中间件支持的系统配置"页面上。

- 版本 11.1.2.5.620 或更高版本。
 - Oracle 技术网上的"下载"选项卡提供的最新 Oracle Smart View for Office 版本始终是已经过认证的。
- 适用于 Smart View 的战略性建模扩展
- Microsoft Office 2010、2013 或 2016
- .NET Framework 4.5

安装 Smart View 和适用于 Smart View 的战略性建模扩展

要安装 Oracle Smart View for Office 和适用于 Smart View 的战略性建模扩展:

- 1. 在要安装 Smart View 和适用于 Smart View 的战略性建模扩展的 Windows 计算机上,访问服务实例。
- 2. 在主页上,通过单击屏幕右上角的用户名访问设置和操作。
- 3. 单击下载。
- 4. 在 Smart View for Office 下单击下载,并将安装程序 (SmartView.exe) 保存在一个方便的位置。
- 5. 在适用于 Smart View 的战略性建模扩展下单击下载,并将安装程序 StrategicModeling.exe 保存在客户端计算机上一个方便的位置。



- 6. 运行 SmartView.exe。按照屏幕上的提示完成安装,安装完成后单击完成。
- 7. 运行 StrategicModeling.exe。按照屏幕上的提示完成安装,安装完成后单击完成。

故障排除

有关排除战略性建模 Smart View 扩展问题的帮助信息,请参阅《Oracle Enterprise Performance Management Cloud 运维指南》中的"修复战略性建模问题"。

配置战略性建模连接

安装 Oracle Smart View for Office 和战略性建模扩展后,应设置与服务实例的专用连接。

有关详细信息,请参阅《使用 Oracle Smart View for Office 21.200》中的"创建专用连接"。

要在 Smart View 中配置战略性建模连接:

- 1. 启动 Microsoft Excel。
- 2. 依次单击 Smart View 和面板。
- 3. 在 Smart View 主页中,单击专用连接,然后选择创建新连接。
- 4. 选择 Strategic Planning Provider 作为新连接提供程序类型。
- 5. 在添加连接 URL 中,输入类似以下内容的 URL:

战略性建模: http(s)://serviceURL/HyperionPlanning/SmartView

例如 http(s)://test-cloud-pln.pbcs.us1.oraclecloud.com/HyperionPlanning/SmartView

- 6. 单击下一步。
- 7. 登录到服务实例。
 - a. 在输入您的身份域中,输入身份域,然后单击转到。
 - b. 输入您的用户名和密码,然后单击登录。
- 8. 在添加连接 应用程序/多维数据集中,展开服务器,然后选择一个应用程序或多维数据 集。
- 9. 在添加连接 名称/说明中,输入连接名称和说明,然后单击完成。
- 10. 选择要添加到连接中的应用程序,然后单击完成。
- 11. 在共享连接 URL 中,输入您的服务 URL;例如:

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

☀ 注:

还可以使用如下所示的服务 URL 配置专用连接:

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

12. 单击确定。

故障排除



有关排除战略性建模 Smart View 连接问题的帮助信息,请参阅《Oracle Enterprise Performance Management Cloud 运维指南》中的"修复战略性建模 Smart View 连接问题"。

使用共享连接创建连接

如果您知道连接的 URL,则可以使用"共享连接"创建一个连接。

1. 要设置共享连接 URL: 在 Smart View 中,依次选择选项、高级选项卡和共享连接 URL - http://<serviceURL>/workspace/SmartViewProviders

例如: http://myserver:9000/workspace/SmartViewProviders

- 2. 在 Oracle Smart View for Office 功能区中,选择面板。
- 3. 在 Smart View 面板中,选择主页按钮旁边的箭头,然后选择共享连接。
- 4. 提供用户身份验证详细信息,然后使用"共享连接"下拉列表选择 **EPM** 云连接提供程序。
- 5. 展开战略性建模服务实例节点。
- 6. 展开要添加到该连接的战略性建模应用程序实例,然后单击确定。

访问战略性建模

按照以下过程,可在 Oracle Smart View for Office 中使用现有的专用连接访问战略性建模。

访问战略性建模时,将显示登录屏幕。必须输入服务实例的凭据和身份域才能访问 Smart View。

要访问战略件建模:

- 1. 启动 Microsoft Excel。
- 2. 依次选择 Smart View 和面板。
- 3. 在 Smart View 主页中,单击专用连接。
- 4. 从下拉列表中,选择您之前创建的一个专用连接。
- 5. 单击 →。
- 6. 登录到服务实例。
 - a. 在输入您的身份域中,输入身份域,然后单击转到。
 - b. 输入您的用户名和密码,然后单击登录。

战略性建模基础知识

- 战略性建模功能区和菜单
- 管理有关当前模型的摘要信息

战略性建模功能区和菜单

您可以在 Microsoft Excel 中使用战略性建模功能区来处理模型和模板。下表说明了战略性建模功能区上提供的图标和选项。



表 1-1 菜单组和选项

分组标签	图标	说明
启动	工作表	电子表格是一种用于存储各种类型数据的表。数据按行和列排列,以便于存储、组织和分析。您可以"打开"、"关闭"、"添加"或"删除"工作表,以及"复制"工作表链接。
	打开	用于将战略性建模文件打开为带 *.alc扩展名的文件。
	新建	用于将新的模型文件打开为带 *.alt 扩展名的文件。
	用户首选项	允许您查看或更改用户首选项详细信 息。
模型	摘要	使用"摘要信息",可指定文件的基本 信息(例如作者、公司、SIC 代码、 货币和全局假设数据),报表中会显 示此类信息。
	另存为	使用"另存为"可将战略性建模文件保 存为带 * .alc 扩展名的文件。
	保存	用于将战略性建模文件保存为带 *.alc扩展名的文件。
	关闭	用于将模型信息存储在服务中,以便 您签入模型和解除锁定。签入模型 时,服务会解除锁定,模型变为可供 其他用户使用。
	帐户信息	用于查看所需的帐户信息。
编辑	数据视图	数据视图可筛选战略性建模电子表格 中显示的数据并控制显示的数据量。
	粘贴工作表链接	您可以使用以下选项:粘贴、选择性 粘贴和粘贴工作表链接。最后一项可 在现有工作表和目标工作表(粘贴的 位置)之间创建链接。
帐户	帐户预测	使您可以使用提供的预测方法来预计 预测期间中的帐户值。
	维	维是一种简洁、直观的数据组织方 式。每个维都是一个包含成员、代表 数据变化的属性。您可以使用以下选 项:"维护"和"分配维"。
	子帐户	使您可以查看和更改帐户电子表格中 子帐户和主帐户的详细信息。子帐户 将继承历史和预测期间中主帐户的属 性。
	用户定义的帐户	用户定义的帐户通常用于非货币项 目,例如通货膨胀率和价格/数量关 系。
	帐户组	使您可以批量管理帐户。例如,可以 创建一个包含所有带有数据输入的"损 益表"帐户的组。
	帐户输入状态	您可以更改帐户的输入状态。可以 关 闭未使用的帐户。
	重命名相关帐户	使您可以编辑和重命名帐户说明。



表 1-1 (续) 菜单组和选项

分组标签	图标	说明
	使用位置	使您可以确定依赖于其他帐户的帐 户。
	搜索或查找帐户	允许您搜索特定的帐户号码。
分析	单变量求解	使您可以确定某一帐户的目标值。战 略性建模可计算达到该目标而要对另 一个帐户所做的更改。这样就避免了 手动处理帐户。
	折旧计划器	允许您使用公式在一段时间内对资本 资产进行折旧。
	方案管理器	使您可以使用特定于某一方案的帐户 在模型中创建各种变体或方案。
	敏感度分析	使您可以更改某些帐户的值来评估对 关键指标的影响。
	时间	使您可以对历史和预测数据的期间 (年、周、月、季度和半年)进行合 并。
数据	审计跟踪	用于从战略性建模电子表格上的帐户 行或输出行向下钻取以查看值的计算 方式。
	资金	使用资金选项,可以用盈余帐户中的 现金付清负债帐户。
	计算	使用计算选项,可以将数据保存到数据库并重新计算所有方案的输入值。您可以使用以下选项:"计算"和"全部计算"。
	提交数据	用于将数据保存回战略性建模提供程 序。
	税估价	用于配置和输入用于退税计算的数 据,以及使用战略性建模的三种估价 方法。
	负债计划器	允许您提取和管理负债投资中的现金 流,例如负债摊销、付款、利息和利 率。
	货币换算器	货币换算器以国际货币表示数据,可 用于创建多国财务模型。
报表	自由样式报表	使您可以自定义报表。您可以创建自 定义报表来满足其他需要。
	报表列表	您可以查看可用报表的列表。
	插入	用于将以下选项提供的对象插入电子 表格:帐户、文本行、文本列和工作 表。

管理有关当前模型的摘要信息

通常,在使用模型模板创建模型时设置有关模型的信息。

要管理摘要信息:

- 1. 在战略性建模功能区中,单击信息。
- 2. 确保显示的模型或模板信息正确无误,否则进行必要的更改。



摘要信息屏幕中的所有字段都浅显易懂。确保"SIC 代码"(行业分类代码)和"组 ID"(执行分析的组标识符,例如营销)设置正确。

3. 单击确定。

设置首选项

您可以设置以下首选项(可选):

- 常规
- 帐户
- 报表
- 计算
- 全局假设

要设置首选项:

- 1. 在战略性建模功能区中,单击 🛍。
- 2. 在常规选项卡上,您可以设置以下几项:
 - 将货币名称的选择限制到默认列表 禁止添加货币。
 - 选择在状态栏中显示公式,可显示计算帐户的公式。
 - 名称 显示方案作者。
 - 数据目录 指定存储文件的路径。
 - 模板目录 指定存储模板的路径。
- 3. 单击帐户选项卡以指定与帐户相关的首选项,如以下几项:
 - 显示标题 在打开模型时,显示行和列标题。
 - 输入显示的小数位数 可输入的小数位数。这不会影响数据存储。
 - 输出显示的小数位数 在报表和图形中显示的小数位数,介于 0 到 6 之间。这不会影响数据存储。
- 4. 单击报表选项卡以指定与报表相关的首选项,如以下几项:
 - 打开的最大报表数量 随模型打开的最大报表数量。
 - 显示标题 显示标准报表标题。
 - 每个注释行的字符数 请输入介于 10 和 255 之间的一个数字,作为帐户注释可使用的 最大字符数。
 - 随主帐户插入子帐户 在插入主帐户时,是否在报表中放置子帐户。
 - 插入维块 在插入主帐户时,在报表中包括或排除整个维块。
 - 显示标题 显示或隐藏自由样式报表的标题。
- 5. 单击计算选项卡以指定与计算相关的首选项,如以下几项:
 - 隐藏资金流失去平衡警告 如果资金流在历史期间内不平衡,则生成"资金流失去平衡" 错误。
 - 自动计算新选定的方案 启用自动方案计算。
 - 使用废弃的函数时警告 如果计算期间遇到废弃的函数,则生成警告。



- 分析时隐藏零值 在计算、分析和审核跟踪功能中排除空单元格。
- 6. 单击全局假设选项卡以指定与全局假设相关的首选项,如以下几项:
 - 显示导出操作已更新文件的通知消息 在使用全局假设更新文件时显示消息。
 - 导入期间不进行提示而自动接受导入更新-接受全局假设更改时不通知用户。
- 7. 单击确定。



创建和管理模型

- 关于模型和模板
- 打开模型
- 创建模型
- 定义模型持续时间
- 指定最小期间
- 创建月度期间
- 处理由周组成一年所带来的额外天数
- 指定一年中的月数
- 指定包含 12 或 13 个月的财政年度的结束时间
- 设置财政年度结束时间
- 为月份分配周
- 为季度分配月份
- 扩展期间选项
- 添加最后期间
- 使用模板
- 自定义并上传模板以在网上使用
- 通过复制其他模型来创建模型
- 关闭打开的模型
- 移动模型
- 删除模型
- 将模型和报表从 Strategic Finance 转换到战略性建模

关于模型和模板

您可以在战略性建模中使用模板 (.alt 文件) 创建新模型 (.alc 文件)。模板是财务模型框架,包含预定义的报表和建模标准。使用模型可以分析和汇总业务单位并对行业模式建模。

Oracle 为您提供了一套可用于创建模型的标准模板。

打开模型

要打开服务器上的模型:

- 1. 在 Smart View 面板中,依次展开战略性建模和模型。
- 2. 选择一个模型,右键单击该模型,然后选择打开-签出或作为副本打开。

要打开保存在本地计算机上的模型:

- 1. 单击 🦲。
- 2. 导航到模型的存储目录。
- 3. 单击打开。

创建模型

战略性建模使用模型数据分析和方案汇总。Oracle 为您提供了一套可用于创建模型的标准模板。

要创建模型:

- 1. 在战略性建模功能区中,单击 PNew ,然后选择 Model 。
- 2. 在选择模板模型中,选择本地计算机上保存的一个模型。
- 3. 单击打开。

定义模型持续时间

在向导将时间结构分成周或月之前,请在模型中选择年数和历史年数。完成此向导后,将生成时间结构,该结构将应用到模型。

要指定模型持续时间:

- 1. 在模型中的总年数中,输入模型中的年数,包括以前年度和预测年度。
- 2. 在模型中的历史年数中,输入要包括在模型中的以前年度的数量。至少指定一年。

指定最小期间

在定义年数之后,初始期间设置向导会将年分成月或周。选择月或周来定义模型中的最 小自然期间,这有助于构造该模型的日历。

▲ 注意:

一旦指定了最小期间,便无法更改模型使用的日历类型。

要定义最小期间:

- 1. 选择一个选项:
 - 月-按月输入数据。不存在每周数据。
 - 周-按周输入数据。按月计算聚合。
- 2. 单击下一步,查看相应的主题:
 - 有关月,请参阅"创建月度期间"。



• 有关周,请参阅"处理由周组成一年所带来的额外天数"。

创建月度期间

要创建月期间:

- 1. 选择一个选项:
 - 日历长度 使用每月的标准天数。

例如,一月有 31 天。在大多数年份中,二月有 28 天,但在闰年中有 29 天。一年有 365 天或 366 天。季度和半年是按照聚合月份计算的,因此各个季度和各半年的天数 不等。

- 相同长度 一个月有 30 天。
 计算的各个季度和各半年的天数相等。一年有 360 天。
- 2. 在模型中的第一个财政年度结束于中,定义财政年度:
 - 月 输入财政年度的最后一个月。
 - 年 输入第一个财政年度。
- 3. 单击下一步。

请参阅"扩展期间选项"。

处理由周组成一年所带来的额外天数

如果选择周,您必须定义周的聚合方式,因为周不会平均分到月、季度和年度。

要处理额外天数:

- 1. 选择一个选项:
 - 根据需要添加第53周-根据需要向模型中添加额外周。
 - 忽略它们以便所有年份都包含 52 周 丢弃额外天数。模型中的年份将包含 52 周。
 一年包含 52 周/364 天。
- 2. 单击下一步。

请参阅"指定一年中的月数"。

指定一年中的月数

如果一年有52周,您必须定义将月添加到一年中的方式。

要选择一年中的月数:

- 1. 选择一个选项:
 - 12 个月 使用每个季度 13 周。每个月包含的周数不相等。
 - **13 个月** 使用 13 个月为一年(每个月包含的周数相等),您需要指定哪些季度包含额外的月。
- 2. 执行任务:
 - 单击下一步。如果选择了以下选项,请参阅"指定包含 12 或 13 个月的财政年度的结束时间":



- 忽略它们以便所有年份都包含 52 周和
- 12 个月
- 单击下一步。如果选择了以下选项,请参阅"指定包含 12 或 13 个月的财政年度的结束时间":
 - 忽略它们以便所有年份都包含 52 周和
 - 13 个月
- 单击下一步。如果选择了以下选项,请参阅"设置财政年度结束时间":
 - 根据需要添加第53周
 - 12 个月或 13 个月

指定包含 12 或 13 个月的财政年度的结束时间

要设置包含 12 个月的年度的结束时间:

- 1. 在模型中的第一个财政年度结束于中,选择:
 - 月 输入财政年度的最后一个月。
 - 年 输入第一个财政年度。
- 2. 单击下一步。

请参阅"为月份分配周"。

要设置包含 13 个月的年度的结束时间:

- 1. 在模型中的第一个财政年度结束于中,定义年度的结束期间:
 - 周 输入第一周的编号。
 - 年 输入第一个财政年度。
- 2. 单击下一步。

请参阅"为季度分配月份"。

设置财政年度结束时间

在包含 53 周的年度中,必须定义该财政年度的最后一天以及这天所在的月和年度。此信息用于计算闰年。每年包含 364 天,但闰周的年包含 371 天。

要设置财政年度结束时间:

- 1. 在星期几中,选择第一个财政年度的最后一天是星期几。
- 2. 指示第一个财政年度是在(特定月中)的最后一个星期几结束,还是在最接近该月 月底的那一天结束:
 - 指定年月的最后一个 第一个财政年度在您选择的年月的最后一天结束。例如,如果财政年度要于 2008 年 12 月 26 日星期二结束,则选择星期二作为指定年(2008 年)月(12 月)的最后一个。
 - 最接近指定年月末的一个 第一个财政年度在最接近该月末的一天结束。例如,选择星期二作为最接近指定年(2007 年)月(12 月)末的一个,财政年度将于 2008 年 1 月 2 日结束。

必需: 指示一个时间:



- 在月中,选择第一个财政年度结束所在的月份,或最接近于该财政年度结束时间的月份。
- 在**年**中,选择第一个财政年度。
- 3. 执行下列操作之一:
 - 单击下一步。如果选择了 12 个月,请参阅"为月份分配周"。
 - 单击下一步。如果选择了 13 个月,请参阅"为季度分配月份"。

为月份分配周

在 **12 个月**年度中,每月包含 4 周或 5 周。这表示一年至少包含 52 周。每个季度包含 13 周,其中两个 4 周的月份和一个 5 周的月份。要使用此配置,请定义包含第 5 周的月份。

定义第5周:

- 从每个季度中的哪个月包含五周中,指示第5周何时出现。
 例如,如果该周出现在季度的第三个月,则选择第三个月。
- 2. 单击下一步。

要使用为年分配周的相同规则添加周:

在设置第 53 周的财政月中,选择向财政月添加额外周,然后单击下一步。

请参阅"扩展期间选项"。

为季度分配月份

有 13 个月的年份中会有包含相同周数的月份,但季度中没有相同的月份数。对于有 13 个月的年度,必须规定哪些季度包含额外的月。

为季度分配月份:

- 1. 在哪个季度包含四个月中,指示包含四个月的季度。
- 2. 单击下一步。

要使用为年分配周的相同规则添加周:

在设置第53周的财政月中,选择向财政月添加额外周,然后单击下一步。

请参阅"扩展期间选项"。

扩展期间选项

要完成期间设置向导:

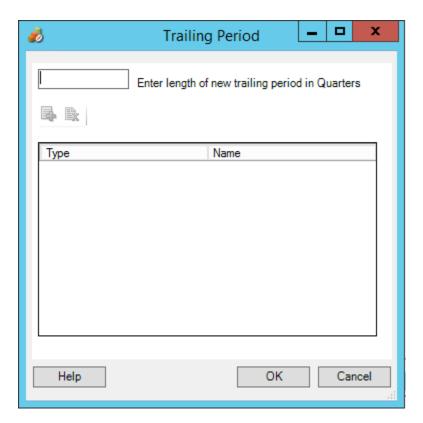
- 1. 单击扩展设置,然后选择:
 - 交易期间 创建要重新编制资产负债表以反映并购活动的交易期间。
 - 实际期间 定义可以在方案之间共享的历史数据。
- 2. 单击完成。



添加最后期间

要添加最后期间:

- 1. 在战略性建模功能区中,单击 ^{选 Time *},然后选择设置。
- 2. 在期间中,单击



3. 在最后期间中,在框中输入新的最后期间的长度,单击 🛂 ,然后单击确定。

使用模板

在创建财务模型时,可以选择模板作为基础。模板中包含预定义的财务、报表和建模标准。为满足分析和报表需要,可以自定义模板。自定义模板后,应使用访问控制来限制 修改并确保标准化。

文件另存为模板

您可将任意战略性建模文件保存为模板,以便在自己的模型中使用模板所包含的建模标准。

要将文件另存为模板:

- 1. 单击 🗁 , 选择文件 , 然后单击打开。
- 2. 在战略性建模功能区中,单击另存为。

- 3. 在文件名中,输入一个名称。
- 4. 在另存为类型中,选择模板模型 (*.alt)。
- 5. 在模板名称中,输入一个名称。

☀ 注:

模板名称仅供内部参考。

6. 单击确定。

自定义模板

在模板中,您可以自定义财务帐户、预测方法、期间和输入值。您可以自定义帐户描述、指定输入、打印和分组设置,并创建子帐户以添加其它详细信息。模板中指定了预测方法,您可以进行更改来反映用户的偏好以及公司或行业的标准惯例。您可以依据公司标准来更改期间。您甚至还可以在模板中保存您需要的财务数据值。

要自定义模板:

- 1. 单击 🧀 , 选择模板文件 , 然后单击打开。
- 2. 在战略性建模功能区中,单击另存为。
- 3. 在另存为中,输入一个文件名,后跟 .alt。
- 4. 单击保存。
- 5. 在模板名称中,输入一个名称。

♪ 注:

模板名称仅供内部参考。

6. 单击确定。

自定义并上传模板以在网上使用

战略性建模为您提供了一系列预定义的模板。使用标准模板,您可以验证帐户结构是否满足业 务需求,然后可以导入模板并将其上传到 Web 上使用。有关自定义模板,请参阅"自定义模板"

要将模板上传到 Web 上使用:

- 1. 在 Oracle Smart View for Office 中,连接到战略性建模数据源。
- 2. 在 Smart View 面板中,依次展开战略性建模和模板。
- 3. 导入模板并使其可在云环境中使用。在 Smart View 面板中,右键单击模板,然后选择导入模板。
- 4. 在源模型或模板中,导航到模型或模板的存储目录。
- 5. 在新模型名称中,为模型输入唯一的名称。
- 6. 单击确定。默认情况下,模型放置在根目录中。



通过复制其他模型来创建模型

要创建新模型:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的战略性建模功能区。
- 2. 右键单击模型,然后选择新建模型。
- 3. 在从下列位置复制模型中,选择一个选项:
 - 应用程序中的模型或模板 根据服务中的现有模型创建新模型。
 - 本地模型 创建可签入到服务中的本地模型。
- 4. 在源模型模板中,浏览并选择一个模型或模板。
- 5. 在新模型名称中,为模型输入唯一的名称。
- **6. 可选:** 选择**保留源模型的数据**,新模型将从源模型继承所有数据。如果未选择此选项,则新模型将仅继承帐户和期间结构。
- 7. 可选:选择置于根目录,将模型存储在根目录级别。此选项仅用于独立模型和模型 结构中的父代。如果未选择此选项,则模型将作为您选择的另一个模型的子代放 置。
- 8. 单击确定。

关闭打开的模型

关闭打开的模型时,战略性建模允许您签入模型,或解除模型的锁定以使其可供其他用户使用。如果您关闭模型而未签入或解除锁定,则其他用户将无法对模型进行更改。

要关闭模型:

- 1. 在 Excel 中打开了战略性建模模型的情况下,在战略性建模功能区中选择关闭。
- 2. 在关闭模型中,选择一个选项:
 - 签入 允许您签入之前签出的打开模型。
 - 解除锁定 解除锁定并关闭打开的模型。
 - 关闭 关闭打开的模型。如果此模型已签出,锁定保持不变。
- 3. 单击确定。

注

有时,当战略性建模模型需要长时间计算或签入时,Excel 会显示一条弹出消息"Microsoft Excel 正在等待另一应用程序完成 OLE 操作。"这是 Excel 在插件需要较长时间来完成操作时的预期行为。战略性建模完成处理后,请关闭 Excel 弹出消息。

移动模型

要在模型结构中移动模型:

- 1. 在 Oracle Smart View for Office 面板中,依次展开战略性建模和模型。
- 2. 选择要移动的一个父模型。
- 3. 右键单击该父模型,然后选择编辑模型结构。
- 4. 在模型树中,右键单击该模型,然后选择从根目录移动模型,再选择一个选项:
 - 到父代
 - 到同级
 - 到子代

☀ 注:

根据您所做的选择,系统会相应地移动该模型。

- 5. 在移动模型中,选择需要在模型结构中移动的模型,然后单击确定。
- 6. 单击关闭。

删除模型

根据在服务器上定义的权限,用户具有删除模型的访问权限。

要删除模型:

- 1. 在 Smart View 面板中,依次展开战略性建模和模型。
- 2. 选择一个模型,右键单击该模型,然后选择编辑模型结构。
- 3. 在模型树中,右键单击要删除的模型,然后选择从数据库删除模型。
- 4. 单击是以确认操作。

将模型和报表从 Strategic Finance 转换到战略性建模

您可以将 Oracle Hyperion Strategic Finance 内部部署版本中的模型和报表转换为战略性建模中的模型和报表,以便在 Oracle Smart View for Office 中使用。也可以上传这些模型和报表,以便在 Web 上的战略性建模中使用。

要转换模型和报表:

- 1. 在 Smart View 中,连接到战略性建模数据源。
- 2. 单击战略性建模选项卡,选择打开,并浏览到 Strategic Finance 模型(.alc 文件),选择该模型,然后单击打开。

该模型会进行转换并在 Smart View 中打开。

要将 Strategic Finance 中的报表转换为战略性建模中的报表,请在战略性建模功能区中,选择报表列表,然后单击确定。这些报表会进行转换并在 Smart View 中打开。

3. 在战略性建模选项卡上,单击保存。

要上传模型,您需要采用唯一的名称将其保存在本地。

4. 要上传模型和报表并使其可在云环境中使用:在 Smart View 面板中,右键单击模型,然后选择新建模型。

此时将显示在服务器上新建模型对话框。



- 5. 在从下列位置复制模型中,选择本地模型。
- 6. 在源模型模板中,浏览并选择一个模型或模板。
- 7. 在新模型名称中,为模型输入唯一的名称。
- **8. 可选:** 选择**保留源模型的数据**,新模型将从源模型继承所有数据。如果未选择此选项,则新模型将仅继承帐户和期间结构。
- 9. 可选:选择置于根目录,将模型存储在根目录级别。此选项仅用于独立模型和模型 结构中的父代。如果未选择此选项,则模型将作为您选择的另一个模型的子代放 置。
- 10. 单击确定。

下次登录到服务实例时,该模型以及您更新的任何报表均可使用。



3

使用财务帐户

另请参阅:

- 关于财务帐户
- 结构
- 输入帐户数据
- 使用子帐户
- 添加新的同级子帐户
- 删除子帐户
- 对子帐户排序
- 重命名相关帐户
- 帐户相关性
- 使用用户定义的帐户
- 创建和显示帐户组
- 数据视图

关于财务帐户

"帐户"电子表格显示财务模型中的帐户。您可以在帐户电子表格中输入数据、公司和帐户说明、方案名称、期间标题、帐户注释和子帐户。财务数据由历史结果和预测假设组成。

使用子帐户,您可以创建将聚合到总计帐户的其他帐户,也可以创建用户定义的帐户。帐户组用于将帐户归到一组,以方便输入数据时进行查找和显示。

结构

输入帐户和计算帐户

战略性建模帐户是输入帐户或计算帐户。输入帐户用于手动输入数据。计算帐户基于来自其他帐户的输出,利用公式计算值。您不能将帐户从一种类型转换为另一种类型,除非是用户定义的帐户。

- 输入帐户
- 计算的帐户

输入帐户

手动向输入帐户输入历史和预测期间的财务数据。在预测期间中,可以使用预测方法或自由形式的公式来计算值。预测方法指定预测期间的输入数据格式。例如,如果"销售"使用"增长率"预测方法,则将输入数据作为增长率输入到预测期间。

计算的帐户

无法更改计算帐户中的公式,这些公式是固定的,以保持会计完整性。例如,计算帐户 "净收入"的公式已置入战略性建模模型中,您无法对其进行更改。净收入是使用输入到 其他"损益表"帐户的数据计算的。

资产负债表相关帐户

与资产负债表相关的帐户。

- 资金流帐户
- 非现金调整帐户
- 利息和资金帐户

资金流帐户

所有资产负债表帐户。

vxxxx.01.xxx

- 应收帐款增量
- 地产增加

非现金调整帐户

仅选定的资产负债表帐户。

vxxxx.03.xxx

- 固定资产报废
- 摊销
- 非现金利息

利息和资金帐户

仅利息帐户。

vxxxx.05.xxx 和 vxxxx.06.xxx

有价证券利息

长期负债最小余额

资金流

所有资产负债表帐户均至少有一个相关帐户 - 资金流 (.01)。

资金流帐户可度量相关资产负债表帐户中一个期间到下一个期间产生的更改。资金流帐户可生成现金流报告和现金流结算表。

相关资金流帐户将在历史期间中自动计算,计算方法是当前期间减去之前期间中的资产负债表金额。

帐户	活动	值更改
v2020.00.000	应收帐款(本期)	\$675



帐户	活动	值更改
v2020.00.000	应收帐款(之前)	减号 (-) 525
v2020.01.000	应收帐款更改	= \$150

在预测期间,您可以预测"资产负债表"结束金额(.0 帐户)或"资金流"金额(.1 帐户)。无论选择哪一个,另一个都将根据预测帐户的输出计算。

调整帐户

一些资产负债表帐户包含 .03 调整帐户,用于按非现金金额来增加或减少主要资产负债表帐户值(即,无形资产摊销减少无形资产帐户余额)。

战略性建模中的非现金调整帐户包括摊销和报废帐户。例如,无形资产 (2410.00.000) 是一个"资产负债表"帐户,其中包含相关资金流帐户、无形资产增加 (2410.01.000) 和一个调整帐户"无形资产摊销(2410.03.000)"。在预测无形资产增加时,无形资产余额将在预测期间增大;无形资产余额在预测期间按调整帐户"无形资产摊销"中的金额减小。

无形资产	v2410.00	主帐户
无形资产增加	v 2410.01	相关资金流帐户
无形资产摊销	v 2410.03	相关非现金调整

在一些模板中,资产和负债帐户有相关的收购现金流帐户 (v2XXX.02),表示由特殊投资交易(例如并购)造成的资产负债表帐户更改。

利息/资金

计息和资金帐户具有与"资产负债表"帐户和资金最小值关联的利息相关帐户。

应付票据	v2520.00	主帐户
应付票据增量	v2520.01	资金流帐户
应付票据利息	v2520.05	利息支出帐户
最低应付票据	v2520.06	最小资金帐户

输入帐户数据

可以在帐户电子表格或报表中输入帐户数据(历史值、项目预测假设和估计价值假设等)。可以自定义财务帐户以匹配正在分析的财务报表,添加帐户详细信息、更改帐户显示的顺序和选择要在报告中显示的帐户等。要输入负值,请先输入一个负号 (-),然后输入值。

更改帐户名称

在战略性建模中,财务帐户具有标准名称。可以修改名称以在分析中反映说明,方法是在帐户电子表格中输入名称覆盖原有名称。名称更改将显示于所有报表中。

数据格式

战略性建模能可靠地存储和处理最多 16 个有效数字的数值(包括小数点前和/或小数点后)。可以更改显示的小数位数。



输入 "#" 或 "##" 覆盖。

在战略性建模电子表格中,可以将 "#" 或 "##" 输入到单元格中来覆盖当前值。

♪ 注:

在历史期间中使用时,"#" 和 "##" 覆盖将无效,除非这些期间是使用自由形式 的公式计算的。

使用零覆盖缺少的单元格值

要在覆盖期间使用零覆盖缺少的单元格值:

- 1. 在 Oracle Smart View for Office 中,请确保位于 Smart View 选项卡上。
- 2. 单击 , 然后选择数据选项。
- 3. 从 #NoData/Missing 标签中,选择 #NumericZero。
- 4. 选择提交零,然后单击确定。

提交数据

在数据分组标签中,单击提交数据将数据保存回战略性建模提供程序。

♪ 注:

可以单击计算以保存数据。

◢ 注:

只有将模型签入数据库,数据才会永久保存。

查找和替换数据

要使用查找和替换:

- 1. 从任意战略性建模视图中,选择帐户视图。
- 2. 依次选择编辑以及查找和替换。
- 3. 在搜索文本中输入搜索词,可以是单词、数字或两者的组合。
- 4. 选择下列项之一:
 - 查找 定位词条。
 - 替换为 查找词条并将其替换为其他词条。
- 5. 在搜索下,选择下列项之一:
 - 全部 搜索整个模型。



- 范围 搜索部分模型。
- 6. 可选:选择区分大小写使操作区分大小写。
- 7. 单击确定。
- 8. 执行以下操作:
 - 单击替换来替换搜索词的一个匹配项。
 - 单击全部替换来替换搜索词的所有匹配项。
 - 单击查找下一个跳过一个匹配项。
 - 单击关闭。

删除单元格文本

要删除注释:

- 1. 选择帐户。
- 2. 选择包含注释的单元格或帐户。
- 3. 依次选择帐户、单元格文本和删除。

保护帐户输入状态

您可以更改帐户的输入状态。可以关闭未使用的帐户。

♪ 注:

为了保持会计完整性,战略性建模不允许您关闭 6 个输入帐户。以下这些帐户是打开的:处置固定资产收益 (1170)、未实现税项利益损失 (1620)、超额有价证券 (2015)、长期负债:超额 (2690)、未实现税项利益损失 (3242) 和资产销售收益 (4000)。

要对帐户进行写保护:

要关闭未使用的帐户或打开帐户以允许输入:

- 1. 在战略性建模电子表格中,选择帐户输入状态。
- 2. 选择帐户选项卡。
- 3. 更改帐户的输入状态:
 - 输入已启用

要启用输入,请在列表中选择帐户。

关闭帐户

可以更改帐户的输入状态,方法是在列表中不选中帐户。这样做可以**关闭**未使用的帐户。

- 4. 可选:要查找帐户,请输入要搜索的文本或号码。
- 5. 可选:选择仅显示选定的帐户来查看选定的帐户列表。
- 6. 可选:要更改历史平均值,请参阅"更改帐户历史平均值"。
- 7. 单击确定。



更改帐户历史平均值

要更改帐户的历史平均值:

- 1. 在战略性建模电子表格中,选择帐户输入状态。
- 2. 选择历史平均值选项卡。
- 3. 在帐户列中,定位到帐户行。
- 4. 在历史平均值列中,为帐户行选择一个选项:
 - 默认值

默认历史平均值基于期间中的历史期间平均年数设置。这适用于模型中的所有帐户,除非在此处进行了覆盖。

• 全部

在历史平均值中包括模型中的所有期间。

• 任意号码

模型中的每个期间都有一个号码。选择一个号码后,历史记录将包含从开头到该号码之间的这些期间。

5. 单击确定。

使用子帐户

可以为主帐户中的其他输入详细信息创建子帐户。例如,您可以添加子帐户"SG & A 费用 (1080)",以显示两种不同的费用类别:"SG & A 费用 (1080.00.010)"和"研发 (1080.00.020)"。子帐户将继承历史和预测期间中主帐户的属性。

添加和维护子帐户

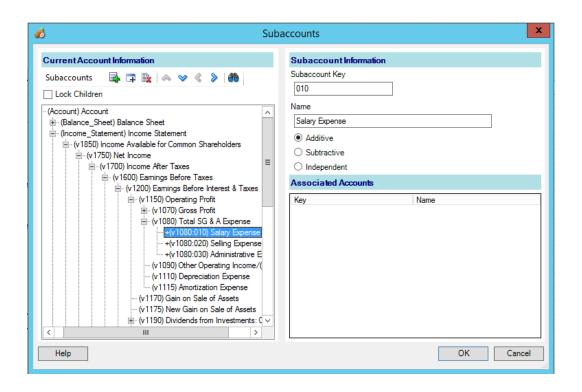
当拆分"损益表"帐户时,会产生一个子帐户。在将"资产负债表"帐户 (2000 level) 作为子帐户时,相关帐户将自动成为子帐户。

子帐户可向标准财务帐户添加详细信息。每个子帐户将出现在帐户电子表格中和其各自的财务报表中。在将具有相关帐户的财务帐户作为子帐户时,所有相关的帐户都将自动成为子帐户。

要添加子帐户:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的战略性建模功能区。
- 2. 通过将光标放在一个帐户上,选择一个帐户。例如,在帐户视图或标准报表中选择 薪金费用帐户。
- 3. 在帐户分组标签中,单击子帐户。子帐户对话框将显示薪金费用帐户信息。





4. 在当前帐户信息中,选择一个主帐户。

此时将显示所有可用主帐户的列表。单击 ¹⁰⁰ 以搜索帐户。在搜索中,输入帐户名称的前几个字符或输入帐户 ID。

- 5. 在**当前帐户**信息中,您可以选择任意后代帐户成员,然后单击 来添加一个帐户。 新建的子帐户基于帐户列表中当前选择的活动帐户。当活动帐户是一个子帐户时,便会启 用"新建同级子帐户" 。创建新的子帐户后,您可以为列表中当前选择的活动子帐户添加 新的同级子帐户。请参阅"添加新的同级子帐户"。
- 在子帐户信息中,输入子帐户键。
 键只能包含字母数字字符。
- 7. 在**子帐户**信息中,输入子帐户名称或说明。 您可以修改各个子帐户的名称或说明,修改后的名称或说明稍后会显示在帐户视图中。
- 8. 选择一种帐户类型:加、减或独立。
- 9. **可选:** 选择锁定子代选项(这可避免进一步向计算帐户层次列表中添加子帐户),然后单击确定。

修改子帐户说明

可以编辑子帐户说明。

要修改子帐户说明:

- 1. 在帐户分组标签中,选择子帐户。
- 2. 在子帐户中,选择一个子帐户。
- 3. 在子帐户信息中,输入新的子帐户名称或说明。



4. 单击确定。

修改子帐户键

如果子帐户键发生了更改,则与子帐户关联的所有数据都使用新键进行维护。大多数子帐户数据(如帐户说明、预测方法输入值、UDA属性、自定义设置、资金选项设置、方案、图形绘制、维、报表信息和公式引用)都会相应地更改以维护新键。

添加新的同级子帐户

新建的同级子帐户基于帐户列表中当前选择的活动子帐户。

要添加新的同级子帐户:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区。
- 2. 在帐户分组标签中,选择子帐户。
- 3. 在帐户列表中,选择一个活动子帐户,然后单击 🗣。
- 4. 在子帐户信息中,输入子帐户键。 键只能包含字母数字字符。键必须唯一。
- 在子帐户信息中,输入子帐户名称或说明。
 在子帐户对话框中,您可以修改单个子帐户名称或说明。稍后,修改后的名称或说明会显示在帐户视图中。
- 6. 选择一种帐户类型:加、减或独立。
- **7. 可选:**选择锁定子代选项(这可避免进一步向计算帐户层次列表中添加子帐户),然后单击确定。

删除子帐户

要删除子帐户:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区。
- 2. 在帐户分组标签中,选择子帐户。
- 3. 在子帐户中,选择要删除的子帐户。

◢ 注:

如果删除该子帐户,则将删除该子帐户层次下的所有子代帐户。

4. 单击 🔽。

对子帐户排序

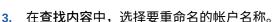
要对子帐户重新排序:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区
- 2. 在帐户分组标签中,选择子帐户。
- 3. 在子帐户中,选择要移动的子帐户。执行以下操作:
 - a. 单击 🔷 将子帐户向上移动。
 - b. 单击 [❤] 将子帐户向下移动。
 - c. 单击 > 将子帐户向内移动。
 - d. 单击 [《] 将子帐户向外移动。

重命名相关帐户

要重命名相关帐户:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的战略性建模功能区。
- 2. 在帐户视图中,选择一个帐户,然后单击 🌌 。



- a. 单击查找下一个查找帐户。
- b. 仅全字匹配 显示完全匹配的单词或短语。
- c. 区分大小写 使任务区分大小写。
- 4. 在替换内容中,输入帐户名称。
- 5. 执行以下操作:
 - a. 单击替换只替换当前显示的帐户名称。
 - b. 单击全部替换,用新名称替换帐户名称实例。
- 6. 单击确定。

帐户相关性

使用分析

分析将从帐户电子表格上的帐户行或输出行向下钻取,以查看计算值的方式。标题将按如下方式显示模型名称和当前方案:

分析 <模型或文件名称>(<方案名称>)

要使用分析:

- 1. 在数据分组标签中,单击审计跟踪。
- 2. 突出显示一个帐户或值。
- 3. 双击单元格。



♪ 注:

默认情况下,如果不单击**新/当前**按钮,双击单元格中的值,信息将显示在 当前对话框中。

如果单击新**/当前**按钮,随后双击单元格中的值,信息将显示在新的分析对话框中。

- 4. 可选: 单击工具栏按钮来分析不同的帐户元素:
 - 预测 访问预测方法 请参阅"访问预测方法"。
 - 用户定义的帐户 访问用户定义的帐户 请参阅"使用用户定义的帐户"。
 - 可选:单击后退撤消在分析对话框中执行的更改。
 - 可选:单击新/当前以在单独的对话框中查看数据。
 - 可选:单击全部关闭以退出分析对话框。
 - 可选:要查找帐户,请单击查找帐户。

☀ 注:

向下钻取至**帐户输入**时,您可以更改历史和预测值。请确保重新计算更改的输入,并执行保存以保留数据。

♪ 注:

条件语句中的有效值被突出显示。

5. 关闭初始分析对话框。

采用使用位置

"使用位置"是一种前向审计跟踪,它标识那些依赖其他帐户的帐户。可以选择帐户并计 算所有方案,而"使用位置"将跟踪那些使用选定帐户的帐户。

要使用"使用位置"来标识帐户相关性:

- 1. 从帐户电子表格中,依次选择帐户和使用位置。
- 可选:要只列出可用帐户中的财务帐户,请选择只显示帐户。
 如果未选择此选项,则会显示信息性帐户,例如"公司名称"和"默认货币"。
- 3. 在可用帐户中,选择一个帐户并单击
- 4. 可选:要只计算当前在模型中选定的方案,请选择仅计算当前方案。
- 5. 单击运行。
- 6. 在使用位置中,查看从属的帐户。
- 7. 可选: 要将结果存储为 .txt 文件, 请单击保存。



使用用户定义的帐户

有三种用户定义的帐户,这些帐户类型可为分析增加灵活性:

- 备忘帐户 在财务帐户中创建其他详细信息。请参阅"使用备忘帐户"。
- 自定义比率 创建其他比率用于分析。请参阅"使用自定义比率帐户"。
- 负债要约 根据绩效标准(负债要约)定义"自定义比率"测试中的度量。请参阅"使用负债要约帐户"。

使用备忘帐户

备忘帐户计算和存储其他帐户的公式数据。战略性建模中可以有 20,000 个备忘帐户 -(300.00.000、305.00.000… 395.00.000)。可以根据需要在备忘帐户和其他帐户之间分配关系,它们最初没有帐户关系。

例如,您可以使用两个备忘帐户来根据价格与数量关系对年销售额建模。您可以在一个备忘帐户中输入价格项,在另一个备忘帐户中输入销售数量。要查看此关系的结果,可以在销售帐户 (v1000) 中创建一个自由形式公式,将两个备忘帐户中的量相乘。

20 个备忘帐户中的每个帐户都可用作子帐户 999 次,总共有 19,980 个可能的备忘帐户,其中包含完成分析所必需的其他帐户详细信息。

备忘帐户及其子帐户都可以:

- 更改帐户说明
- 输入数据
- 更改预测方法
- 附加帐户注释

您可根据**帐户输入状态**打开和关闭"备忘帐户"的显示。备忘帐户不能用于财务报表的计算,除 非在预测方法或历史公式中引用了这些帐户。

要使用备忘帐户:

- 1. 依次选择帐户和用户定义的帐户。
- 2. 在选择帐户中,选择备忘。
- 3. 从下拉列表中,选择一个帐户。

要添加备忘帐户或更改其名称,请在"子帐户"对话框中进行这些操作。

- 4. 选择输出类型:
 - 货币
 - 项目
 - 百分比
 - 比率



◢ 注:

选择**所有期间中根据公式计算所得的值**时,所有输出类型都可用。如果选择历史输入,则"输出类型"只能为"货币"和"项目"。

5. 可选: 如果输出类型是货币或项目,则帐户输出值按面值显示,而不是按"默认货币单位"显示。

可以通过选择输出单位选项来覆盖默认设置:

- 1
- +
- 千
- 百万
- 十亿
- 万亿
- 6. 在值中,指定输入数据值的方式。例如,选择**所有期间中根据公式计算所得的值**来 输入公式。
- 7. 指定聚合期间值选项:
 - 上一个中间期值(例如资产负债表)
 - 中间期总和(例如损益表)
 - 加权平均,基于从帐户下拉列表中选择的财务帐户。(例如折价率)
 - 无,应用聚合期间的公式。(例如比率)

◢ 注:

这些规则也适用于维父级的计算。

- 8. 选择输出类型:
 - 货币
 - 项目
 - 百分比
 - 比率



选择**所有期间中根据公式计算所得的值**时,所有输出类型都可用。如果选择历史输入,则"输出类型"只能为"货币"和"项目"。

9. 可选:如果输出类型是货币或项目,则帐户输出值按面值显示,而不是按"默认货币单位"显示。

可以通过选择输出单位选项来覆盖默认设置:

- 1
- +
- 千
- 百万
- 十亿
- 万亿

10. 单击确定。

使用自定义比率帐户

战略性建模将自动计算 34 个比率。也可以对自定义计算使用 10 个自定义比率帐户(6400.00.000 到 6445.00.000)。使用自定义比率帐户可输入用于计算您自己的比率的公式。自定义比率帐户可以创建子帐户 999 次,以创建其他自定义比率。

财务比率报表显示分析中计算的所有比率。自定义比率帐户显示在底部,以便您区分战略性建模定义的比率和您自己的比率。

可用于创建自定义比率的公式类似于自由形式公式预测方法。可以在自定义比率公式中使用其他帐户的常量数字或值。也可以在此公式中使用不同的函数。

要使用自定义比率帐户:

- 1. 在帐户分组标签中,选择用户定义的帐户。
- 2. 在用户定义的帐户中,选择比率。
- 从下拉列表中选择比率帐户。
 要添加比率帐户或更改说明,请访问帐户视图电子表格或子帐户选项对话框。
- 4. 选择输出类型:
 - 货币
 - 项目
 - 百分比
 - 比率

◢ 注:

选择**所有期间中根据公式计算所得的值**时,所有输出类型都可用。选择**历史**输入时,"输出类型"只能为货币和项目。

5. 可选:如果输出类型是货币或项目,则帐户输出值按面值显示,而不是按"默认货币单位"显示。

可以通过选择输出单位选项来覆盖默认设置。

- **6.** 在值中,选择**所有期间中根据公式计算所得的值**来输入公式(使用帐户和函数选项卡来输入)。
- 7. 指定聚合期间值选项:
 - 上一个中间期值(例如资产负债表)
 - 中间期总和(例如损益表)



- 加权平均,基于从帐户下拉列表中选择的财务帐户。(例如折价率)
- 无将公式应用于聚合期间。

8. 单击确定。

使用负债要约帐户

在战略性建模中,可以建立用于测试模型符合绩效标准程度的度量。可以使用用户定义的负债要约帐户为模型测试输入负债要约要求。

5 个负债要约帐户(v6500、v6505、v6510、v6515 和 v6520)中的每个帐户最多可以拥有 999 个帐户,从而可保存您分析中的所有要约。

为了保存要约测试所必需的输入和输出,每个负债要约帐户均具有两个相关帐户,共计 三个相关帐户:

- 测试 (.00): 保存要约测试参数。
- 实际 (.01): 保存实际绩效等式。
- 结果 (.02): 保存测试参数与实际绩效等式之间的差异。

在创建负债要约帐户的子帐户时,所有相关帐户也会收到子帐户,这样,您可以自动创建其他负债要约测试参数帐户、实际绩效等式帐户和结果帐户。

负债要约帐户可从"用户定义的帐户"对话框中访问,因此,可以选择输出类型和单位(例如,货币以百万元为单位)。负债要约帐户显示在资金分析报表的底部。可以使用"编辑,插入"命令在报表中插入负债要约帐户。

- 要约测试参数帐户
- 实际绩效公式
- 要约结果帐户
- 输入要约测试参数
- 输入要约实际绩效等式或结果公式

要约测试参数帐户

此输入帐户可从"帐户电子表格"视图或"帐户输入"对话框中访问。请为文件中的每个期间输入测试参数金额(例如 1995 年周转资本为 \$2 亿,1996 年为 \$2.5 亿等)。您可以在期间间输入不同的测试参数。在"用户定义的帐户"对话框中,可以选择输出类型和单位。

实际绩效公式

此帐户可从"用户定义的帐户"对话框中访问。请输入用于度量分析实际绩效的公式。 (例如,周转资本 = 流动资产 - 流动负债,使用公式 v2100 - v2600)。请选择输出类型和单位。

要约结果帐户

此帐户可以从"用户定义的帐户"对话框访问,用于计算测试参数与实际绩效结果之间的差异。它可度量相对于要约测试的模型绩效结果。要模拟最小值测试(例如,最小周转资金),请输入表示实际-测试帐户的公式:

(v65xx.01 - v65xx.00)_o

如果未满足要约(实际值小于测试参数),结果将显示为负数。



要模拟最大值测试(例如,最小负债/权益),请输入表示测试-实际帐户的公式:

(v65xx.00 - v65xx.01)_o

如果未满足要约(实际值大于测试参数),结果将显示为负数。

输入要约测试参数

要输入要约测试参数:

- 1. 在帐户中,选择要约测试帐户(v6500.00-v6520.00)。
- 2. 更改帐户名称以与分析匹配。

在此示例中,将名称更改为周转资金测试,并将两个相关帐户的名称更改为周转资本实际值和周转资本结果值。

- 3. 通过使用帐户预测更改预测方法,以反映测试参数数据格式。 在此示例中,可在指定货币中输入预测周转资本。
- 4. 在所有期间中输入测试参数数据。 在此包含四年的示例中,分别输入 100, 150, 200 和 250。
- 5. 依次选择帐户和用户定义的帐户。
- 6. 在用户定义的帐户中,选择要约,然后选择周转资本测试。
- 7. 依次选择输出类型 (货币) 和输出单位。

输入要约实际绩效等式或结果公式

要输入要约实际绩效等式或结果公式:

- 1. 依次选择帐户和用户定义的帐户。
- 2. 在用户定义的帐户中,选择要约,然后选择周转资本实际值。
- 3. 在值为中、保留所有期间中根据公式计算所得的值设置。
- 在公式选项卡下为要约输入公式,公式格式与自定义比率的格式相同。
 也可以在公式中输入比率帐户。对于此示例,请输入此公式: v2100 v2600。
- 5. 选择输出类型 (货币) 和输出单位。

创建和显示帐户组

可以使用帐户组批量管理帐户。例如,可以创建一个包含所有带有数据输入的"损益表"帐户的组。也可以使用帐户组来选择哪些帐户当前显示在帐户视图中。

创建帐户组

要创建帐户组:

- 1. 在战略性建模功能区中,选择帐户组。
- 2. 在帐户组中,选择常规选项卡。
- 3. 单击 🗣
- 4. 在新组类型中,输入一个名称,然后选择一个选项:
 - 帐户列表 创建帐户组。



- 组列表 创建帐户组的组。
- 分隔符 创建一个线条来将列表中的组分开。
- 5. 单击确定以退出。
- 6. 可选:要更改可用组中的组显示顺序,请选择一个组并单击向上和向下箭头。
- 7. 在默认数据视图中,选择访问组时默认显示的数据视图。
- 8. 可选:单击在帐户视图中隐藏筛选列表中的组以在帐户视图中隐藏组。
- 9. 单击确定。

向帐户组添加帐户

要向帐户列表中添加帐户:

- 创建一个帐户组。
 请参阅"创建帐户组"。
- 2. 在战略性建模功能区中,选择帐户组,然后选择帐户列表选项卡。
- 3. 在组中,选择一个组。
- **4. 可选:**借助权限组,管理员可为组中的所有帐户设置访问权限,选择**权限组**。 向用户组分配帐户组。
- 5. 在可用帐户中,选择帐户,并将其添加到选定的帐户中的组。

注

此框将列出属于组的帐户。帐户将显示于<mark>帐户</mark>视图中,其顺序与此列表中的顺序相同。

按如下步骤添加帐户:

- 在可用帐户中,双击帐户。
- 在"查找帐户"中,输入要搜索的文本或号码。
- **6. 可选:**通过在**选定的帐户**中选择帐户并单击向上和向下箭头,重新排列选定帐户在帐户视图中的显示顺序。
- 7. 可选:通过选择以下选项来指定如何显示子帐户:
 - **无** 仅显示主帐户。
 - 所有输入帐户 仅显示输入子帐户,不显示主帐户或已小计子帐户。
 - 所有输入和主帐户 显示输入子帐户和主帐户,不显示已小计子帐户。
 - 所有-显示输入子帐户、主帐户和已小计子帐户。
- 8. 可选: 从维中指定维显示:

维可决定添加主帐户时维的显示。仅在子帐户中选择了全部子帐户时可用:

- 无 不显示维。
- 所有输入帐户 显示输入维帐户,不显示主维帐户或已小计维子帐户。
- 所有输入和主帐户 显示输入维帐户和主维帐户,不显示已小计维子帐户。



- 全部 显示输入维帐户、主维帐户和已小计维子帐户。
- 9. 可选:选择包括用户自定义帐户的子帐户来添加用户定义帐户的子帐户。
- 10. 可选: 选择包括已经关闭的帐户来添加非活动帐户。
- 11. 单击确定。

创建帐户组

要创建帐户组的组:

- 1. 创建一个帐户组。 请参阅"创建帐户组"。
- 2. 在战略性建模功能区中,选择帐户组。
- 3. 在帐户组中,选择包含组的组选项卡。
- 4. 在组中,选择新组的名称。
- 5. 在可用组中,选择帐户,并将其添加到选定的帐户中的组。
- 6. 单击确定。

显示帐户组

创建帐户组后,这些帐户组便可在帐户视图使用。

要显示帐户组,请从 POV 栏中选择帐户组,然后单击刷新。

数据视图

数据视图可筛选和操作帐户视图上显示的数据量,您可以从数据视图中选择数据。

有三种数据视图:

- 标准 显示标准帐户。
- 仅输入 显示输入帐户
- 仅输出 显示输出帐户

可以根据需要创建显示数据的自定义数据视图。

创建和维护数据视图

可以在创建数据视图中修改和创建数据视图。

要创建和维护数据视图:

- 1. 在编辑分组标签中,单击数据视图。
- 2. 要创建数据视图,请单击 🛂。
- 3. 选择显示组标题为标题以显示帐户组标题。
- 4. 选择如果是计算帐户则隐藏输入行以隐藏已计算帐户的输入行。
- 5. 选择如果是计算帐户则隐藏预测行以隐藏已计算帐户的预测方法。
- 6. 选择隐藏计算的期间列可隐藏计算期间的详细信息。
- 7. 选择帐户属性:



可用帐户

在可用帐户列中选择属性,然后单击 》 将其包含在数据视图中。

- 输出行 显示输出
- 输入行 显示输入
- 选定的帐户属性 显示或删除帐户属性
- 8. 选择要显示的期间:
 - 所有期间
 - 仅历史期间
 - 仅预测期间
 - 设置时间范围

显示指定范围中的期间:

- 在开始界限中,输入公式,以设置该范围内的第一个期间。
- 在结束界限中,输入公式,以设置该范围内的最后一个期间。
- 9. 单击确定。

重命名数据视图

要重命名数据视图:

- 1. 在编辑分组标签中,单击数据视图。
- 2. 在数据视图中,单击 🕮 ,在新名称字段中输入一个名称,然后单击确定。



预测

另请参阅:

• 关于预测方法

关于预测方法

您可以创建自己的预测方法,或使用提供的预测方法来预计预测期间中的帐户值。

访问预测方法

要访问预测方法:

- 1. 选择帐户,将光标放在一个帐户上。
- 2. 在帐户分组标签中,单击帐户预测。

为预定义的预测方法输入数据

作为实际值

根据默认货币单位定义,将数据作为实际值输入。

增长率

可输入年增长率或定期增长率。例如,对于每年 10% 的销售增长率,输入 10 作为预测期间输 入值。

增长率 (年比)

将数据作为与上一年同一期间相比的增长率输入。例如,如果 2003 年 1 月的销售额比 2002 年 1 月的销售额高 5%,请在 2003 年 1 月输入 5。

另一帐户百分比

将一个帐户的数据作为同一期间的另一个帐户(关联帐户)的百分比输入。例如,如果销售成 本是销售额的 46%, 请为预测期间输入 46。

如果选择此选项,必须指定在"预测方法"对话框中指定的"关联帐户"。



▲ 注意:

在计算帐户时,可能会收到一条消息,指出您不能使用指定的"关联帐户",因为该帐 户是在主帐户之后计算的。例如,如果要将现金作为资产总计的百分比输入,必须使 用名为"前一期间帐户百分比"的预测方法。

天数

将帐户数据作为此项表示的天数(通常是销售天数或销售成本)来输入。它最常用于周转资本余额,如应收帐款和应付帐款预测。

♪ 注:

如果使用"天数"方法进行预测,请不要在"帐户预测"对话框上选择增量方法。

如果选择此选项,则必须指定在"帐户预测"对话框的"关联帐户"部分选择的"关联帐户"。 "年度化关联帐户"选项将自动打开,输入为... 节将设置为"每年"。战略性建模将在此计算中使用正确的期间处理(例如,每月应收帐款是根据年度化销售额计算的等等)。

因此,如果选择预测销售天数内的应收帐款,应收帐款余额则会在每个预测期间中按如下方法进行计算:

(输入天数/期间内天数) * 销售额 = 应收帐款余额

周转率

将一个帐户的数据作为此项目表示的周转数(余额的周转频率)输入。此方法最适用于 库存预测。

☀ 注:

如果使用"周转率"方法进行预测,请不要在"预测方法"对话框的"预测"部分选择 "增量"方法。

如果选择此选项,则必须指定在"预测方法"对话框的"关联帐户"中选择的"关联帐户"。"输入为…"节自动设置为"定期"。如果选择此选项,则必须指定在"预测方法"对话框的"关联帐户"中选择的"关联帐户"。

如果选择使用周转率方法预测库存,并选择销售成本作为关联帐户计算,则每个预测期间的库存余额将按如下方法进行计算:

年度化销售成本值/输入周转率

另一帐户的绝对倍数

将一个帐户的数据作为同一期间另一帐户(关联帐户)的绝对倍数输入。此方法主要用于价格/数量预测。例如,可以预测备忘帐户 (v300) 中的单位量(1 亿单位),然后这样计算收入:50 美元的单位价格(绝对倍数)乘以备忘帐户 (v300) 中的单位量。

如果选择此选项,则必须指定在预测方法对话框的关联帐户中选择的关联帐户。

另一帐户的默认倍数

将一个帐户的数据作为同一期间另一个帐户(关联帐户)的默认货币单位倍数输入。此方法主要也是用于价格/数量预测。例如,可以预测备忘帐户 (v300) 中的单位量(10 个单位),然后再这样计算收入:2 千万美元的单位价格(默认倍数)乘以备忘帐户 (v300) 中的单位量。



如果选择此选项,则必须指定在"预测方法"对话框的"关联帐户"中选择的"关联帐户"。

选择预定义的预测方法

请参阅"访问预测方法"。

要选择预定义的预测方法:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的战略性建模功能区。
- 2. 通过将光标放在一个帐户上,选择一个帐户。
- 3. 在帐户分组标签中,单击帐户预测。
- 4. 在预测方法中的预测类型下,从下拉列表中选择标准。

注:

确保选择自由形式类型来应用自由形式公式。请参阅"使用自由形式公式"。

 在预测方法中,选择一种方法来确定输入数据的格式。 请参阅"为预定义的预测方法输入数据"。

- **6. 可选:** 如果所预测的帐户是**每年**或**定期**,则选择输**入**。该输入在预测利率之类的项目时很有用。
- 7. 可选:选择一个关联帐户,即选择要用于关联帐户的值。
- 8. 在提取关联帐户的输出值自中,选择要用于关联帐户的值。
- 9. 选择匹配维可将关联帐户的维与所预测的帐户维相匹配。

例如,要按销售额/产品 XX/区域 YY 的一定百分比来预测销售成本/产品 XX/区域 YY,请将销售额选择为关联帐户,然后选择"匹配维"。

- **10. 可选:** 如果要预测余额帐户,请选择**滞后于上一个输入期间**。您可以预测期末余额或期末余额自上一期间以来发生的更改。
- 11. 可选:选择一个关联帐户值为选项。
- 12. 可选:选择一个预测期间输入值为选项。

☀ 注:

如果选择了等于历史平均值,则无需输入值。

- **13. 可选:** 选择**使用网格定价**,然后单击编辑网格来指示此字段的输入发生了变化,以让您能够根据选定的条件提高或降低合同利率。请参阅"使用网格定价"。
- **14. 可选:** 选择扩展到另一个帐户,然后选择扩展帐户来将输入值加到另一个帐户的输出值以 计算最终输入值。
- 15. 单击确定。

输入预测方法作为自由形式公式

要输入自由形式的公式:

1. 访问 Microsoft Excel 中的战略性建模功能区。



- 2. 通过将光标放在一个帐户上,选择一个帐户。
- 3. 在帐户分组标签中,单击帐户预测。
- **4.** 在预测方法中的预测类型下,从下拉列表中选择自由形式。 请参阅"访问预测方法"。
- 5. 在公式中,输入自由形式公式来计算选定帐户的输出值。使用帐户和函数选项卡,可以创建运用标准数学运算符的自由形式公式。

请参阅"使用自由形式公式"。

- 6. 在方法说明中,输入要显示的公式说明。
- 7. **可选:** 在输入中,选择输入数据的格式。在自由形式公式中使用的输入数据是在"帐户"视图或"帐户输入"对话框中输入的:
 - 货币

使用货币中设置的选项进行输入数据的输入。

项目

使用单位中设置的选项进行输入数据的输入。

• 百分比

将输入数据作为百分比输入。对于税率公式很有用。

比率

将输入数据作为比率输入。

天数

将输入数据作为天数输入。选择此输入类型时,必须将输入乘以另一个帐户来 生成输出值。

周转率

将输入数据作为周转率输入。必须将输入乘以另一个帐户,才能生成输出值。

- 8. 可选:选择数据单位规范,例如"千"或"百万"。
- 9. 选择用于历史记录,将自由形式的公式用于历史期间。

例如,您可以选择**用于历史记录**来按价格乘以历史和预测的数量的方法计算销售额。

如果未选择此选项,自由形式公式仅用于预测期间,而历史数据必须单独输入。

10. 选择允许覆盖,在输入字段中启用货币覆盖。

在输入期间,可以覆盖选定的输入方法,以将该期间的值作为默认货币/项目输入。 若要覆盖输入方法,请在数字之前或之后输入井号 (#)。

11. 单击应用于... 以显示"预测方法选项"对话框。

注:

显示子帐户和维的子代。

12. 选择必需帐户,这些帐户将包含要对其应用的新自由形式公式。



☀ 注:

- 如果选择了子帐户并且您单击选择子代,将选择主帐户和选定子帐户的所有 子代。将严格根据是否选择了子帐户来处理该子帐户的子代。
- 对于选择的所有子帐户,可以通过执行**选择子代和取消选择子代**选项来对其 子代进行操作。
- 选择所有子帐户和选择子代按钮是互斥的。
- 13. 单击确定将更改应用干选定帐户。

☀ 注:

- 在"预测方法选项"对话框中单击确定后,无法撤消更改。
- 如果在"预测方法"对话框中选择**取消**,将仅取消对该对话框实例化时所选帐 户的更改。

使用网格定价

可以使用"网格定价"随时对各种利率建模,方式是根据公司绩效标准增加或降低利率。

要使用网格定价:

- 1. 选择一个帐户,然后选择帐户预测。
- 2. 在预测方法中,选择标准。
- 3. 选择使用网格定价。
- 4. 单击编辑网格。
- 5. 在网格定价基于中,选择条件帐户。 此帐户将成为度量标准。
- 6. 在使用的比较方式中,选择比较条件帐户的方式。
- 7. 在调整方式中,选择调整类型。
- 8. 在重新定价中,选择计算频率。系统将调整开始期间的比率。
- 9. 在网格定价表中,单击 🔯 来创建行。然后输入值:
 - 以百万美元为标准 在此列中,按照与帐户相同的数量级输入标准值。
 - 按百分比调整 在此列中,以小数形式输入对利率的调整。例如,如果利率提高四分之一个点,则输入.25。
 - 要进行删除,请选择一行,然后单击删除。
 - 要进行重新排序,请选择一个行,然后单击向上和向下箭头。
- 10. 单击确定。



5

使用期间

另请参阅:

- 关于期间
- 设置期间
- 创建和分配期初至今和最后期间
- 管理交易期间
- 更改财政年度结束时间

关于期间

可以使用财务模型所需的详细信息创建期间。您可以将历史和预测数据的年度、周、月、季度和半年期间结合起来。您可以创建期初至今期间、最后期间、事务报表、交易期间和子期间。

使用"期间"对话框可以修改期间结构和设置。可以选择最后一个历史期间、添加或删除期间、 更改时间详细信息、更改期间标签、选择要显示的期间和插入期初至今或子期间。

设置期间

创建战略性建模模型时,您将定义期间的数量和类型,例如:周、月、季度、半年、年。之后,可以修改和添加期间来改进财务模型。

要定义期间:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区。
- 2. 在战略性建模功能区中,单击 ¹⁵⁶ Time T,然后选择设置。
- 3. 在期间中,执行以下任务:
 - 添加年 请参阅"添加年"
 - 删除年 请参阅"删除期间"
 - 编辑年 请参阅"更改期间详细程度"
 - 期初至今 请参阅"创建期初至今子期间"
 - 子期间 请参阅"添加子期间"
 - 最后期间 请参阅"添加最后期间"
- 4. 期间列表显示以下信息:
 - 期间 期间在帐户视图和报表中显示的名称。
 - ID 内部用于引用期间的代码名称。
 - 显示 是否在报表中提供状态。
 - 输入-用户能否为最后期间输入数据。



- 5. 在最后一个历史期间中,选择要作为模型的最后一个历史年度的年度。
- 6. 在历史平均值的年数中,输入定义模型中历史年数的数字。
- 7. 在基本期间中,选择要作为模型的基本期间的年度。
- 8. 单击确定。

添加年

可将年添加到模型的开头或结尾,然后可以选择年的详细程度。

要向期间添加年:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区。
- 2. 在战略性建模功能区中,单击 ²⁵ Time T,然后选择设置。
- 3. 在期间中,单击 🛂。
- **4.** 在**年数**中,输入 1950 到 2100 之间的年份。
- 5. 选择一个位置选项,指示是在模型的期初还是期末添加年。
- 6. 在详细信息中,定义用于为年建模的时间级别。例如,要使用六个月建模,请选择 半年。要使用财政季度建模,请选择季度。
- 7. 单击确定。

更改期间详细程度

为财务模型生成期间时,所有的期间都共享您在期间设置向导中定义的详细程度。使用 年详细程度选项可为各个年设置详细程度。

要更改期间的详细程度:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区。
- 2. 在战略性建模功能区中,单击 ²⁶ Time *, 然后选择设置。
- 3. 在期间中,选择一个期间,然后单击 🤦 。



- 4. 在详细信息中,选择一个确定聚合期间的期间。例如,您可以选择"月",不选择"季 度"或"半年-这样便有12个月和年度期间。您可以在以后添加聚合期间;但是不会 自动创建年度期间。
- 5. 单击确定。

删除期间

可以从财务模块时间轴的期初或期末删除年数。

要删除期间:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区。
- 2. 在战略性建模功能区中,单击 ¹⁰⁰ Time T,然后选择设置。
- 3. 在期间中,选择一个期间,然后单击 🚉。
- 4. 在年数中,输入一个数字。
- 5. 在位置中,选择期初或期末。



6. 单击确定以退出。

添加最后期间

要添加最后期间:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区。
- 2. 在战略性建模功能区中,单击 ^{选 Time *},然后选择设置。
- 3. 在期间中,选择一个期间,然后单击
- 4. 在最后期间中,在框中输入新的最后期间的长度,单击 🛂 ,然后单击确定。

创建期初至今子期间

要创建期初至今子期间:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区。
- 2. 在战略性建模功能区中,单击 ^{选 Time *},然后选择设置。
- 3. 在期间中,选择一个期间,然后单击 🕸 。
- 4. 可选:选择活动选项,可向选定期间添加更多期初至今。
- 5. 可选:选择显示选项,可标识报表中要显示的期初至今。
- 6. 单击确定。

添加子期间

可在发生交易(如收购或杠杆收购)时为期间定义子期间。例如,对于在 4 月 15 日发生的杠杆收购,子期间长度是 105 天。

要创建子期间:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区。
- 2. 在战略性建模功能区中,单击 ²⁰ Time * , 然后选择设置。
- 3. 在期间中,选择一个期间,然后单击 🤷。
- 4. 在子期间中,单击 🛂。
- 5. 在期间列中,输入一个名称。
- 6. 在天数列中,输入一个时间长度。

/ 注:

子期间的长度必须至少为一天。

创建更多子期间并分配天数,直到未分配的天数为零。

7. 单击确定。



编辑上一实际期间

要更改上一实际期间:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区。
- 2. 在战略性建模功能区中,单击 ²⁵ Time 7, 选择期间,然后选择实际值。
- 3. 在最后实际期间中,选择一个期间。
- 4. 可选:选择使用当前方案的数据可在调整实际期间时使用当前选定的方案。
- 5. 单击确定。

重新计算更改期间的值

当更改期间时,战略性建模会在更改要求回解时提示重新计算。

要计算变动期间的输入值:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区。
- 2. 在战略性建模功能区中,单击计算,然后选择一个选项:
 - 计算(仅当前方案的输入)
 只计算当前方案的输入值。
 - 计算所有方案 计算所有方案的输入值。
- 3. 单击确定。

创建和分配期初至今和最后期间

关于期初至今子期间和最后期间

使用期初至今可创建年初至今、半年至今、季初至今或月初至今期间。为保证分析的完整性,至今期间不会包含到现金流报表中。

- 年初至今总数可将所有以前的半年、季度、月或周期间总计到一个以前的年度期间。
- 季初至今总数可将所有以前的周或月期间总计到一个以前的季度期间。
- 期初至今、子期间和最后期间 请参阅"设置期间"。

期间累计期间内的所有财务帐户都是在默认状态下计算的。可以在"帐户"电子表格中或在"报表"中查看新的期初余额期间。

管理交易期间

创建交易期间

为了使用事务进行分析,可以创建零长度交易期间来调整没有经过时间的资产负债表, 因此损益表为空,可用作重述期间。

要创建交易期间:

1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区。



- 2. 在战略性建模功能区中,依次单击 ^{⑤ Time *} 和交易期间,然后选择添加。
- 3. 在在下列项末尾添加处理中,选择应该出现处理的期间。
- 4. 单击确定。

交易期间将添加到选定期间末尾。

♪ 注:

当您添加交易期间时,战略性建模会在添加交易期间之前自动将期间重命名为 (Time Period):Closing。初始期间中的所有数据都保留在关闭期间中。

移动交易期间

通过战略性建模,可以移动交易期间。您还可以删除创建的交易期间,并选择保留或删除其数据。

要移动交易期间:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区。
- 2. 在战略性建模功能区中,依次单击 ^{30 Time *} 和交易期间,然后选择移动。 如果此模型具有交易期间,则会显示移动交易期间。
- 3. 在移动处理到末尾中,选择一个期间。
- 4. 单击确定。 交易期间将发生变化。

删除交易期间

在您删除交易期间时,可以删除或保留其结果。

要删除交易期间:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区。
- 2. 在战略性建模功能区中,单击 ¹⁰⁰ Time ¹¹,然后依次选择交易期间和删除。 如果此模型具有交易期间,则会显示删除交易期间。
- 3. 在删除交易期间中,选择一个选项:
 - 删除处理 删除交易期间和所有关联的值。
 - 删除处理,但保留调整结果
 删除交易期间,但保留关闭期间和交易期间的合并结果,将其作为期间的期末余额。
- 4. 单击确定。

更改财政年度结束时间

更改财政年度结束时间可指定模型中的财政年度结束时间。



- 更改财政年度结束时间会在模型的期初和期末产生部分年度。部分年度数据会在转换期间丢弃。要保留这些数据,请在模型的期初和期末添加一年。
- 要保留年度内的历史和预测数据,请在历史界限前后按月详细程度定义年。
- 要确保包含聚合值(如,年初至今或最后期间)的年度的准确性,请确保每年的时间详细程度足够用。

要更改财政年度结束时间:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的"战略性建模"功能区,然后打开一个模型。
- 2. 在战略性建模功能区中,单击 ²⁵ Time T,选择期间,然后选择财政年度结束时间。
- 3. 在新财政年度结束月中,选择一个月。
- 4. 单击确定。



6

使用资金选项

另请参阅:

- 关于资金选项
- 资金选项帐户
- 使用资金方法
- 负债帐户类型
- 资产帐户类型
- 资金选项策略

关干资金选项

使用资金选项,可以用盈余帐户中的现金付清负债帐户。您指定哪些盈余帐户到哪些负债帐户,并指定偿还的顺序。您可指定公司在支付赤字时应该使用的借款资金来源。您可指定可付股息、处理普通股和优先股,以及股票的发行与回购等。

帐户类型

帐户类型引用应付票据和已定期长期负债的循环或期限设置,以及诸如优先股、普通股、权益 抵减和股息等的权益帐户。这在"资金选项"对话框的每个选项卡上的每个帐户的类型列中列 出。

您不能更改资产帐户(有价证券、超额有价证券和长期资金资产)或超额长期负债的帐户类型。剩余的负债帐户可指定为循环或期限帐户。要更改帐户类型,点击该帐户旁边的"类型"单元格。这些帐户可定义为循环或定期帐户:

- 应付票据(短期负债)(v2520.00)或其子帐户
- 长期负债: 定期 (v2660.00) 或其子帐户

盈余与赤字设置

使用"盈余"或"赤字"列指定帐户用于现金盈余或赤字。选择盈余列以使用现金盈余偿付循环负债、预付期限负债,或累计资产帐户。选择赤字列以使用债务票据或资金资产去注资现金赤字。

♪ 注:

您无法更改这两个现金平衡帐户(超额有价证券和长期负债)的盈余/赤字设置 - 这两项都是在出现盈余或赤字时发挥源或用途的功能。

偿付和资金的顺序

在"资金选项"对话框中,使用"应用现金盈余至"和"为现金赤字融资"区域指定出现现金盈余或赤字时,使用帐户的顺序。要重新排序,点击并拖动帐户至列表中的不同位置。

顺序	应用现金盈余至	顺序	为现金赤字融资
第一个	超额长期负债	第一个	超额有价证券
下一个	其他选定的结余帐户	下一个	其他选定的赤字帐户
最后一个	超额有价证券	最后一个	超额长期负债

现金盈余时,默认状态下,如果有余额存在,首先减去超额长期负债。减去其他选定的 盈余帐户之后的剩余资金,累计入超额有价证券中。现金赤字时,默认状态下,首先注 资超额有价证券。如在其他选定的资金帐户均用尽其预测限制之后仍存在现金赤字,则 以超额长期负债完全注资剩余的现金赤字。

♪ 注:

超额有价证券在"应用现金盈余至"顺序中位列最末,并默认是"为现金赤字融资"顺序中的第一个。在默认情况下,超额长期负债是"应用现金盈余至"顺序中的第一个,在"为现金赤字融资"顺序中位列最末。

何时平衡资金选项?

资金选项从不会尝试在历史期间和实际期间中平衡资金,因此您可能会在历史期间或实际期间中的净资金流源(使用)(v3040) 中看到非零值。

资金选项平衡所有既不是历史期间也不是实际期间的输入期间。这些典型地被称作输入预测期间,但实际期间可能出现在典型的预测期间中。

存在不是输入期间(其值使用期初至今或最后期间的输入插入)的预测叶期间(非聚合期间)时,如果该期间不是用作输入(向其提供值)的期初至今或最后期间之前的最后 一个期间,资金选项将平衡该期间

资金选项帐户

长期负债: 定期 (v2660.00) 和应付票据 (v2520.00)

这些负债帐户可指定为循环或期限债务票据。如出现现金盈余,可优先预付它们。如以 现金盈余预付期限债务,模型减去债务票据的预测本金支付。如果债务帐户为循环,则 它可用作资金来源,但需指定最大额度或上限,以及要保持的最小余额。这些帐户可拥 有子帐户,子帐户在资金选项中显示。

有价证券 (v2010.00),长期资金资产 (v2460.00),优先股 (v2820.00),已发行的普通股(年末)(v3460.00),以及库存股 (v3470.00)

这些是可用于注资现金赤字及累计现金盈余的资产帐户。它们可拥有子帐户,子帐户在资金选项中显示。

超额有价证券 (v2015.00), 以及超额长期负债 (v2690.00)

这些是具有永久资金选项设置的现金余额帐户 - 最大额度不限、固定盈余、赤字顺序 (帐户为每一区域的第一个和最后一个)、禁用子帐户。

• 超额有价证券 (v2015.00) 累积现金盈余,也可用作资金来源



• 长期负债:超额 (v2690.00) 担当无限制长期循环工具,注资其他工具没有涵盖的现金赤字。

使用资金方法

您可使用标准资金方法或目标资本结构资金方法 - 两者均需要设置资金帐户的公共属性。

访问资金选项

要访问资金选项,请执行以下操作:在数据分组标签中,单击资金。

- 请参阅"设置资金帐户的公共属性"。
- 请参阅"使用标准资金方法"。
- 请参阅"使用目标资本结构资金方法"。

设置资金帐户的公共属性

在创建标准资金方法或目标资本结构资金方法之前,先使用公共属性标识资金帐户信息。您可标识某些高级资金帐户属性 - 帐户是否基于零,或具有无限制的最大额度,或具有最小资金要求(指定最小值),或具有最小更改数额。

要设置资金选项公共属性:

1. 访问资金选项。

请参阅"访问资金选项"。

- 2. 在资金选项中,选择公共选项卡。
- 3. 在要使用的资金方法中,选择标准或目标资本结构。
- 4. 可选:选择实际覆盖值优先于融资帐户值以确定在输入数据期间 '##' 如何覆盖函数:
 - 未选定 '##' 覆盖帐户最大值。
 - 选定 '##' 覆盖帐户余额。
- 5. 可选: 在类型中, 单击单元格以更改相关负债帐户的帐户类型:
 - 定期负债
 - 循环负债
- 6. 可选:选择基于零,将帐户在资金序列开始之前设置为零。
- 7. 可选:选择无最大值,使帐户可接受的资金无上限或最大值。
- 8. 可选:如果帐户要求在假设的时间序列内资金帐户的余额不能低于某个值,请选择**指定最小**值。例如,现金或债券的贷方可能要求一定的补偿余额。
- 9. 可选:在最小更改中,输入帐户要成为资金的一部分必须达到的金额最小更改值。 如最小更改要求没有达到,该帐户不会用于资金盈余或赤字。输入的值应反映文件的默认 货币。例如,如果文件以千美元为单位,10 将反映最小更改为 \$10,000。
- 10. 根据要使用的资金方法选项,执行以下操作:
 - 有关标准,请参阅"使用标准资金方法"。
 - 有关目标资本结构,请参阅"使用目标资本结构资金方法"。
- 11. 单击确定。



使用标准资金方法

无论资金类别是什么(负债、优先股权益,或普通股权益),标准资金方法都会对资金 帐户应用现金盈余和弥补现金赤字,向所有资金帐户类别提供统一的资金优先级计划。 您可以标识其他的资金帐户特性,以及弥补赤字或接收现金盈余。

可使用资金分析报表(一种研究的资本结构摘要)查看资金策略的结果。

要输入标准资金信息:

1. 访问资金选项。

请参阅"访问资金选项"。

确保存在公共信息并在要使用的资金方法字段中选中"标准"。请参阅"设置资金帐户的公共属性"。

- 2. 在资金选项中,选择标准选项卡。
- 3. 在盈余列中,选择提供现金的帐户。在赤字列中,选择接收现金的帐户。

☀ 注:

一些帐户设置不能更改。例如,**超额有价证券**注资现金赤字以平衡预测期间。

应用现金盈余至和为现金赤字融资列显示处理这些帐户的顺序。请参阅"偿付和资金的顺序"部分。

- 4. 可选: 拖动帐户名称可对其重新排序。
- 5. 单击确定。

使用目标资本结构资金方法

目标资本结构资金方法通过资金帐户类别应用现金盈余:负债、权益和优先股。您可以 创建目标级别和编排资金类别的优先顺序(例如,目标负债对总资本比率)。战略性建 模计算每一类别的目标级别,并根据优先级在每一类别中将盈余应用到赤字。

要输入目标资本结构:

1. 访问资金选项。

请参阅"访问资金选项"。

确保存在公共信息并在要使用的资金方法字段中选中"目标资本结构"。请参阅"设置资金帐户的公共属性"。

- 2. 在资金选项中,选择目标资本结构选项卡。
- 3. 选择一个资金帐户类别:负债、权益或优先股。

注

只有在**优先股的处理**中选择了**单独分配优先股**选项时,**优先股**选项才可用。



- 4. 在优先股的处理中,选择一种方法:
 - 将优先股分配为负债 所有优先股帐户均为负债。优先股不可用。
 - 将优先股分配为权益 所有优先股帐户均为权益。优先股不可用。
 - 单独分配优先股,溢出到负债-优先股帐户独立于负债和权益帐户。
 - 单独分配优先股,溢出到权益-优先股帐户独立于负债和权益帐户。
 请注意,所选类别的资金帐户将会列出帐户号码和类型。
- 在盈余列中,选择提供现金的帐户。在赤字列中,选择接收现金的帐户。
 一些帐户可能不包括在资金列表中。例如,定期负债不能在资金列表中用作资金来源。
- 6. 可选: 拖动帐户名称可对其重新排序。

应用类别中的盈余至和为类别中的现金赤字融资列显示这些帐户的处理顺序。请参阅"偿付和资金的顺序"部分。

7. 单击确定。

负债帐户类型

可用的负债机制有三种类型:

- 循环
- 定期负债
- 超额长期负债

应付票据和长期定期负债可作为定期或循环帐户建模。长期超额负债为循环或现金余额帐户。 所有三种负债帐户均可以用各自相应的利息支出建模。

循环负债帐户

循环帐户具有上限 - 在某个给定期间内未清偿余额应低于或等于该上限。在资金选项中,您可指定循环帐户为现金赤字和/或现金盈余帐户。您可偿还每个帐户至其余额,或使用它注资赤字至其上限。

- 如果您不应用现金结余到循环帐户,并且不使用该帐户弥补赤字,则每个期间的余额将等于上一个期间余额或指定上限(较小值)。
- 如果您较早偿付循环帐户,资金选项将首先支付在定期循环上限减少下作要求的项目。在 达到所有帐户的上限减少之后,资金选项在应用现金盈余至... 中使用盈余现金减少这些循 环帐户的余额。
- 如果您使用循环帐户注资现金赤字,资金选项将从该帐户提出现金作为资金来源。可用的资金数额是该帐户之前的余额和该循环帐户指定上限的一个函数。
- 如果您应用现金盈余至循环帐户并使用该帐户注资现金赤字,因为资金超额,资金选项可能降低该帐户在某一期间里的余额。根据现金要求而定,您可在下一个期间借入相同金额以注资差额。

定期负债帐户

定期负债代表固定的未清偿贷款。默认状态下,定期负债不受现金盈余/赤字余额的影响。在达 到摊销要求之后如有超额现金可用,您可以在摊销计划之前提前支付一些或全部贷款。定期负 债不能用作资金来源。



如果帐户是定期贷款,则根据您预测帐户的方法,输入数据将代表该贷款在各个期间或分期偿付表中的余额。

如果您提前偿付定期帐户,资金选项使用该帐户后端的提前摊销偿付帐户 - 它支付定期摊销,直到全额付清,在那之后才支付额外的数目。即使已作提前支付,资金选项仍将继续作出所有定期摊销支付,直到负债余额为零。

长期超额负债帐户

超额长期负债是现金赤字情况下最后的资金来源。当所有的资金来源均已枯竭时(即循环和资金资产用尽),资金选项将从超额长期负债中借贷。它是一个具有无限上限的循环帐户,默认状态下,将在出现现金盈余情况时首先偿付。您不能指定最小余额或更改盈余/赤字的顺序。

资产帐户类型

在资金选项的三个资产帐户中,有价证券 (v2010.00) 和超额有价证券 (v2015.00) 是短期投资,而长期资金资产 (v2460.00) 是长期资金工具。两个投资帐户都可以用各自的利息收入金额创建模型。

有价证券

您可以将有价证券指定为资金来源(赤字帐户)。该帐户与未使用的内部生成资金一起用于提前偿还债务。有价证券能够累计超额资金(现金盈余帐户)。通过在盈余和/或赤字列中单击,将有价证券设置为盈余和/或赤字帐户。请在应用现金盈余至... 和为现金赤字融资... 部分中选择融资来源和使用顺序。

超额有价证券

超额有价证券是在现金盈余时最后使用的资金。所有资金工具都减少后,如果有剩余资金,则超额有价证券将累计超额资金。默认设置下,此帐户还用作出现现金赤字时的第一个资金源。

与长期超额负债相似的是,与此帐户相关的多数属性均不可更改。超额有价证券不能用作子帐户。它的最大值没有限制。不能指定最小余额,而且不能更改**应用现金盈余至…**和为现金赤字融资… 的顺序。

长期资金资产

长期资金资产帐户可以用于为可能由于资金目的而清算的公司内资金或长期资产创建模型。通过在相应的盈余和/或赤字列中单击,可将长期资金资产设置为盈余和/或赤字帐户。请在应用现金盈余至... 和为现金赤字融资... 部分中选择融资来源和使用顺序。

资金选项策略

在资金计划中,必须根据公司的运营策略为现金来源和超额资金的用途设立期望值。资金计划可以包括诸如负债、优先股权益、普通股权益或内部资金再投资等外部来源。资金计划可以包括诸如股息和股票回购到库存股、负债或优先股权益撤消、有价证券投资等用途。

资金活动中的因子包括:

- 股息支付率
- 运营利润率和净收入/销售额
- 支持销售增长所需的固定及运营资本投资



- 所得税
- 目标借债能力

两种资金方法适用于以下情况:

- 使用标准方法可以指定资金来源以及资金帐户的使用优先顺序。
- 通过使用目标资本结构方法,可以在如负债、优先股权益和普通股权益等资金类别中指定来源和用途。这样就建立了用于管理模型的资本结构的资金策略。

各种方法适用于不同的资金状况:

- 具有盈余的标准方法
- 具有赤字的标准方法
- 目标资本结构方法优先级 具有盈余的目标资本方法
- 具有赤字的目标资本方法

具有盈余的标准方法

对预测使用标准方法导致在资金分配前出现现金盈余时,战略性建模按"标准"选项卡的"应用现金盈余至…"列表中的顺序和优先级分配盈余。不在资金列表中的资金帐户可以像所有其他资产负债表帐户那样预测。

在"应用现金盈余至..."列表中输入帐户以实现:

• 增加有价证券

要保留超额现金,请在列表中包括有价证券。您可以保留资金以备未来投资之用。

负债的偿还

要提前即时支付定期负债,请在列表中包括定期负债。这样就会在盈余现金可用于偿还超出预测下降的负债。

• 循环余额的减少

要减少循环负债的未清偿余额,请在列表中包含循环帐户。

• 优先股的撤消

要应用现金到提前撤消的优先股,请将其包含在列表中。

• 库藏股(普通股和新普通股)的收购

要买回公司的库藏股,请将其包含在列表中。

具有赤字的标准方法

当标准方法和预测导致在资金分配之前出现资金赤字时,将根据"标准"选项卡的"为现金赤字融资…"列表中的顺序为赤字分配资金。

在"应用现金盈余至..."列表中输入帐户以实现:

减少有价证券

要使用超额现金,请在列表中包括有价证券。如果选择指定最小值并在最低有价证券的预测中输入非零值,则执行最低要求。

• 循环余额的增加

要将循环帐户中未清偿余额可能的增加作为资金来源,请在列表中包含循环帐户。

• 优先股的发行



要使用优先股权益注资赤字,请在列表中包含该帐户。

• 普通股的发行

如果列表中有普通股发行帐户,战略性建模将以普通股交易价发行该数量的股票以 筹集现金。批准出售的最大股份数在所有预测期间的普通股发行(年末)帐户中确 定。

• 库藏股的销售

公司现金流的另一个来源是出售库存股。就像发行普通股一样,出售所得现金取决于可供出售的股份数和普通股交易价。如果您要单独核算股本溢价,请输入库存股的普通股每股面值。

目标资本结构方法优先级

目标资本结构方法管理最多三个资金类别中每个类别的类别盈余和赤字的优先级。使用 目标资本结构时,您可以为规划模型指定目标借债能力并在需要时指定目标优先的能 力。

资金选项使您可以指定为实现目标类别级别的的顺序。例如,针对循环贷款进行借贷或 偿还以达到目标借债能力。根据这些预测和预测中的可用资金,战略性建模按资金类别 优先级应用资金类别中的盈余和资金赤字。

示例:

示例公司在某一年的业绩良好。经营活动产生的现金流是 \$22000 万。资本总计从 \$14 亿增加到 \$15 亿。要将负债/资本总计比率保持在 35% 左右,可以将负债增加 \$3500 万。如果负债帐户中没有预测的增加,则此金额表示负债资金类别中的赤字。根据为现金赤字融资... 列表中的条目为其分配资金。

具有盈余的目标资本方法

如果您使用目标资本结构方法并且预测导致在资金分配之前出现类别盈余,战略性建模 将根据资金顺序分配类别盈余。下面是一些示例:

应付股息 应付股息可用于计算超额权益的股息,从而根据借债(和优先,如果已指定)能力的预测时间系列降低保留权益。这就像提高常规股息或声明额外股息并支付给股东。

♪ 注:

在"目标资本结构 - 权益"类别中,应付股息是应用盈余和资金赤字中的默 认平衡帐户。

• 资本股票的回购

遇到权益类别盈余时的另一个选择是从股东手中回购股票。股票按普通股交易价回购。批准回购的股份数在库存股(年末)帐户中确定。

具有赤字的目标资本方法

如果您使用目标资本结构方法并且预测导致在资金分配之前出现类别赤字,战略性建模 将根据资金顺序为类别赤字分配资金。下面是几个示例:

• 发行新股 - 普通股的发行



要为权益类别中的赤字分配资金,您可以在资金列表中包括普通股发行帐户。战略性建模将以普通股交易价发行所需数量的股票以筹集权益。批准出售的最大股份数在所有预测期间的普通股发行(年末)帐户中确定。

• 库藏股的销售

权益资金的另一个来源是出售库存股。就像普通股发行一样,可供出售的股份数决定了从按普通股交易价重新发行所筹集的权益。如果您要单独核算股本溢价,请输入普通股每股面值。



使用税和估价选项

另请参阅:

- 关于税和估价选项
- 为估价帐户创建模型
- 估价理论

关于税和估价选项

通过税和估价选项,可以配置和输入用于退税计算的数据,以及战略性建模三种估价方法的用 途。税和估价选项包括税、股东价值、股息折现、经济利润和其他估价。此外,还可以计算税 项影响,以及定义营业净亏损结转和抵前的年数。

要访问税和估价选项,请执行以下操作:从数据分组标签中,单击 🔓 。



计算运营亏损的税项影响

可以使用税和估价选项计算税项影响,该税项影响显示在计算退税额 (v1640.00) 中。如果不使 用此选项,可以在附加退税 (v1635.00) 中手动输入运营净亏损 (NOL) 相关的退税 - 请参阅"运 营净亏损计算"。在对话框的剩余部分输入 NOL 相关输入。

要自动计算亏损的税项影响:

1. 访问税和估价选项。

请参阅"关于税和估价选项"。

- 2. 在税和估价选项中,选择税选项卡。
- 3. 选择自动计算税项影响。

使用此选项,模型将通过抵前/结转 NOL 按在这些输入框中指定的年数自动计算退税。这 些输入仅适用于此选项。

4. 在亏损抵前年数中,输入 NOL 的抵前年数。

按美国现行的国内税收法典规定,亏损可以抵前2年。

- 5. 在亏损结转年数中,输入 NOL 的结转年数。
 - 按美国现行的国内税收法典规定,亏损可以结转 20 年。
- 6. 单击确定。

示例 7-1 运营净亏损计算

当总费用超过总收入时,就会出现运营净亏损 (NOL)。在战略性建模中,当应纳税收入 (v3140.00) 为负时,将出现 NOL。NOL 会影响其他年度的结果。

示例 7-2 NOL 抵前和结转

NOL 可以抵前,为以前年度中缴纳的税生成退税; NOL 也可以结转,以抵销将来的收入。可 以自动或手动执行这些计算。

战略性建模将抵前期间默认设置为 2 年,这符合美国的现行税法。您可以更改分析的时间长度。NOL 首先应用到抵前期间中的最早年份。

如果当前年度 NOL 超过最早年份中的应纳税收入,NOL 将应用到第二个最早年份,依此类推。要管理开始分析前的年份的收入和关联税项,请输入抵前要达到的收入额和税额的限制。

战略性建模采用在第一个历史年度之前的年度中出现的收入和税项。如果抵前期间的范围足够大,抵前期间的亏损会为在开始分析之前已缴纳的税生成退税。

如果您将所有可能的 NOL 抵前后,仍没有用完当前年份 NOL(或抵前期间为 0),则战略性建模会将 NOL 结转到结转期间范围内。战略性建模的结转期间默认设置为 20 年,这符合美国现行税法。您可以更改模型的时限。

如果开始分析之前的年份中已存在一个 NOL,则可以输入该 NOL 并将其结转。战略性建模采用在第一个历史年度之前的年度中出现的亏损。

使用年度结果每年计算退税一次。如果在按季度详细表示的年度中具有一个 NOL 抵前(年度应纳税收入为负),则退税将显示在最后一个季度中。如果在按季度详细表示的年度中有一个 NOL 结转(年度应纳税收入为正),则退税将仅显示在最后一个季度中。

示例 7-3 NOL 抵前帐户

有 6 个帐户可对 NOL 抵前进行说明:

- 因损失抵前造成的退税 (v3160.00)
- 最高抵前 (v3160.01)
- 税项损失抵销 (v3160.02)
- 税项收益池 (v3160.03)
- 所用的税项收益池 (v3160.04)
- 税项池 (v3160.05)

示例 7-4 因损失抵前造成的退税 (v3160.00)

将当年损失抵前至以前年度而生成的退税。

示例 7-5 最高抵前 (v3160.01)

在期间初,这是可以保留在当前期间并且仍是完全抵前的最大亏损。它是通过加上抵前期间中每年的税项收益池和减去以前使用的收益来确定的。

示例 7-6 税项损失抵销 (v3160.02)

在具有亏损的期间,这是实际抵前的亏损额。它是最大抵前和亏损中更小的那个。

示例 7-7 税项收益池 (v3160.03)

这是结转到当前期间的应纳税收入净金额。这些收益是抵前的基础,因为未来亏损将针 对这些收益进行抵前。

示例 7-8 所用的税项收益池 (v3160.04)

在抵前期间,这表示其他亏损使用的收益金额。

示例 7-9 税项池 (v3160.05)

由于亏损结转而造成的所得税净退税的当前条款。类似于税项收益池 (v3160.03),因为此帐户中包含按抵前进行的可退税项。



示例 7-10 NOL 结转帐户

有 5 个帐户可对 NOL 结转进行说明:

- 因损失结转造成的退税 (v3150.00)
- 最高结转 (v3150.01)
- 税收益抵销 (v3150.02)
- 税项损失池 (v3150.03)
- 所用的税项损失池 (v3150.04)
- 运营税项总计 (v3280.00)

示例 7-11 因损失结转造成的退税 (v3150.00)

在前些年的亏损结转至收益年度时计算退税。

示例 7-12 最高结转 (v3150.01)

在期间初,这是可抵销当前期间内收益的最大的之前亏损。计算方式是: 取在结转期间出现的所有亏损,减去以前用于抵销收益的亏损。

示例 7-13 税收益抵销 (v3150.02)

在具有收益的期间中,结转的金额将对其进行抵销。它是当前期间的最大结转和应纳税收入中 更小的那个。

示例 7-14 税项损失池 (v3150.03)

用于抵前的当前期间的税项损失净金额。这些是结转的亏损。

示例 7-15 所用的税项损失池 (v3150.04)

在结转期间,结转所用的亏损额。

示例 7-16 运营税项总计 (v3280.00)

战略性建模在确定运营税项总计 (v3280.00) 时执行的 NOL 计算与在确定本期预提时执行的 NOL 计算相同。区别在于它使用应纳税运营利润 (v3210.00) 而不是应纳税所得 (v3140.00) 作为收入的度量,并且,它使用 3250.xx 和 3260.xx 而不是 3150.xx 和 3160.xx。

为估价帐户创建模型

使用税和估价选项对话框访问股东价值(一种自由现金流方法)、股息折现(一种自由现金流方法)和经济利润。

为股东价值方法帐户输入数据

股东价值方法可度量未来自由现金流(从运营)是否少于固定和周转资本中的投资。这不是一个期间度量,而是按资本成本加权平均值折价的多个年度自由现金流的度量。上市公司使用此方法可比较其当前股票市场价格的管理预期,私营公司或较大的上市公司部门使用此方法可获得其业务的市场价值的代理。

有关这些项目的更详细的解释,请参阅"估价理论"。

要为股东价值方法帐户 (SVA) 输入数据:

1. 访问税和估价选项。

请参阅"关于税和估价选项"。



- 2. 在税和估价选项中,选择 SVA 选项卡。
- 3. 从下拉列表中,选择资本成本或长期资本成本选项。
 - 如果从下拉列表中选择资本成本后在关联的网格中输入了帐户值,则资本成本 是负债和权益成本的加权平均值。该比率应该按百分比而不是按小数输入 (5.57% 是按 5.57 输入,而不是按 .0557 输入)。Oracle 建议对所有期间使 用一个比率。
 - 如果从下拉列表中选择长期资本成本后在关联的网格中输入了帐户值,则长期 资本成本用于计算残值。比率应该按百分比输入,而不是按小数输入。
- 4. 在使用方式中,选择一种方法。

有 6 种不同的残值方法:

- 永续方法
- 永续增长
- 价值增长期
- 价格/利润比率
- 市值与帐面值比率
- 清算值
- 5. 在残值税率 (%) 中,输入税率。

输入残值所得税率,该税率是可在预测期间之后的年度期间内应用的。

- 在永续增长率 (%) 中,输入一个比率。
 在使用永续增长方法计算残值时,输入永续增长率。
- 在价值增长期(年)中,输入年数。
 在使用价值增长期方法计算残值时,输入价值增长期。
- 8. 从下拉列表中,选择规范化运营利润调整,然后在关联的网格中输入帐户值。

如果您认为当前的行业或经济状况导致应纳税运营利润过高或过低,而您预期这种 状况不会持续下去,您可以在对该利润各个期间的值进行估价时,使用此项目进行 更改或规范化。

如果您为期间输入调整,则金额将添加到在计算残值过程中输入和使用的每个期间 的应纳税运营利润中。在它影响估价时,它不会更改运营利润,因为它出现在损益 表中。

☀ 注:

只有在使用这些残值方法之一时此调整才适用,这些方法在其计算中使用 永续现金流:永续方法、永续增长和价值增长期

- 9. 从下拉列表中,选择**市值与账面值比率**,然后在关联的网格中输入帐户值。 在使用**市值与账面值比率**方法计算残值时输入市值与账面值比率。
- **10.** 从下拉列表中,选择**价格/收益比率**,然后在关联的网格中输入帐户值。 在使用价格/利润比率方法计算残值时输入价格/利润比率。
- 11. 从下拉列表中,选择负债折价/(溢价)(%),然后在关联的网格中输入帐户值。



负债折价/(溢价) 用于市值与账面值比率残值和价格/利润比率残值的计算中。"负债折价/(溢价)"用于将负债和/或优先股的帐面值调整为市值。

12. 从下拉列表中,选择规范化收益调整,然后在关联的网格中输入帐户值。

如果您认为该年度的行业或经济状况导致"可分配给普通股股东的收入"过高或过低,而您 预期这种状况不会持续下去,您可以在对该收入各个期间的值进行估价时,使用此项目进 行更改或规范化。

如果输入期间调整,金额将添加到为进行估价而在计算"价格/利润比率残值"的过程中使用的"可分配给普通股股东的收入"中。它不会更改"可分配给普通股股东的收入",因为它出现在"损益表"中。

13. 从下拉列表中,选择清算残值,然后在关联的网格中输入帐户值。

此项目表示您根据对预测期间状况的预期,对业务在该期间中每年的价格标签所做的估计 (以未来货币值表示)。您必须将清算成本整合起来,以在此值中包括诸如事务成本和复 取税额此类的项目。

14. 单击确定。

为股息折现方法帐户输入数据

股息折现方法 (DDM) 可衡量公司的资产价值。该方法估计要付给投资者的预期未来现金流(即股息),然后按投资者要求的回报率对这些未来现金流进行折价,以确定未来现金流的现值。

请参阅"估价理论"。

为股息折现方法帐户输入数据:

1. 访问税和估价选项。

请参阅"关于税和估价选项"。

- 2. 在税和估价选项中,选择 DDM 选项卡。
- 3. 从下拉列表中,选择资本成本或长期资本成本选项。
 - 如果从下拉列表中选择资本成本后在关联的网格中输入了帐户值,则资本成本是负债和权益成本的加权平均值。该比率应该按百分比而不是按小数输入(5.57%是按 5.57输入,而不是按 .0557输入)。Oracle 建议对所有期间使用一个比率。
 - 如果从下拉列表中选择长期资本成本后在关联的网格中输入了帐户值,则长期资本成本用于计算残值。比率应该按百分比输入,而不是按小数输入。
- 4. 在使用方法中,从下拉列表选择一个选项。

在使用"自由现金流"方法执行估价时,可以从6种不同的残值方法中进行选择:

- 永续方法
- 永续增长
- 价值增长期
- 价格/利润比率
- 市值与帐面值比率
- 清算值
- 5. 在帐面权益长期回报 (%) 中,输入一个值。

输入用于计算永续应付股息的帐面权益长期回报。

6. 在目标杠杆比率 (%) 中,输入一个值。



在使用永续、永续增长或价值增长期方法计算残值时,输入目标杠杆比率 (%)。

7. 在永续增长率 (%) 中,输入一个值。 在使用永续增长方法计算残值时,输入永续增长率 (%)。

- 8. 在价值增长期 (年) 中,输入一个值。 在使用价值增长期方法计算残值时,输入"价值增长期 (年)"。
- 9. 从下拉列表中,选择**市值到帐面权益比率**,然后在关联的网格中输入帐户值。 输入用于计算市值到帐面权益残值的市值与账面值比率。
- **10.** 从下拉列表中,选择**价格/收益权益比**率,然后在关联的网格中输入帐户值。 输入用于计算价格/利润权益残值的价格/利润权益比率。
- 11. 从下拉列表中,选择规范化收益调整,然后在关联的网格中输入帐户值。 如果您认为该年度的行业或经济状况导致"可分配给普通股股东的收入"过高或过 低,而您预期这种状况不会持续下去,您可以在对该收入各个期间的值进行估价 时,使用此项目进行更改或规范化。

如果输入期间调整,金额将添加到为进行估价而在计算"价格/利润权益残值"的过程中使用的"可分配给普通股股东的收入"中。它不会更改"可分配给普通股股东的收入",因为它出现在"损益表"中。

12. 从下拉列表中,选择权益清算值,然后在关联的网格中输入帐户值。 此项目表示您根据对预测期间状况的预期,对业务在该期间中每年的价格标签所做 的估计(以未来货币值表示)。您必须将清算成本整合起来,以在此值中包括诸如 事务成本和复取税额此类的项目。

13. 单击确定。

为经济利润方法帐户输入数据

经济利润 (EP) 方法假设公司价值等于投资资本额加上溢价(该溢价等于每个预测年度中经济利润的现值)。经济利润等于投资资本的回报率和必需资本的回报率之间的差额乘以投资资本。

请参阅"估价理论"。

为经济利润方法帐户输入数据:

- 访问税和估价选项。
 请参阅"关于税和估价选项"。
- 2. 在税和估价选项中,选择 EP 选项卡。
- 3. 从下拉列表中,选择经济利润或长期必需回报选项。
 - 如果从下拉列表中选择经济利润后在关联的网格中输入帐户值,则经济利润是用于确定折现因子的折现率,该折现因子用于计算经济利润的现值。比率应该按百分比输入,而不是按小数输入。
 - 如果从下拉列表中选择长期必需回报后在关联的网格中输入帐户值,则长期必需回报是用于对经济利润残值进行折价的比率。比率应该按百分比输入,而不是按小数输入。
- 在残值税率 (%) 中,输入一个值。
 输入残值所得税率,该税率是可在预测期间之后的年度期间内应用的。
- 5. 在残余 NOPAT 调整中,输入一个值。



为残余期间输入 NOPAT 调整。

- 6. 从下拉列表中,选择 **NOPAT** 经济利润调整,然后在关联的网格中输入帐户值。 输入 NOPAT 调整。
- 7. 从下拉列表中,选择**资产经济利润调整**,然后在关联的网格中输入帐户值。 输入用于调整帐面值的资产调整。
- 8. 从下拉列表中,选择负债经济利润调整,然后在关联的网格中输入帐户值。 输入用于调整帐面值的负债调整。
- 9. 单击确定。

为其他估价帐户输入数据

在"其他估价"选项卡进行选择,以让您的现金流在期中或期末折现。期中折现假设现金流已到 达期间的中点(平均);期末折现假设所有的现金流已到达期末。对于在战略性建模中使用的 三种估价方法,您可以为每种方法输入其他一些调整。

请参阅"估价理论"。

为其他估价帐户输入数据:

- 访问税和估价选项。
 请参阅"关于税和估价选项"。
- 2. 在税和估价选项中,选择其他估价选项卡。
- 3. 在当前股价中,输入一个值。

输入截止到历史记录中最后一天的股价。此值可以与每股股东价值、每股权益、每股经济 利润股东价值进行比较,以查看市场对股价估价过高还是过低。

♪ 注:

输入您正在建模的公司的现行股价,以用于比较估价报表中的每股股东价值。此数额与每股股东价值一起显示在报表的底部。溢价/折价超出/低于市值 (%) 帐户将计算和显示每股股东价值超过或低于现行股价的百分比。

4. 在负债市值中,输入一个值。

输入负债市值,该值是使用公司负债投资组合中所有负债票据的到期收益率计算的。负债 市值必须从公司价值或经济利润公司价值从扣除,才能得到股东价值或经济利润股东价 值。

5. 在不足额退休金负债中,输入一个值。

不足额退休金负债必须从公司价值或经济利润公司价值从扣除,才能得到股东价值或经济利润股东价值。

6. 在其他负债市值中,输入一个值。

输入其他负债市值,该市值表示负债市值或不足额退休金负债中未包含的其他负债市值。 其他负债市值必须从公司价值或经济利润公司价值从扣除,才能得到股东价值或经济利润 股东价值。

7. 在股票和债券投资中,输入一个值。

输入股票和债券投资,该投资表示公司投资在股票和债券的长期投资当前组合的市值。股票和债券投资包含在公司价值中。

8. 在成本/权益调整中,输入一个值。

为一项使用成本或权益汇总方法的投资输入要加到公司价值的调整。此调整应该是此投资的所有权百分比乘以股东价值。

如果使用成本或权益汇总方法将此投资汇总到当前的战略性建模文件,则将计算此调整。

9. 在少数股权调整中,输入一个值。

为一项使用少数股权汇总方法的投资输入要从股东价值中减去的调整。此调整应该是此投资的所有权百分比乘以股东价值。

如果使用少数股权汇总方法将此投资汇总到当前的战略性建模文件,则将自动计算此调整。

10. 在其他负债市值中,输入一个值。

输入其他负债市值 - DDM, 它将从预估权益值中扣除。

11. 在其他资产市值中,输入一个值。

输入其他资产市值 - DDM, 它将加入预估权益值中。

12. 在成本/权益调整中,输入一个值。

为一项使用成本或权益汇总方法的投资输入要加到经济利润公司价值的调整。此调整应该是此投资的所有权百分比乘以经济利润股东价值。

如果通过使用成本或权益汇总方法将此投资汇总到当前的战略性建模文件,则将自动计算此调整。

13. 在少数股权调整中,输入一个值。

为一项使用少数股权汇总方法的投资输入要从经济利润股东价值中减去的调整。此调整应该是此投资的所有权百分比乘以经济利润股东价值。

如果使用少数股权汇总方法将此投资汇总到当前的战略性建模文件,则将自动计算此调整。

- 14. 选择计算折现因子作为选项。
 - 期末 如果折现在期末进行,请选择期末折现因子。
 - 期中 如果折现在期间中点进行,请选择期中折现因子。
- 15. 单击确定。

估价理论

战略性建模支持三种估价方法。股东价值和股息折现模型是现金流方法,可提供有关价值生成来源、价值生成期间持续时间和未来现金流的折现值的信息。传统的股息折现模型中的局限之一是这些模型通常将现金股息与利润和应计会计流程相关联,这可掩盖资本结构和资金效应。公司能够支付的股息取决于其计划的销售增长的现金结果、销售现金利润、现金税项、必需的周转和固定资本投资,并受其目标资本结构的约束。战略性建模可明确获取这些约束和机会,为估价假定提供支持。

经济利润模型是一个混合模型(混合现金流和帐面价值概念),通常称作经济利润模型。此方法将对超过资本偿付(资本成本乘以前一期间的调整帐面值)的预期现金流进行折现。

所有这三种方法都可以计算相同的权益值,但需要给定某些假定(即,保持债务市值与权益市值的比率为一个常量)。实际中,模型结果经常是不同的,因为必需的假设已被忽略。有经验的从业者不仅可以解释其间的差异(在大多情况下差异很小),而且通过将不同方法的结果进行比较,通常还能获得更深入的洞察。

自由现金流方法

自由现金流方法、股东价值和股息折现可度量业务价值,其根据是生成投资回报(超出其资本成本的加权平均值)的能力。

可以按业务重新投资剩余款,或作为股息支付给股东。在第一种情况下,业务可以投资在如下领域:工厂和设备、其他周转资本或并购,期望收到超出选定策略的资本称本的回报。

另外,股东可以在资本市场重新投资其股息,以获得回报的风险调整率。

股东价值方法

简单而言,公司或业务的价值等于其负债加上其权益的合并值。在战略性建模中,整个公司对于负债和权益持有者的价值称作公司价值,权益部分的价值称作股东价值。

通常: 此为

(Corporate Value) = "Debt" + Equity

公司价值的负债部分是指公司总负债的当前值,其中包括:

- 1. 所有负债的市值
- 2. 不足额退休金负债
- 3. 其他负债 优先股(市值)、高层解职费、或有负债等等。

♪ 注:

您应该使用负债的市值而不是帐面值,因为在利率提高的期间内,市值会低于帐面值。使用帐面值会过高估计负债值,因而过低估计股东价值。当利率下降时, 情况则相反。

公司价值 = 负债 + 股东价值

其中,负债 = 负债市值 + 不足额负债 + 其他负债市值

重新排列公司价值等式可得到股东价值:

股东价值 = 公司价值 - 负债

要确定股东价值,必须先计算公司价值,即公司或业务单位的总值。

- 公司价值组成部分
- 价值驱动因素:影响公司价值的重要因素

公司价值组成部分

公司价值,即业务或策略的经济价值,包含如下值:

- 预测期间运营的所有期望的现金流的现值,称作折现现金流。
- 预测期间之外的公司价值,称作残值。



现金流是按公司的资本成本或必需的回报率进行折现的,这考虑了公司的业务和财务风 险级别。

第三个组成部分,即与运营无关的资产投资值(被动投资)。其值可以作为插入数字添加,或单独建模并添加到公司价值中。

通常:公司价值 = 预测期间创造的价值(折现现金流) + 预测期间以外的价值(残值)。

折现现金流组件

此折现现金流(或更准确地说 - 现金流累计现值)表示业务经营的预期净现金流入,它与公司的财务或股息策略无关:

通常:

经营活动产生的现金流 = 实际流入的金额 + 垫付金额

在战略性建模中,在确定预测期间内每年的经营活动产生的现金流之后,这些现金流将 根据资本成本使用折现因子折现为现值。

残值组成部分

只有一小部分公司市值可用于 5 年或 10 年的预测期间的估计现金流。剩余部分,称作 残值,通常表示公司总价值的 50% 强(通常接近于 80%)。有几种方法可度量此值。

被动投资组成部分

要获得公司价值的准确估算,还必须包括第三个组成部分-投资持有量的当前市值。示例包括:有价证券、股票和债券投资、对未汇总子公司的投资、超额投资的退休金计划和清算非运营资产。这些项目不会记入现金流,但它们是公司价值的一部分,因此,其值必须添加到另外两个组成部分中。

♪ 注:

有价证券不包含在周转资金要求(用于估计现金流)中的原因是,它们表示业务运行所必需的现金之外的现金持有量。还要注意,不包含负债(特别是长期负债的本期部分)。负债持有者和权益持有者有权声索公司产生的净现金流。 这部分是资本结构的组成部分,如果将其包含在投资要求中就是重复计算。

总之,公司价值具有三个组成部分:现金流、残值和投资

价值驱动因素: 影响公司价值的重要因素

存在六个影响运营中现金流的折现值的关键宏变量:

- 销售增长率 (g)
- 运营利润率 (p)
- 运营利润的现金税项(t)
- 固定资产投资 (f)
- 周转资本投资增加 (W)
- 资金成本(K)



这些变量或价值驱动因素可确定每年运营的现金流。在计算每年运营的现金流之后,这些现金 流将根据资金成本 (K) 进行折现。

由于这些价值驱动因素确定预期的运营现金流,您可以对这些因素进行估算,以确定哪些因素对公司股东价值的影响最大。

要了解价值驱动因素,请使用草稿纸来估计公司价值,以便重点关注关键估价变量。

输入是:

- 1. 预测期间数
- 2. 销售额 (最后一个历史期间)
- 3. 销售增长率 (G)
- 4. 运营利润率 (P)
- 5. 固定资本投资增量 (F)
- 6. 周转资本投资增加 (W)
- 7. 运营利润税率 (Tc)
- 8. 残值所得税率 (Tr)
- 9. 资金成本 (K)
- 10. 有价证券和其他投资
- 11. 负债和其他负债
- 12. 普通股份数

在完成草稿分析(此分析在预测期间中将这些变量作为常量)之后,您可以在战略性建模中使 用更明确的模型来详细评估这些变量,并评估其随时间的变化。通过使用方案管理器,您可以 确定作用于价值驱动因素的不断变化的变量对股东价值的影响。

股息折现方法

股息折现模型可直接根据股东收到的预期现金流 - 股息,计算公司的权益价值。这些现金流按权益成本折现。此方法的优势是可让您直接根据股东实际预测会收到的现金流计算股东价值。

股息折现模型具有如下缺点:

- 如果公司采用固定股息策略,则该公司的举债可能与目标举债相偏移。如果公司正在以有价证券形式累计和投资现金,则举债将随用于对股息现金流折现的权益成本下降。如果公司正在以负债方式维持其股息策略,则举债和权益成本上升。由于权益成本会受举债的更改的影响,因此需要调整举债的这些更改,才能得到准确的估价。
- 如果公司正在累计现金或负债,则迟早需要调整股东的现金流以便对此进行计算。战略性 建模假定,如果需要这样的调整,可以在预测期间结束时进行。
- 如果公司正在累计现金,则会信贷紧缩并缩减其权益成本。可视作公司介入了两个业务:公司的正常业务和投资业务(您希望投资业务的风险小于公司的正常业务)。

如果公司调整其股息策略,以维持常量举债,则公司将支付战略性建模所称的"应付股息"。这可避免出现一些举债更改的问题,但很少有公司希望每年都支付其应付股息。这样,您就不再需要预测股东的预期实际现金流。

请参阅"期中折现与期末折现"。



期中折现与期末折现

请注意公司希望支付其股息的时间。大多数公司都是按季度或半年支付股息。这时应该使用期中折现。如果公司仅支付年度股息,则应当使用期间末期折现。

经济利润方法

尽管此方法混合了现金和帐面项目,但它可得到正确的权益估价(如果正确应用)。建 立此模型的方法很多,其中最常用的方法是:EP = 运营利润 - 资本费用

其中,资本费用 = 资本成本 * 上一期间的已调整帐面值

每个期间都会计算 EP,并按资本成本对 EP 进行折现,以获得现值 (PVEP)。每个期间的已调整帐面值都将增加,增加幅度为净投资的总增量,因此通常情况下,随着时间的推移,在发展的公司的资本费用将不断增大。公司价值 = PVEP + 开始已调整帐面值

它应该与使用股东价值方法计算的公司价值相同。权益值是通过一种常用方法计算的, 即减去负债和其他负债的市值,然后加上投资的市值。

如果已调整帐面值是业务中所有者投资的代理,则资本偿付是必须达到的要求报酬,以 提供该投资的收支平衡回报。记入帐面值的调整(在等式的资产和负债两侧)可使它成 为公司中所有者投资的更合理的代理(以现金形式或作为放弃的股息)。经济利润模型 使管理层重点关注获取高于资本偿付下限的回报。

经济利润方法的问题有:

- 开始已调整帐面值用作公司中投资的代理,但此数字要求您决定获取公司实际经济价值所必需的调整。如果已调整帐面值高于实际的经济价值,则预测期间中经济利润显示为小于其实际值 可能导致实际上在创造价值的公司显示为损坏价值。对于按市场条件度量经济价值的公司,没有必要将历史帐面值(尽管其已调整)作为此模型的一部分。
- 经济利润是短期度量,可能会使管理关注错误的目标,从而导致异常行为。许多创建价值的项目不会在第一或第二年返回资本成本,尽管长期现金流可以很容易地弥补项目早期年度中所需的投资。由于存在短期的经济利润负面影响,以 EP 度量的经理人员可能不会推荐此类项目。
- 经济利润模型通常假设公司可无限地创造超额回报,但是这与一家公司能创造价值 是因为具有竞争优势,而这种竞争优势仅可维持数年的观点背道而驰。

自由现金流资本成本方法

资本成本 (K) 表示负债和权益的加权平均成本,它与公司的负债/权益比率(基于市值而不是帐面值)定义的级别成比例:

成本是指资本提供方要求投资取得回报的事实,而回报表示受益人(即公司)的成本。

负债成本小于借用者的权益成本,原因如下:

- 1. 负债持有者回报的利息部分是免税的。
- 2. 负债持有者通常要求较低的回报,原因是:
 - a. 在清算过程中,负债持有者债权的优先级高于股票持有者的债权。
 - b. 负债具有固定的回报率,而股票回报取决于公司的业绩。

负债持有者和股票持有者要求的回报都很重要,因为股东价值方法将对税后利息前现金流折现 - 负债持有者和股票持有者对现金流都具有权利主张。因此,资本成本将这两组声明按其相对资本贡献整合起来。按资本成本折现的现金流会产生公司价值。负债的市值将从公司价值中减去,以获得股东价值(权益价值)。



通过建立资本成本,您可以估计最小可接受回报率。高于此比率的回报将为股东创造价值。

大多数公司是由不同的业务单位组成,对于宏观经济事件,每个业务单位都会受到不同程度的影响。这些单元不但应作为业务进行分析,而且每个单元很可能具有不同的资本成本。

- 使用恒定资本成本的建议
- 负债成本
- 优先股成本
- 权益成本
- 无风险回报率
- 权益贝塔系数
- 市场风险溢价

使用恒定资本成本的建议

在实际中,您应该在战略性建模中使用始终保持不变的资本成本。换言之,每个预测期间的资本成本应该与长期资本成本相同。您可以将此资本成本当作到期收益率概念,也可以预测期限结构。除了非常特别的情况之外,尝试这些预测的值是最小的。要考虑的另一个因素是最初几年的预期现金流仅占公司总价值的很小一部分,并且这几年也是大多数潜在资本结构发生变化的时间。这样,即使您可以估计这些变化,本质上它也不会更改公司的已计算值。

分析人员经常声明,出于各种原因,公司的资本成本可能随时发生更改,他们想要更改在未来期间内使用的资本成本。下面是要更改资本成本最常引用的两个原因以及为什么应将比率保持为常量的基本原理:

1. 声明:未来利率会不断变化,因此我们的资本成本也应该相应地变化。

回答:长期利率将整合市场的未来利率的平均预期值。尽管未来利率会发生变化,人们不能总是猜透实际的市场变化。

2. 声明:尽管我对下一年度的预测非常自信,但我对未来五年的预测没有把握。因此,我应该在以后的期间内使用更高的资本成本,以便对那些确定性低的现金流折价。

回答: 按 1 除以 (1+K)n 对现金流进行折价的方式综合考虑了风险,会反映出假设预测的未来越远,估价风险越高。

注:

偶尔会出现预测期间的资本成本与长期资本成本不同的情况,这通常发生在资本结构预计将随着时间的推移而出现大幅变化时(即,典型的 LBO 情况)

负债成本

负债成本表示公司的税后负债资本成本。它是在资本成本计算器中根据您为到期收益率 (YTM) 和边际税率输入的比率确定的。

您输入的比率是当前到期收益率而不是名义负债成本,这点很重要。名义利率或息票利率(基于负债面额)可确定利息支付,但它不一定可反映当天公司负债的实际成本。由于必需的回报会发生变化(由于对未来通货膨胀率和经济条件的期望值会发生变化)负债发行的价格也会变化,因此,实际利息支付(名义利率乘以面额)和预期到期收益将使投资者收获其修改的必需回报。到期收益率(非名义利率)可完全反映债权人需要的当前回报以及应该替换的比率。

在估计负债成本(到期收益率)过程中,请确保使用长期比率。短期利率不能整合通货膨胀率 的长期期望值。在预测未来 5 到 10 年的财务数据过程中,应该使用与预测的长期时间范围保



持一致的资本成本。并且,即使公司按常规将短期负债用作永久融资,长期汇率仍更接近于未来的负债成本,因为长期负债的利率整合了重复发生的短期借债的预期成本。

负债成本表示未来一个长期间内的负债成本。可以对长期负债使用到期收益率。

优先股成本

优先股成本表示优先股股东的预期回报。类似于负债,您必须输入优先股的到期收益 率,但没有税盾。

权益成本

投资者对单支股票的预期回报 - 在战略性建模中称为权益成本 - 等于无风险回报率 (RF)加上市场风险溢价乘以股票的贝塔系数 (ß):

无风险回报率

无风险回报率 (RF) 是投资者对所持有的安全投资的期望回报率,如长期美国政府国债,因为美国政府的稳定性,所以它被认为是无风险投资。投资者要求的回报由两个元素组成: 纯利率或实际利率(投资报酬)和预期的通货膨胀报酬。

无风险回报率 = "实际"利率 + 预期通货膨胀率

普通股回报率(来自股息和股价认购)的确定性小于(即风险大于)相对可预期的美国政府债券的回报。出于对拥有普通股产生的更高风险的补偿,投资者需要大于无风险回报率的股票回报率。因此,股票回报率等于无风险回报率加上持有此股票(而不是持有美国政府债券)的风险溢价。

对于无风险回报率,使用长期政府债券的当前利率是明智的做法,当前利率在《华尔街日报》和《金融时报》等日报刊物上每日更新。建议不要使用短期利率(如国库券的当前利率),因为这些利率仅整合短期(即小于 90 天)通货膨胀的预期值。使用可用的最长期无风险回报率,可以整合通货膨胀和利息浮动的预期值。

权益贝塔系数

较之大盘市场,各支股票的风险度都不一样。股票的风险(按相对于大盘市场回报的回报差异来度量)用贝塔系数 (ß) 指数来指示。

- 如果 ß = 1,则股票的回报与大盘市场回报相同。
- 如果 ß > 1,股票的回报变化度将大于市场回报变化,因此,其风险总体上大于市场。
- 如果 ß < 1,则股票的回报变化度将小于大盘市场回报变化,因此,其风险低于大盘市场。

例如,如果当大盘市场回报仅在 1% 上下变动时某支股票的回报通常在 1.2% 上下变动,则该股票具有的贝塔系数是 1.2。贝塔系数用于计算权益成本(股东预期的回报),如下如示:

权益成本 = 无风险回报 + 贝塔系数 * 市场风险溢价

上市公司

贝塔系数估计是由一些代理公司和咨询服务机构发布的,包括 Value Line 和 Merrill Lynch。请查看这些服务机构之一列出的贝塔系数,作为公司过去的风险度的度量。

私营公司

查看上述服务机构为可能分担市场风险的上市公司列出的贝塔系数。



贝塔系数是对过去的风险的度量。在进行未来预测时,应该分析公司业务或金融风险状况的预 期变化。

🎤 注:

如果公司的目标借债能力发生变化,或您根据另一个公司的贝塔系数估计贝塔系数,则需要为金融风险中的差异调整贝塔系数。这就是对贝塔系数进行的取消调整和重新调整。

市场风险溢价

市场风险溢价是无风险回报率之上的必须支付的附加回报率,用于说服投资者持有系统性风险与市场投资组合风险相同的投资。

市场风险溢价是通过从预期市场回报减去预期的长期无风险回报率来计算的。这些数字应该可以近似地模拟未来市场的情况。可以使用两种方法:

- 历史或事后风险溢价方法,这种方法声明,过去的市场回报是未来市场回报的最好估计指标。请参阅"历史(事后)风险溢价"。
- 预测或事前风险溢价方法,这种方法声明,当前市场信息可用于提高基于历史的估计的准确度。请参阅"预测(事前)风险溢价"。

历史(事后)风险溢价

历史方法依据的假设是市场风险溢价随时间推移基本上是稳定的。它使用过去的风险溢价的算术平均值来估计未来的风险溢价。由于它依赖于实际的历史信息,此方法可以用作长期预期市场风险溢价的客观度量。

但是,使用此方法的人必须主观决定在平均值中将使用多少个历史期间。有些人认为,使用可用的最长数据期间是最客观的。由于自 1926 年以来,市场统计就一直受到监视,这个最长的期间也就是从 1926 年到现在。还有些人则选择里程碑式的历史事件,例如第二次世界大战,并假设自从那个时间起,风险溢价更稳定。

预测(事前)风险溢价

其他金融专业人士认为,除历史数据之外的相关信息对预测未来市场风险溢价也很有用。他们 认为,在投资市场中可能已经发生了结构性变化,将影响市场风险溢价,因此,应该按未来市 场条件的当前期望值修改或替换历史估计。这种方式称为预测、事前或未来风险溢价确定。

要计算预测风险溢价,需要从预测的市场回报中减去预测的无风险回报率。当前收益曲线是关于预测无风险回报率的有价值信息源。它由当前各种到期的无风险证券的到期收益率组成。由于未来比率可在当前锁定并在未来实现,许多人认为,这些比率可提供对未来比率的准确估计。因此,在计算预测风险溢价时,他们使用这些比率作为未来无风险回报率的替代指标。

但对于如何预测未来市场回报方面,一致性意见很少。实际上,预测方法的主要问题是它要求 计算者进行大量的主观判断。应该对预期的市场回报使用哪些预测估计?是否应该使用历史信 息?如果需要,使用哪个期间或期间,以及应该如何使用预测估计计算它们的加权值?

预测未来市场条件的方法与这些方法所基于的假设一样多种多样。所需的预测风险溢价将充分 利用当前收益曲线中可用的信息,包括风险溢价中的结构性变化,但需要涉及最小额度的主观 判断。

自由现金流残值方法

• 股东价值永续方法



- 股东价值永续增长方法
- 股东价值价值增长期方法
- 股东价值价格/利润比率方法
- 股东价值清算价值方法
- 股东价值市值与账面值比率方法

股东价值永续方法

"永续方法"通过假设公司永远向股东提供稳定的现金流来度量"残值"。此假设看起来是违 反直觉的。您期望自己的公司能持续增长。

但是,您可以使用简单的"永续方法"来计算"残值"。战略性建模使用预投资现金流来计算永续值。由于此现金流不包含投资,因此未来增长的问题可通过假设未来投资正好按公司的"长期资本成本"率赢利来进行简化,也就是说,预测期间之后新投资的"净现值"为零。(另一种看待这个问题的方法是,新投资的"内部回报率"等于"长期资本成本"。)

接着需要确定哪些现金流能"永久"地为您的公司带来赢利。战略性建模将使用"运营利润"的税后值,其中包括"折旧"。("折旧"表示替换报废或淘汰的有形资产所需的投资量。)如果您认为最后一个预测期间的"运营利润"不能代表公司现行的"运营利润",可以调整此值 -- 类似于调整"P/E 比率方法"中的"利润"。

用于计算"拖欠永续年金"的公式(即,当支付在期间末期发生)如下:

(运营利润 + 运营利润调整) * (1 - RV 税率) / 长期资本成本

其中:

运营利润	(v1150)	应纳税运营利润
运营利润调整	(v5110)	规范化运营利润调整
RV 税率	(v4.00.560)	残值税率
L-T 资本成本	(v5005)	长期资本成本

股东价值永续增长方法

此方法是"永续方法"的变体,它假设现金流永远按复利率 g 增长(或减少)。此方法(通常被称为"戈登模型")的特征是,在分母中是"K - g"项,分子中是"下一年的现金流"。

此方法的主要局限在于,它不能完全识别用于附加投资的现金流出,而这些投资可能是持续增长所必需的。并且,它忽略了资本结构:增长的现金流常常会导致资本结构发生重大变化(即,高负债/权益比),这种变化是不可取的,或者在经济上不现实的。最后,此方法未对增长所需要的投资的经济回报率做任何假设。这样,永续增长方法的净现值可产生一个小于、等于或大于"永续方法"的值(其中使用了产生 NPV = 0 的经济增长假设)。

♪ 注:

当永续增长率接近长期资本成本时,残值将趋向无穷大 - 因为公式中的分母趋近于零 - 这显然不是合理的假设。



股东价值价值增长期方法

"价值增长期方法"可让您假设股东收到的投资后的现金流在指定年数内按指定的增长率增长。 因此,它明确地假设价值创造发生于预测期间之后且不是无限期地 -- 这是许多投资者都认为合理的假设。此方法的不明确的地方是如何估计增长率,特别是在需要考虑投资和创造价值的增长的时间范围长度时更是如此。

"价值增长期方法"以计算拖欠一美元的增长型永续年金的公式开始: (1 + g) / (K - g)

其中:

g	=	(v4.00.520)	永续增长率
K	=	(v5005)	长期资本成本

但是,战略性建模假定时间范围仅限于固定的年数。这样,在第 N 年("价值增长期"的末期),战略性建模将从增长型永续年金转换为简单永续年金。

股东价值价格/利润比率方法

这是战略性建模支持的两种常用经验法技巧之一(后面介绍类似的"市值/帐面值比率"方法)。 "P/E 比率"方法用对未来的 P/E 比率的估计值乘以最后一个期间中的"净收入"来确定权益值。

利用"价格/利润比率方法"计算"残值"时,战略性建模利用"可供分配的普通股收入"作为利润,即 "优先股股息"的净值。另外,由于最终预测期间的利润可能不是典型的,不能代表公司未来的 利润情况,因此,战略性建模包含了规范化收益调整变量,以便您对利润进行相应地调整。

最后,由于此方法用于估计权益值,所以战略性建模会加上负债的未来市值以得到公司价值。 战略性建模可让您确定负债的帐面值,并让您输入"负债折价"因子,以便根据市值调整负债的 帐面值。

"价格/利润比率残值方法"(v5200) 使用的公式是:

P/E * (利润 + 利润调整) + 负债帐面值 - 负债折价

其中:

P/E	(v5130) 用户提供的 P/E 比率
收益	(v1850) 可供分配的普通股收入
收益调整	(v5140) 规范化收益调整
负债帐面值	(v3510) 负债和优先股总计
负债溢价	(v5150) 负债折价/(溢价)

股东价值清算价值方法

在所支持的用于确定"残值"的方法中,最简单的方法是"清算价值"方法。利用此方法,可以输入公司在预测期间末期的估计价值。此数额应该包含清偿公司所有负债所需的现金。

您可以在 v5180 中输入"清算残值"。它可根据关键财务帐户将公式包括在分析中。

股东价值市值与账面值比率方法

用于计算"残值"的"市值与帐面值比率"方法类似于"价格/利润比率"方法。它使用经验法来确定公司的权益值,并且,就像"价格/利润比率"方法一样,必须通过加上负债值进行调整,才能获得公司价值。



市值与帐面值比率残值 (v5190) 按如下方法计算:

M/B * 普通股权益 + 负债值 - 负债折价

其中:

M/B 比率	(v5120) 用户提供的市值与帐面值比率
普通股权益	(v2890) 普通股权益
负债帐面值	(v3510) 负债和优先股总计
负债折价	(v5150) 负债折价/(溢价)



8

使用工作表

另请参阅:

- 关于工作表
- 使用工作表
- 链接到帐户电子表格

关于工作表

工作表是用于在主财务模型之外的输入和计算数据的电子表格。可以使用工作表来提供填入模型但不需要在该模型中直接表示的详细信息。可以从 Excel 中手动输入"工作表"数据,也可以使用公式计算值。数据输入到"工作表"之后,可以将其链接到"帐户"电子表格上的财务模型中。每个战略性建模文件都附带有一个内置的工作表。它可以通过选择"帐户"选项卡左侧的"工作表"选项卡来访问。

使用工作表

准则

- 当您在"工作表"上复制一系列单元格并要将其粘贴到"帐户电子表格"时:
 - 突出显示一系列目标单元格,这些单元格的行和列数等于那些被复制的单元格的行和 列数,或者
 - 仅突出显示目标的左上角单元格,然后进行相应的粘贴填充。
- 确保链接到"帐户电子表格"的数据与选定的预测方法相对应。例如,如果您要链接增长率百分比,则预测方法应该使用增长率

打开工作表

从战略性建模电子表格中打开工作表。

- 1. 在启动分组标签中,单击工作表,然后选择打开。
- 2. 新的工作表将显示在工作表选项卡底部。

关闭工作表

从战略性建模电子表格中关闭工作表。

在启动分组标签中,单击工作表,然后选择关闭。

添加工作表

从战略性建模电子表格中添加工作表。

要添加工作表:

1. 访问工作表。请参阅"打开工作表"。

☀ 注:

无法从**工作表**选项卡底部的**帐户视图**中添加新的工作表。必须打开该工作表。请参阅"打开工作表"。

2. 在启动分组标签中,单击工作表,然后选择添加工作表。 新的工作表将添加到工作表选项卡底部。

删除工作表

从战略性建模电子表格中删除工作表。

要删除工作表:

- 1. 选择您要删除的工作表。
- 2. 在启动分组标签中,单击工作表,然后选择删除工作表。 该工作表将从工作表选项卡中删除。

☀ 注:

您无法删除最后一个模型工作表。

手动输入数据至工作表中

手动输入数据到工作表:

- 1. 单击单元格。
- 2. 输入数据。

复制和粘贴数据至工作表中

可以将数据从其他应用程序复制和粘贴到工作表。

将数据从其他来源粘贴到工作表:

- 1. 请打开源应用程序,突出显示数据,然后进行复制。
- 2. 在工作表中,突出显示单元格或单元格范围,然后依次选择编辑、粘贴。

在工作表中创建公式

可以在工作表的单元格中创建公式。公式将一直保存,直到将其从单元格中删除。在单元格中创建公式:

- 1. 在工作表中,单击一个单元格。
- 2. 输入公式。

以等号开始,后面是公式。例如:

=SUM(B5:B18)

要在计算中引用某个单元格,单击该单元格,然后输入数学运算符。



链接到帐户电子表格

可以将工作表单元格中的数据直接链接到"帐户"电子表格中,以用于财务模型。当您查看"帐户电子表格"中的单元格时,包含从工作表链接的数据的单元格将突出显示为绿色。

将工作表中的数据链接到"帐户"电子表格:

- 1. 选择一个工作表。
- 2. 在工作表中选择一个单元格或一系列单元格。
- 3. 在启动分组标签中,依次单击工作表和复制工作表链接。
- 4. 选择帐户电子表格。
- 5. 在"帐户"电子表格中突出显示一个单元格或一系列单元格。
- 6. 依次选择编辑和粘贴工作表链接。



使用维

另请参阅:

- 关于维
- 查看维帐户

关于维

维是一种简洁、直观的组织数据的方式。每个维都是一个包含成员、代表数据变化的属性。例 如,"地区"维可能包含"北方"、"南方"、"东方"、"西方"四个成员。

维成员是维的一部分,是维中的维。例如:

- 2005 年 1 月或 2005 年第 1 季度是"时间"维的成员。
- "批发"和"零售"是"分销渠道"维的成员。
- "基本"、"乐观"和"悲观"是"方案"维的成员。

帐户实例是存储值的帐户中维成员的唯一交叉点。例如,"收音机销售额/零售店"或"服装销售 额/零售店"可能是"销售"帐户的实例。

创建用户定义的维结构



▲ 注意:

当维帐户包含数据时,添加子代成员将会删除父代成员中的所有数据。

在命名维或成员时请遵循以下规则:

- 维名称要根据其他维进行验证。
- 成员名称必须唯一 即使是跨维。
- 成员名称不区分大小写 (South=souTh=SOUTH)。
- 成员不能与维共用名称。
- 维与成员的名称可以包含字母数字字符、空格、连字符、斜杠、点、逗号和冒号。

创建用户定义的维结构:

- 1. 依次选择帐户、维和维护。
- 2. 选项:要创建维,请单击添加同级,然后输入名称。
- 3. 选项:要创建成员,请选择一个维,单击添加子代,然后输入一个成员名称。
- 4. 选项:要创建嵌套成员,请选择一个成员,单击添加子代,然后输入一个成员名称。
- 5. 单击确定。

删除维或成员

▲ 注意:

当维帐户包含数据时,删除子代成员将会删除父代成员中的所有数据。

删除维或成员:

- 1. 依次选择帐户、维和维护。
- 2. 选择维或成员。 维和成员子代也会被删除。
- 3. 单击删除。
- 4. 单击确定。

分配维至帐户

在分配维到帐户后,这些维也可以用来在帐户中存储详细信息。

要向帐户添加一个或多个维:

- 1. 在帐户电子表格中,选择一个帐户。
- 2. 依次选择帐户、维和分配维。
- 3. 在可用维中选择一个或多个维,然后单击添加。 选定的维将从可用维中移至已分配维中。
- 4. 可选:在已分配维中选择维,然后单击删除以删除维分配。
- 5. 单击确定。

战略性建模将为每个成员添加一个该帐户的实例。在以下示例中,"其他运营开支" (v1090) 帐户分配到"时间"维,并显示每个成员的实例:"年"、"月"和"周"。请参阅 "查看维帐户"。

分配总金额至低级别值

在维帐户中输入数据并且计算输出之后,便可在顶级或中级帐户输入总金额,并将它们 根据低级值成比例地分配给低级成员。这些输出将被反向解析,以获得低级成员的输 入。

分配维帐户:

1. 在帐户电子表格中选择聚合维帐户。

例如:销售额/立体声系统

- 2. 依次选择帐户、维和帐户分配。
- 3. 在新金额中,输入聚合帐户的金额。
- 4. 单击确定。

战略性建模将根据当前金额值的输出,将金额按比例分配到各年。例如,您可以为 新金额输入 40 来改变 2001 年总额的分配。战略性建模会将分配的值返回到维数 据。例如,新金额 40 将平均分配到 2001 年的每个帐户维组合。



期间	当前金额	新金额
2001	20	40
2002	40	80
2003	10	20
2004	50	40
2005	30	10

查看维帐户

在给维分配帐户之后,从左上角的下拉列表中选择要显示的维帐户,然后单击应用。

- 维输入视图
- 维报表视图

维输入视图

维首次分配到帐户后,战略性建模将根据维结构自动创建帐户实例。这些帐户将被输入,并计算它们得到合计值。

例如:

非维:

帐户	类型
销售	输入

维:

帐户	 类型
销售	计算
销售额/北方	计算
销售额/伊利诺伊州	计算
销售额/伊利诺伊州/立体声系统	输入
销售额/伊利诺伊州/电视	输入
销售额/密歇根州	计算
销售额/密歇根州/立体声系统	输入
销售额/密歇根州/电视	输入
销售额/南方	计算
销售额/佛罗里达州	计算
销售额/佛罗里达州/立体声系统	输入
销售额/佛罗里达州/电视	输入
销售额/乔治亚州	计算
销售额/乔治亚州/立体声系统	输入
销售额/乔治亚州/电视	输入



- 维顺序
- 维详细程度
- 选择特定维成员

维顺序

要对维列表重新排序:

- 1. 在帐户分组标签中,依次选择维和维护。
- 2. 选项:从列表中选择成员,然后单击向上箭头按钮向上移动选定的维。
- 3. 选项:从列表中选择成员,然后单击向下箭头按钮向下移动选定的维。

帐户按以下顺序显示:

帐户	类型
销售	计算
销售额/立体声系统	计算
销售额/立体声系统/北方	计算
销售额/立体声系统/伊利诺伊州	输入
销售额/立体声系统/密歇根州	输入
销售额/立体声系统/南方	计算
销售额/立体声系统/佛罗里达州	输入
销售额/立体声系统/乔治亚州	输入
销售额/电视	计算
销售额/电视/北方	计算
销售额/电视/伊利诺伊州	输入
销售额/电视/密歇根州	输入
销售额/电视/南方	计算
销售额/电视/佛罗里达州	输入
销售额/电视/乔治亚州	输入

♪ 注:

无论是哪种顺序,输入帐户的数据保持不变。

维详细程度

使用维设置显示各种级别的详细信息(例如成员名称),或仅显示特定成员。请参阅"选 择特定维成员"。

帐户	类型
销售额/伊利诺伊州	计算
销售额/伊利诺伊州/立体声系统	输入



帐户	类型
销售额/伊利诺伊州/收音机	输入
销售额/伊利诺伊州/电视	输入

选择特定维成员

如果选择 <选定的成员>,"维"对话框可用于显示多个成员,例如,选择"北方"、"伊利诺伊州" 和"密歇根州"并单击"应用"将会显示:

帐户	
销售额/北方	计算
销售额/伊利诺伊州	计算
销售额/伊利诺伊州/立体声系统	输入
销售额/伊利诺伊州/收音机	输入
销售额/伊利诺伊州/电视	输入
销售额/密歇根州	计算
销售额/密歇根州/立体声系统	输入
销售额/密歇根州/收音机	输入
销售额/密歇根州/电视	输入

维报表视图

在报表中,维子代显示于聚合帐户值上方,并用小计行分隔。显示两个维的所有成员时,损益 表如下所示:

销售额维	1999
销售额/伊利诺伊州/立体声系统	0.00
销售额/伊利诺伊州/收音机	0.00
销售额/伊利诺伊州/电视	0.00
销售额/伊利诺伊州	0.00
销售额/密歇根州/立体声系统	0.00
销售额/密歇根州/收音机	0.00
销售额/密歇根州/电视	0.00
销售额/密歇根州	0.00
销售额/北方	0.00
销售额/佛罗里达州/立体声系统	0.00
销售额/佛罗里达州/收音机	0.00
销售额/佛罗里达州/电视	0.00



销售额维	1999
销售额/佛罗里达州	0.00
销售额/乔治亚州/立体声系统	0.00
销售额/乔治亚州/收音机	0.00
销售额/乔治亚州/电视	0.00
销售额/乔治亚州	0.00
销售额/南方	0.00
销售	0.00

- 显示顺序
- 不显示详细信息
- 显示未选定的成员
- 显示选定的成员

显示顺序

在帐户电子表格中,可用报表对维结构重新排序,例如,将"产品"与"地区"进行交换,报 表将显示如下:

销售额/立体声系统/伊利诺伊州	0.00
销售额/立体声系统/密歇根州	0.00
销售额/立体声系统/北方	0.00
销售额/立体声系统/佛罗里达州	0.00
销售额/立体声系统/乔治亚州	0.00
销售额/立体声系统/南方	0.00
销售额/立体声系统	0.00
销售额/收音机/伊利诺伊州	0.00
销售额/收音机/密歇根州	0.00
销售额/收音机/北方	0.00
销售额/收音机/佛罗里达州	0.00
销售额/收音机/乔治亚州	0.00
销售额/收音机/南方	0.00



销售额/立体声系统/伊利诺伊州	0.00
销售额/收音机	0.00
销售额/电视/伊利诺伊州	0.00
销售额/电视/密歇根州	0.00
销售额/电视/北方	0.00
销售额/电视/佛罗里达州	0.00
销售额/电视/乔治亚州	0.00
销售额/电视/南方	0.00
销售额/电视	0.00
销售	0.00

不显示详细信息

可以不在报表中显示详细信息,例如,选择产品和地区,报表将显示如下:

销售额	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
销售	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

显示未选定的成员

与帐户电子表格中不同,未选定的维成员必须汇总到帐户其他中以将报表调节正确,例如,选择"地区"维中的伊利诺伊州,报表将显示如下:

销售额/立体声系统/伊利诺伊州	12.00
销售额/收音机/伊利诺伊州	6.00
销售额/电视/伊利诺伊州	18.00
销售额/其他	26.00
销售	62.00

显示选定的成员

如果选择 <选定的成员>,可用"维"对话框显示多个成员,例如,如果选择"伊利诺伊州"和"密歇根州",报表将显示如下内容:

销售额/立体声系统/伊利诺伊州	12.00
销售额/立体声系统/密歇根州	4.00
销售额/立体声系统/北方	16.00
销售额/收音机/伊利诺伊州	6.00
销售额/收音机/密歇根州	2.00



销售额/立体声系统/伊利诺伊州	12.00
销售额/收音机/北方	8.00
销售额/电视/伊利诺伊州	18.00
销售额/电视/密歇根州	7.00
销售额/电视/北方	25.00
销售额/其他	13.00
销售	62.00

所有选定的成员都将显示在销售额/其他帐户中,以调节"销售额"。



10

使用负债计划器和价值计算器

另请参阅:

- 关于负债计划器和值计算器
- 使用负债计划器
- 负债计划器注意事项
- 负债计划器利息和应计利息计算
- 关于折旧计划器
- 使用折旧时间表

关于负债计划器和值计算器

战略性建模提供了基于内置公司财务理论的工具来计算估价假定值。

- 负债计划器 计算负债摊销信息。
- 折旧计划器 创建计算资产折旧的期间。

使用负债计划器

负债计划器可帮助您提取和管理与负债票据关联的现金流,例如负债摊销、支付、利息和利 率:

- 在设置负债期限(时间)时,可以确定偿还的年数。可以将负债定义为与收购相关,以发行与收购关联的负债,而不是与现有的业务运营关联。
- 在设置本金时,可以定义借款、溢价或折价以及负债发行时发生的一次性成本。
- 在安排支付计划时,可以采用定期支付或在特定日期支付特定金额。
- 在设置利率时,可以定义使用宏观经济变量的利率,以利差帐户的百分比计算利息,使用网格定价计算利率变化以创建公司在指定期间内的绩效模型,或者向本金添加实物支付(PIK)利息。
- 在设置负债复取时,可以对负债应用基于绩效的多余现金流。
- 在设置继承时,可以定义其他方案从父代方案的负债明细表继承的参数。

如果使用负债计划器,可将负债明细表附加到以下负债帐户或其子帐户之一:

- 新优先票据 (v2652)
- 新优先次级票据 (v2654)
- 长期负债合计 (v2660)

必须选择其中一个负债帐户或相关帐户才能创建负债明细表。

负债明细表是方案特定的。在创建负债明细表时,应确保您在正确的方案中。不能在"实际"、 "业务案例"或"货币转换"方案中创建负债明细表。

负债明细表准则

对于负债明细表,请遵循以下准则:

- 在日历时间内,财务模型的时间结构必须处于负债明细表创建之前。非日历时间结 构(例如每个月正好是30天的年)无法处理负债明细表。
- 在运行负债明细表之前计算各期间的所有输入,以产生输出。例如,"PIK 利率"是计 算的输入,无法使用"重新定价后的现金利率"(计算的输出)进行预测,否则可能 导致循环引用。
- 如果子帐户包含不相关的负债值,为其创建并附加负债明细表不是一种好的做法。

不使用负债计划器而手动创建负债复取模型

要想不使用负债计划器创建负债复取模型,需在负债帐户(v2652、v2654 或 v2660) 中定义复取。



▲ 注意:

如果一些期间被"负债计划器"涵盖,而另一些期间被手动涵盖,请不要在负债 帐户中手动创建复取模型,因为这两种情况下用于计算复取的方法不兼容。

手动创建负债复取模型:

- 为使负债复取影响负债余额,请使用变更量方法将负债明细表余额帐户(.00)的预 测方法设置为预测为...,而不要直接预测负债余额。然后,将预测方法设置为作为 实际值,并使用0作为常量输入值。
- 为使负债余额不会因复取而出现负值,请根据复取之前的试验负债余额确定预测的 最大复取帐户(.17)。例如,您可以对.17帐户使用"自由形式公式",如:

```
@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))
```

其中 X 代表用于计算最大复取金额的公式。复取必须至少为 0, 但不得大于预计的 负债余额。



▲ 注意:

如果在负债余额直接预测时使用"自由形式公式"(而不作为相关的资金流 帐户),就会发生循环引用,即不会复取负债,而且计算将失败。

定义负债明细表

可从帐户电子表格、自由样式报表或非负债帐户访问负债计划器。如果从非长期负债帐 户访问负债计划器,则必须选择长期负债帐户。为下列长期负债帐户创建负债明细表:

- 新优先票据 (v2652)
- 新优先次级票据 (v2654)
- 长期负债合计 (v2660)



在这些帐户中创建负债明细表之前,请访问"资金选项"对话框,选择**公共**,然后在"类型"列中为帐户选择**定期负**债。

请参阅"帐户类型"和"设置资金帐户的公共属性"。

要定义负债明细表:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的战略性建模功能区。
- 2. 在数据分组标签中,依次选择负债明细表和新建/编辑。
- 3. 可选: 在负债计划器中,从方案中选择方案。
 - 为了创建负债明细表,此方案应包含负债明细表。
 - 为了编辑负债明细表,请选择含有该负债明细表的方案的名称。
- 4. 可选:要创建负债明细表,请在创建新负债明细表中选择帐户,然后单击确定。
- 5. 可选: 要编辑负债明细表,请在编辑现有负债明细表中选择帐户,然后单击确定。
- 6. 设置参数:
 - 期限 请参阅"设置负债明细表期限"。
 - 本金 请参阅"设置负债明细表的本金"。
 - 支付 请参阅"设置负债明细表的支付"。
 - 利息 请参阅"设置负债明细表的利息"。
 - 复取 请参阅"设置负债明细表的复取"。
 - 继承规则 请参阅"设置负债明细表的继承"。
- 7. 单击确定。

删除负债明细表

要删除负债明细表:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的战略性建模功能区。
- 2. 在数据分组标签中,依次选择负债明细表和删除。
- 3. 可选:在删除负债明细表中,从下拉列表中选择方案,然后单击确定。

设置负债明细表期限

期限是偿还负债的期间。使用负债计划器 - 期限可设置负债明细表的发行日期和到期日期。设置负债明细表的期限:

1. 访问负债计划器。

请参阅"定义负债明细表"。

- 2. 在负债计划器中,选择期限选项卡。
- 3. 在发行日期中,输入发生负债的日期。

默认值: 当前日期

单击向下箭头显示日历 - 选择日期。负债将在当天结束时发布。对于期末为发行日期的期间,资产负债表将显示负债,但不会计算利息。但是,请参阅步骤 6 中的计息日期。



☀ 注:

财务模型必须使用日历时间。有关信息,请参阅"负债明细表准则"。

4. 在到期日期中,选择负债应全额支付完毕的日期。

默认值: 当前日期

单击向下箭头显示日历 - 选择日期。未付清的负债余额在当天结束时支付。

期限 (年数和天数) 根据您输入的发行日期和到期日期进行更新,以显示负债明细表的长度。

- 5. 在计息日期中,输入首次支付利息的日期。如果要在发行日期支付利息,请将计息 日期设置为发行日期的前一天。
- **6.** 在**天数惯例**中,选择负债计划器计算不同长度月份的利息所要使用的天数惯例。可以使用下列惯例:
 - 实际/实际 (ISDA)
 - 30/360 (US)
 - 30/360 (ISDA)
 - 30E/360
 - 30E/360 (ISDA)
 - 30E+/360
 - Actual/360
 - Actual/365
 - Actual/365L
 - Actual/365NL

要了解有关天数惯例的更多信息,请访问 https://www.iso20022.org/15022/uhb/mt565-16-field-22f.htm

7. 可选:选择交易期间发行的负债,将到期日期设置为财务模型的交易期间。

仅当模型包含交易期间时才可用。.02 负债帐户聚合到 FAS 95 现金流量表"融资"部分中的单独帐户。

系统会自动选择获取相关负债。

8. 可选:选择**与收购有关的负**债,将与发行相关的现金流设置为收购流而非投资流。 您可以设置起始日期不在协议期间的收购相关负债。

设置负债明细表的本金

使用本金输入贷款金额作为本金。

设置负债明细表的本金:

1. 访问负债计划器。

请参阅"定义负债明细表"。

- 2. 在负债计划器中,选择本金选项卡。
- 3. 在本金中,以模型的默认货币/单位输入值(例如,百万美元)。



这即是贷款金额,其值必须大于零。例如,如果帐户使用的数量级单位是百万,则值 100 等于 100,000,000。

4. 在溢价/折价 - 百分比中,输入一个值。

如果贷款以溢价或折价发行,请输入百分比。计为本金的百分比。

- 为溢价输入一个正数。
- 为折价输入一个负数。
- 5. 在发行成本 百分比中,输入一个值。

如果有发行成本,请输入值。此值表示本金的百分比。

- **6. 可选:** 选择**在偿还本金后摊销**以使任何摊销成本在偿还本金贷款金额后进行摊销。如果没有选择,则本金的更改不会导致额外进行摊销,除非贷款已全额偿还。
- 7. 可选:选择将发生的发行成本计为费用,将发行成本计为费用。

发行成本通常会资本化,并摊销到整个负债周期。选择此选项将在负债发行时计算发行成本,并且计算结果显示在期间中的损益表中。

8. 可选: 选择**计算长期负债的本期部分**,将通过确定计划在未来 12 个月内支付的款项来计算长期负债的本期部分。

设置负债明细表的支付

支付即是减少本金。使用支付排定本金的支付时间表。您可以排定支付的间隔或者设置日期和金额。可将支付设置为货币值或本金的百分比。

设置负债明细表的支付:

1. 访问负债计划器。

请参阅"定义负债明细表"。

- 2. 在负债计划器中,选择支付选项卡。
- 3. 在频率中,选择一个选项以定义支付频率:
 - 期末集中偿还

金额在负债明细表的最后一天支付。

- 每年、每半年、每季度和每月
 这些选项用于定义定期支付。
- 时间表

使用定期付款网格定义付款日期和金额。

- 4. 在支付方式中,选择一个选项以定义支付:
 - 货币

付款将以货币值计算和显示。

百分比

付款将以本金的百分比计算和显示。

5. 在总支付和剩余金额中,确认支付次数。

显示支付次数和已付的本金金额及未付的剩余金额。



♪ 注:

无需在负债明细表中排定所有支付,因为剩余金额在贷款的最后一天支付。

- 6. 在经常性支付中,定义每次支付负债的金额和日期。
 - 在金额中,输入经常性支付金额的值。
 这是在指定日期或时间间隔支付的金额。此处的值由支付方式选项决定。
 - 货币如果在支付方式中选择了货币,金额下方的文本将显示货币的比例及货币值。
 - 百分比如果在支付方式中选择了百分比,金额下方的文本将显示"百分比",且值以 百分比表示。
 - 选择**首次支付日期**。仅当支付频率既不是**期末集中偿还**也不是**时间表**时,此选项和关联的是**当月的最后一天**复选框才可用。
 - 首次支付日期必须晚于票据的发行日期且早于到期日期。
 - 如果希望所有负债支付发生在当月的最后一天,则选择当月的最后一天。
- 7. 可选:单击创建匹配的时间表以创建支付日期和金额。

♪ 注:

如果在<mark>频率</mark>中选择了**时间表**,则必须在**定期付款**网格中定义这些付款的日期和金额。

要创建定期付款网格:

- 单击 🗣。
- 在日期列中输入日期。

可以用键盘直接输入值、单击滚动箭头或者单击向下箭头以使用日历工具选择 日期

- 在金额列中输入付款金额。
- 要删除某个付款,请选择该付款行并单击删除。
- 要对付款进行重新排序,请选择需要重新排序的行,并单击向上或向下箭头。

设置负债明细表的利息

可以在利息中管理负债的利息。

要设置负债明细表的利息:

访问负债计划器。
 请参阅"定义负债明细表"。



- 2. 在负债计划器中,选择利息选项卡。
- 3. 在**首次利息支付日期**中,选择首次利息支付日期。 如果所有利息支付发生在当月的最后一天,则选择**是当月的最后一天**。
- 4. 在现金利息中,定义处理现金利息的方式:
 - 在利息支付频率下,选择利息支付的频率。

负债计划器计算每天的利息支出,但您可以定义利息支付的时间。每个选项对整个现金流都有不同的影响:

每年、每月、每季度和每半年

按选定的时间间隔计算利息。

— 每天

如果利息支付日是每月最后一天以外的任何一天,则利息将在每个报表期间的期末 自然增加。选择**每天**时,利息一经产生即予支付,因此利息的现金流与支出保持一 致,不会有利息增长。

- 期末集中偿还

使用**期末集中偿还**将负债周期内的利息支付计算为零,但所有利息在时间表的末期 一次性支付。

- 从不

不计算利息。

- 选择利率输入为以定义每个期间的可变或不变利率。仅适用于简单利率,不包括复合利率。
 - _ 各个期间不同

输入帐户的利率。

所有期间均相同

整个贷款期使用一种利率。

选择所有期间相同时,请在利率中输入一个值来定义固定利率。

可选:为受宏观经济变量影响的贷款选择扩展到另一个帐户。

默认值 = 关闭

有些贷款利率取决于宏观经济变量。如果选择了**扩展到另一个帐户**,负债计划器在计算利息时,将**利率输入为**中的利率与您在**扩展帐户**中选择的帐户的输出值合并为宏观经济变量。

• 可选:在使用网格定价中,您可以定义利率随时间变化的规则。

要使用网格定价,请选择使用,然后单击编辑。

默认值 = 关闭

使用网格定价定义根据期间内公司绩效变动利率的规则。

在开始重新定价的日期中输入网格定价规则生效的日期,然后单击编辑创建规则。

• 在网格定价基于中,选择条件帐户。

此帐户将成为度量标准。

- 在使用的比较方式中,选择比较条件帐户的方式。
- 在调整方式中,选择调整类型。



- 在重新定价中,选择计算频率。系统将调整开始期间的比率。
- 在网格定价表中,单击 🛂 创建行。然后输入值:
 - 以百万美元为标准 在此列中,按照与帐户相同的数量级输入标准值。
 - 按百分比调整 在此列中,以小数形式输入对利率的调整。例如,如果利率 提高四分之一个点,则输入 .25。
 - 要进行删除,请选择一行,然后单击删除。
 - 要进行重新排序,请选择一个行,然后单击向上和向下箭头。
- 单击确定退出网格定价对话框。
- 5. 可选: 在 PIK 利息中, 定义实物支付 (PIK) 利息:
 - 在已添加到本金中,定义利息添加回本金的频率:
 - 从不不计算利息。
 - 每天每天计算利息。
 - 每月每月计算利息。
 - 每季度每季度计算利息。
 - 每半年每半年计算利息。
 - 每年每年计算利息。
 - 在首次 PIK 利息支付日期中,选择首次 PIK 利息支付日期。
 - PIK 利率显示实物支付利率。PIK 利率帐户 (v16xx.65) 在所有期间都必须预测 为不变值。变化的 PIK 利率无法在此预测。

实物支付利息是一种非现金利息,所以它被加回到本金之中。您可以规定利息 加回到本金中的频率。因为利息是按天计算的,随后利息计算的增长取决于利 息被加回到本金中的频率。

设置负债明细表的复取

复取使用业绩产生的多余现金流,额外支付本金。

要设置负债明细表的复取:

- 访问负债计划器。
 请参阅"定义负债明细表"。
- 2. 在负债计划器中,选择复取选项卡。
- 3. 在复取为中,选择一个选项:
 - 无
 - 独立项目



复取存储为行项目。

4. 在第一个年度复取支付日期中,选择日期。

设置负债明细表的继承

使用继承可以定义所有方案继承哪个父代方案的负债明细表属性。如果没有可继承的父代方案,则此选项卡上的项目不可用。

- , 选定后,每个属性都会在对应的选项卡中被禁用,而显示父代方案的负债明细表值。
- 未选定时,属性可以使用。

要设置负债明细表的继承:

- 1. 访问负债计划器。
 - 请参阅"定义负债明细表"。
- 2. 在负债计划器中,选择继承选项卡。
- 3. 可选:在期限中,选择期限。
- 4. 可选: 在本金中,选择继承的参数:
 - 本金
 - 溢价/折价
 - 发行成本
 - 将发生的发行成本计为费用
 - 计算长期负债的本期部分
- 5. 可选:在支付中,选择继承的参数:
 - 支付频率
 - 支付类型
 - 支付金额
 - 支付日期
 - 支付时间表
- 6. 可选: 在现金利息中,选择继承的参数:
 - 利息频率
 - 单一利率
 - 利息差额
 - 重新定价
- 7. 可选: 在 PIK 利息中,选择继承的参数:
 - PIK 频率
 - PIK 利率

负债明细表相关帐户

可在以下三个主帐户下创建负债明细表:

- 新优先票据 (v2652.00)
- 新优先次级票据 (v2654.00)



• 长期负债合计 (v2660.00)

在其中一个帐户中创建负债明细表之后,它将包含与这些负债明细表相关的帐户:

- (.02)
- (.03)
- (.06)

定义最小负债金额并限制负债支付。

• (.11)

非收购负债的发行。如果输入本金的值,且负债与收购不相关,该值将会添加到主 帐户的负债中。

• (.13)

发行费总计 - 所有收购相关和非收购相关负债发行费的总和。

- (.14)
- (.15)

已经实际支付的付款。它可能与复取形式的定期支付、资金选项或它们是否在最小负债下运行有偏差。

• (.17)

可能应用于复取支付的最大超额现金流。

• (.18)

已经支付负债的复取现金流实际金额。它受可实际支付的负债金额限制。

• (.19)

指定期间内可以控制的支付总额。

(.50)

应计现金利息。

• (.51)

现金利息支出。在任何期间内,帐户值都应等于本金乘以利率(利率在期间内可能 有变化)。

(.52)

已支付的现金利息。

(.55)

您已经输入的现金利率。

• (.56)

重新定价后的利率。

• (.60)

应计 PIK 利息。

(.61)

PIK 利息支出。

• (.62)

已支付的 PIK 利息。



• (.65)

PIK 利率。

• (.70)

未摊销的发行成本。按非流动资产处理。

• (.71)

未摊销发行成本的变化。

• (.75)

发行成本的摊销-非现金项目。您可以控制它在损益表中的位置。

• (.80)

未摊销的溢价或折价。当债券高于或低于帐面值发行时,发行必须记录溢价或折价。

• (.81)

未摊销折价或溢价的变化。

• (.85)

确定溢价或折价摊销的方式。

• (.97)

长期负债的本期部分。流动部分是排定在未来 12 个月内支付的负债金额。

• (.98)

长期负债的长期部分。长期部分是总负债减去本期部分。仅报告项目。

• (.99)

触发计算负债明细表。

负债计划器注意事项

请注意以下关于负债计划器的信息:

叶期间的负债计划器计算

如果您为输入聚合期间输入数据(在**期间**对话框中),则应注意:对于以下帐户,您必须输入叶级别的值(例如,周或月,具体取决于您的期间设置),而不是聚合期间:

.06: 最小余额

• .17: 复取池

• .35: 非现金调整

• .55: 现金利率

.65: PIK 利率

负债计划器中的货币转换调整

由于负债计划器始终以模型的本地货币处理负债票据,因此在未转换方案中的负债期限内,所有关联货币转换调整的值都应为零。根据负债计划器的计算,以下帐户现在已强制设为零:

• .04: 负债余额的货币转换重估

.54: 应计利息的货币转换调整



.64: PIK 应计利息的货币转换调整

.74:发行成本的货币转换调整

.84:发行时折价/溢价的货币转换调整

负债计划器和交易期间

由于交易期间是发生在日末的零长度期间,因此它与模型中交易期间之前的相邻关闭期 间具有相同的结束日期编号。

一般来说,利息支付和本金偿还从不发生在交易期间内,如果在负债票据的期限内,则 会发生在交易期间之前的关闭期间内。但是,如果负债票据的发行日与交易期间相同, 则负债计划器会评估是否为负债票据选择了"期限"页面上的与收购有关的负债。如果选 中,则负债在交易期间内发行;否则,在关闭期间内发行。



Tip:

如果需要,您可以创建子期间,以便在正确的日期进行交易和负债发行。

负债计划器和方案继承

与帐户一样,负债明细表是属于方案的项目,其值可以由模型中的其他方案继承。与帐 户不同的是,此信息通过"负债计划器"对话框中的选项框进行管理,您可以在当前活动 方案中添加或删除负债明细表。

- 在继承方案中创建负债明细表。 在继承方案中创建负债明细表时,如果该方案当前继承了负债明细表,则负债明细 表中的初始值将从继承的负债明细表中复制。
- 负债明细表值的继承。

默认情况下,负债明细表不会从设置为被继承的负债明细表中继承任何内容。要从 该负债明细表继承所选值,请使用负债计划器中的继承选项卡,然后选择要继承的 项目。例如,如果您希望继承票据与原始票据具有相同的期限,请选择继承的负债 明细表对应的继承选项卡上的期限选项。

对于通过"帐户视图"上的帐户为负债明细表输入的值,如果要在继承方案中使用其 他值,请使用方案管理器将匹配的帐户添加到您的方案。

负债计划器和货币转换

转换后的方案不允许使用负债明细表。这些方案可以保存具有负债明细表的方案的转换 结果,但是转换的方案只保存转换值,因此是否存在负债明细表对于货币换算器而言没 有实际意义。

负债计划器和方案汇总

- 子模型中的负债明细表。
 - 当值从子代汇总到父代时,系统从存储在帐户中的子代中获取值,无论这些值是通 过负债明细表计算生成,还是以其他方式计算。因此,子模型中是否存在负债明细 表对于方案汇总而言没有实际意义。
- 父模型中的负债明细表。

方案汇总中的一个常见用例是在父代级别提供融资,这是使用负债计划器提供要融 资的特定负债项目的合适位置。要执行此操作,请将负债明细表(以及在"帐户视 图"中输入的任何相关帐户)附加到"仅输入"方案。将负债票据的数据输入到该负债 明细表中,然后指定"仅输入"方案是您要汇总的一个或多个业务案例的提供方案。



请注意,不能将负债明细表直接添加到业务案例方案。这是设计决定的。

负债计划器利息和应计利息计算

天数惯例与利息支付和应计利息的直接计算

- 使用所选天数惯例在下列日期计算利息:
 - 利息支付到期。
 - 负债余额发生变化。
 - 当前期间结束。
- 利息根据票据的所选**天数惯例**使用 DCF(Day Count Fraction,计息天数比)进行计算。 DCF 基于自上次利息支付以来经过的天数和一年中的天数。
- 利息根据一天开始时的余额进行计算。
- 利息支付和应计利息(包括 PIK 利息)根据所选天数惯例、经过的天数、余额和应用于余额的利率进行计算。天数惯例和经过的天数可用于计算在利息计算中使用的 DCF。在简单情况下,使用相应的 DCF 计算利息和应计利息的过程如下所示:

DCF * 余额 * 利率

对于利息支付,DCF 根据上次利息支付和本次利息支付间隔的天数进行计算。

对于应计利息,DCF 根据当前日期和最近一次利息支付间隔的天数进行计算。如果日期相同,则应计利息为零。

计算利息支付日期

在计算负债明细表之前,将计算根据所选天数惯例在贷款期限内应支付的所有利息的计划日期。以升序暂时存储这些日期可以方便您查看支付到期日期以及上次支付日期。

计算计息天数比

计息天数比 (DCF) 是指在一年中所占的比例,由涉及的两个日期的差异表示。如果两个日期相隔不到一年,值小于一;如果两个日期相隔一年以上,则值大于一。

间接计算的利息支出

利息支出是间接计算的,因为它是与应计利息余额帐户和利息支付流相关的流。它反映应计利息帐户的更改加上该期间的任何利息支付。

当负债余额和利率发生更改时计算利息支付和应计利息

在发生变化的环境中计算这些值的公式为:

DCF*((余额*利率)的加权平均值)

负债计划器使用实际的每日日历进行计算。计算会考虑所选天数惯例,该惯例可能未映射到日 历。

在历史/实际期间开始的负债明细表

由于负债计划器不计算历史/实际期间的负债明细表,必须为负债余额和应计利息提供正确的初始值(即,负债计划器未计算的最后一个叶期间中的值),以便准确计算预测期间的值。



关于折旧计划器

战略性建模随附的示例模型 (Sample.alc) 包含一个示例,可用于查看折旧计划器的工作方式。

♪ 注:

折旧计划器仅适用于 Oracle Smart View for Office(计算适用于任何位置。但是,战略性建模 Web 中没有编辑器)。

将示例模型加载到 Smart View 中,转到帐户视图上的所有帐户组,然后搜索 v2190.01(折旧费用),折旧费用是使用折旧计划器计算的。打开此帐户的预测方法对话框,您会注意到它将自由形式预测类型与公式 "@depr(v2170.01,5 year SL" 结合使用。@depr 函数引用折旧计划器中存储的 "5 year SL"(五年,直线)折旧计划。折旧是通过将存储的计划应用于所收购的一类资产来计算的。将结果相加即可得出当前年份的总折旧,在本例中为 v2170.01(固定资本投资)。

打开 v2190.01 的审计跟踪。向下钻取计算时,您会注意到对于计划长度,在任何给定的年份,第一年的折旧百分比会应用于固定资本投资的当前年份,第二年的折扣百分比会用于上一年,以此类推。将结果相加即可得出当前年份的总折旧。

使用折旧时间表

您可以用公式创建折旧时间表,在一段时间内对资本资产进行折旧。

要使用折旧时间表:

- 1. 在分析分组标签中,选择折旧计划器。
- 2. 添加折旧时间表 请参阅"添加折旧时间表"。
- **3. 可选:** 要更改时间表长度,请在**时间表**中选择一个时间表,然后单击**长度** 请参阅 "设置折旧时间表长度"。
- 4. 删除折旧时间表 请参阅"删除折旧时间表"。
- **5. 可选:** 要将折旧百分比分配到时间表中的各个年度,请单击每个年度单元格,然后输入百分比。
 - 第一列 年份
 - 百分比列 每年的折旧百分比。使用数字代表百分比,例如 20 代表 20%,与 0.2 相对。由于残值的原因,比率未必等于 100。
- 6. 单击确定。

添加折旧时间表

要创建折旧时间表:

- 1. 在编辑折旧时间表中,单击添加。
- 2. 在名称上,输入名称。
- 3. 在年数中,输入年数。



4. 单击确定。

删除折旧时间表

要删除折旧时间表:

- 1. 在分析分组标签中,选择折旧计划器。
- 2. 在编辑折旧时间表中,从下拉列表中选择时间表,然后单击删除。
- 3. 单击确定。

设置折旧时间表长度

要更改折旧时间表的长度:

- 1. 在编辑折旧时间表上的时间表中,选择一个时间表,并单击长度。
- 2. 在新长度中,输入年数。
- 3. 单击确定。



11

汇总财务模型

另请参阅:

- 关于方案汇总
- 业务案例概览
- 运行包含多个业务案例的方案汇总
- 设置服务器方案汇总
- 处理方案汇总中的业务案例
- 处理方案汇总
- 数据管理
- 方案汇总资金选项

关于方案汇总

将多个战略性建模 (*.alc) 模型合并为一个模型来更好地对企业进行分析。战略性建模可帮助您确定不断变化的业务单位状况如何影响母公司的盈利和价值。查看汇总模型后,您可以对单个业务单位做出明智的决策。

您可以汇总业务单位的各种信息,例如方法、方案、期间、子帐户详细信息和组织层级等。

业务单位模型不要求匹配结构 - 它们可以具有不同的方案、期间、预测方法、子帐户结构、残值算法、货币面值及债务/利息和税项的处理方式。您可以加入财务结构不完整的模型,例如仅包含常规费用和固定资产的公司文件。汇总数据存在一些限制。

在决定要汇总的数据之前,先标识要分析的信息,以便确定业务单位的详细信息和汇总方式。例如,如果要剥离某个业务单位的一部分,您需要汇总截止到交易日期的 100% 盈利和资产负债表金额,汇总该单位在交易日期后未售出的部分,您应两次输入子模型,每次分别输入为汇总选择的相应期间。

要优化方案汇总:

- 父模型不应根据资金选项结果预测接受输入的变量。
- 要以牺牲存储为代价来优化汇总速度,请在**方案管理器**中为每个模型激活**存储所有帐户的** 输出,以避免重新计算未发生更改的值。

方案汇总

可以在战略性建模中创建方案汇总结构。方案汇总结构代表组织结构,其中每个公司部门都有一个子模型或业务单位文件,来自所有部门的值都会汇总或累加到汇总父模型中。

汇总父模型(汇总父代、方案汇总文件)成为结构中所有子模型的根,而子模型的数据将在运 行方案汇总时汇总到父代中。这样就会显示组织的总体财务状况。

例如,假设您拥有一家在西海岸地区从事业务的制造公司。您可能有一个名为西海岸的父文件 或模型,它是结构的根目录,而代表会计和生产等部门的文件或模型是子代,这样,它们的数 字就会汇总到西海岸,从而提供整个地区的合计数。

限制

为了确保数据完整性,方案汇总结构中的每个模型仅允许使用一种数据表示,且与共享每个模型的方案汇总结构的数量无关。

例如,名为西部的方案汇总结构包含子模型会计和生产。采购是会计的子代,但您想创建一个副本,以查看当采购汇总到生产会发生什么情况。您不能通过此服务执行这项工作,因为将采购移入第二个方案汇总结构会破坏第一个结构。

♪ 注:

使用方案汇总标签可以创建在服务内运行的方案汇总的变体。

选择方案汇总父模型或文件

方案汇总中的第一步是选择或创建方案汇总父代,方案汇总父代是接收汇总数据的模型 或文件。方案汇总文件确定期间和帐户结构,因此所有业务单位的期间应匹配,方案汇 总和子模型的财政年度结束时间也应匹配。如果期间不同,请创建一个汇总父代,其中 包含所有相关期间的详细信息和帐户信息。

汇总方案的汇总

完全方案汇总方法对来自各个业务单位的输出值进行加总,以在汇总父代中生成输出值。战略性建模先计算每个文件,然后再将这些值汇总到汇总父代。汇总父代中的输入值是根据子模型的输出值和汇总父代中选择的预测方法计算得出的。例如,假设您要汇总两个业务单位,它们包含下表中的销售预测数据,如果每一个单位的上期销售额为\$100:

表 11-1 汇总示例

业务单位	输入	输出	预测方法
业务单位 1	10%	\$110	增长率
业务单位 2	\$125	\$125	作为实际值
汇总父代	0	\$0	增长率

汇总之后,汇总父代中的销售帐户反映了要实现两个合并业务单位的销售总额所需的增长率。在本示例中,销售值增加 235 美元需要 17.5% 的增长率。

业务单位	输入	输出	预测方法
汇总父代	17.5	\$235	增长率

大多数汇总帐户的计算方法与此类似。偶尔可能出现累加过程不适用的情况。例如,用户定义的帐户通常用于非货币项目,例如通货膨胀率和价格/数量关系,累加汇总产生的结果毫无意义。此类帐户可以摒除,因此您可以在汇总父代中手动输入数据 - 请参阅"从方案汇总中排除模型"。

子模型中可能有一些不应包括在汇总父代中的帐户。要完全排除某个帐户,可以将其包含在排除组中



在方案汇总父模型或文件中输入数据

摒除的帐户不包括在方案汇总中。您可以在汇总父代中手动输入这些帐户的数据,以计算摒除 帐户的输出值。

树视图

树视图显示相同的信息,但形式不同:

模型树

模型名称。

• 业务案例/方案

模型中的活动业务案例/方案将用于当前的方案汇总。

方法

用于汇总模型的方法 - 请参阅"指定子模型特征"中的使用的方法。

• % 所有权

每个帐户对合并值的贡献百分比 - 请参阅"指定子模型特征"中的**所选模型的所有权百分比**。 例如,在 50% 时,仅将所列帐户值的一半提供给方案汇总。

状态

模型可能呈现以下状态:

工总需要运行方案汇总。

- 正在处理

正在处理方案汇总。

一 计算

模型已计算。

_ 更改

模型已更改。

- 就绪

方案汇总已完成。

- 执行任务:
 - 要取消选择排除的模型 请选择一个模型,右键单击该模型,选择排除,然后取消选择以下选项: 从父代方案和从所有父代方案
 - 要排除模型 请选择一个模型,右键单击该模型,选择排除,然后选择以下选项:从父代方案和从所有父代方案。然后,模型将按如下方式显示:

树视图 - 已排除的模型会在模型名称旁边显示 [已排除]。

在方案汇总中使用模型方案

对于每个方案汇总结构,需要选择模型要提供数据的方案。对于在多个方案汇总结构中使用不同方案的模型,改变模型只需要您重新运行那些使用更改后方案的方案汇总结构。



运行方案汇总

在构建方案汇总结构并指定模型特征之后,可以运行方案汇总、设置服务器方案汇总和处理方案汇总。

要运行方案汇总:

- 1. 在 Smart View 面板中,选择战略性建模,然后展开方案汇总节点。
- 2. 右键单击结构名称,然后选择打开。
- 3. 在模型树中,选择一个父模型,选择方案汇总选项卡,然后单击运行。
 - 在方案汇总处理过程中,模型会显示正在处理状态。
 - 将显示方案汇总已完成提示和就绪状态。

业务案例概览

业务案例是一个综合性的维,可用于数据库导出和方案汇总。利用业务案例,您可以将来自方案汇总的混合搭配方案数据映射到单个维;这样,您可以在导出到 Planning 或 Essbase 环境时汇总数据而不会出错。

在汇总业务案例时,所汇总的不同模型会为方案汇总提供各种方案。将值导出到数据库时,可以按方案维或业务案例维指定要导出的数据,具体取决于导出说明的设置。

执行方案汇总之后,如果您希望自动将数据导出到外部数据库,则应导出业务案例维而不是方案维。这样,生成外部数据库的报表时,可以显示特定业务案例提供给方案汇总的值。使用混合搭配功能定义方案汇总非常简单直观,可帮助您以所需的数据库格式将数据导出到外部数据库。

运行包含多个业务案例的方案汇总

如果一个方案汇总结构包括多个目标方案,您可以同时运行多个方案汇总。

要运行包含多个业务案例的方案汇总:

- 1. 打开方案汇总视图。
- 2. 右键单击父模型,然后选择运行多个。
- 3. 在方案汇总业务案例中,选择高、低和基本选项进行汇总,然后单击确定。

设置服务器方案汇总

您可以在战略性建模服务器上创建和运行方案汇总。

管理服务器方案汇总

要管理服务器方案汇总:

- 1. 在 Smart View 面板中,依次选择战略性建模和方案汇总。
- 2. 可选:要创建方案汇总,请单击新建。
- 3. 可选:要打开结构,请从 Smart View 面板中选择方案汇总,右键单击要打开的方案汇总,然后选择打开。



- 4. 可选:要删除结构,请从 Smart View 面板中选择方案汇总,右键单击要删除的方案汇 总,然后选择删除。
- 5. 单击确定。



还可以基于模型层次创建新的方案汇总。右键单击某个模型,依次单击编辑模型结 构、模型选项卡、转换为模型方案汇总。所选模型及其子模型将转换为具有相同层次 的方案汇总。

创建服务器方案汇总

要创建服务器方案汇总:

- 1. 从 Smart View 面板中,选择方案汇总,右键单击方案汇总文件夹,然后选择新建。
- 2. 在结构名称中,输入结构名称,然后单击确定。 结构名称在服务器中必须是唯一的。

从服务器方案汇总中删除模型

要从服务器方案汇总中删除模型:

- 1. 选择一个模型。
- 2. 要从方案汇总中删除模型,请右键单击该模型,然后选择删除模型。

处理方案汇总中的业务案例

在构建方案汇总结构之后,必须创建和分配多个业务案例才能完成方案汇总结构。业务案例定 义如何将子节点数据汇总到父级别。

要创建和分配业务案例:

- 1. 打开方案汇总。
- 2. 在方案汇总中选择父模型,然后从业务案例下拉列表中选择新建业务案例。
- 3. 在添加用于模型汇总的业务案例中,执行下列任一步骤:
 - 在使用现有中,您可以将现有业务案例分配给父模型。
 - 在新建中,输入唯一的业务案例名称。
- 4. 在要提供的叶节点方案中,从下拉列表中选择一个适当的方案,如基本、实际、高和低, 然后单击确定。

在汇总期间,可以使用这些业务案例/方案将数据汇总到父模型。这使您能够运行包含多个 业务案例的方案汇总。



要删除业务案例,请在模型树中右键单击父模型,然后选择删除业务案例。

添加业务案例后,请定义模型特征以进一步定义业务案例。

处理方案汇总

在打开方案汇总结构之后,执行以下步骤:

- 向方案汇总中添加模型
- 指定父模型特性
- 指定子模型特征
- 从方案汇总中排除模型
- 删除业务单位模型

向方案汇总中添加模型

要向方案汇总中添加模型:

- 1. 执行以下操作:
 - 要添加父模型,请选择一个模型,右键单击该模型,然后依次选择添加模型和添加父代。
 - 要添加子代,请选择一个父模型,右键单击该模型,然后依次选择添加模型和添加子代。
 - 要添加同级,请选择一个子代,右键单击该模型,然后依次选择**添加模型**和添加同级。
- 2. 在添加模型中的模型中,选择一个模型。
- 3. 单击确定。
- 4. 选择提供方案。

指定父模型特性

使用父代属性定义父代级别的参数:提供方案和抵消组。

要指定父模型特性:

- 1. 打开方案汇总。
- 2. 选择父模型。
- 3. 右键单击该模型,然后依次选择模型特性和父代属性。
- **4. 可选:** 在提供方案中,如果适用,请从仅输入方案列表中,选择包含您不想汇总到 父代的帐户的仅输入方案。此时将列出父模型中的所有仅输入方案。

您还可以为嵌套方案汇总中处于中间级别的父模型定义仅输入方案。

对于仅输入方案中指定的帐户,如果您希望父节点为方案汇总提供数据值而不是从子代获取数据,则使用此选项。

5. 可选:排除帐户-在排除组依据中,选择要从方案汇总中排除的帐户。

在处理过程中,排除的帐户在方案汇总父代中设置为零。例如,方案汇总中可能不需要在子模型中建模的公司内事务,因此可以将其排除。

帐户必须处于要排除的帐户组中。可以基于方案汇总父代或业务单位模型中的帐户 组进行排除。

• 在排除组依据中,选择排除组的来源:



- 当前模型

使用方案汇总父代中的帐户组排除帐户。

- 业务单位

使用子模型中的帐户组排除帐户。

♪ 注:

设定为要排除和摒除的帐户将被排除。

- 在用户定义的排除组中,选择要从方案汇总中排除的帐户组。
- 6. 单击应用或应用到所有方案。

☀ 注:

在父代属性中,这样只会保存父代属性。

指定子模型特征

子模型特征定义子代在汇总过程中的行为。

要指定子模型特征:

- 1. 打开方案汇总。
- 选择一个模型,右键单击该模型,然后选择模型特性。
 模型名称将显示在以下标题栏中:<模型名称>的模型方案汇总数据。
- 3. 在 <模型名称> 的模型方案汇总数据中,选择子代属性。
- 4. 可选: 在使用的方法中,选择一个汇总方法来确定汇总帐户:

♪ 注:

有关使用方法的信息 - 使用**成本、权益或少数股权合并**方法时,子帐户的结构应 当类似。请参阅"关于权益、成本和少数股权方法的重要数值"。

- 完全方案汇总 100% 汇总所有帐户。
- 权益 小于 20%(请参阅"权益方法")。
- 成本 至少 20% 但小于 50% (请参阅"成本方法")。
- 少数股权合并 至少 50% 但小于 100% (请参阅"少数股权方法")。
- 可选:在目标子帐户中,选择一个子帐户。

如果父模型中的帐户 v2420 存在子帐户,**目标子帐户**适用于**权益**。这种方法将会计算 v2420。如果 v2420 有子帐户,请指定接收子模型值的子帐户。

• 可选: 在权益组中,选择一个帐户组。



使用权益时,您在此处选择的帐户组将汇总到父代中。

5. 可选:在选定模型的所有权百分比中,输入一个值。

输入模型的汇总百分比。请输入带两个小数位的整数。

例如,如果子模型第一个预测期间的销售额为 \$200,并且选择 100% 汇总,则会 汇总 \$200。如果为 80%,则汇总 \$160。

- 6. 在要汇总到父代的期间中,选择方案汇总的期间。
 - 开始汇总的期间

选择开始期间。

期间范围必须在汇总父代的范围之内 - 请参阅"汇总父代和子模型中的期间"。

- **文件中的第一个期间** 汇总从模型中的第一个期间开始。
- <交易期间> 汇总从交易期间开始。主帐户或 .00 帐户的资产负债明细表将汇总到汇总父代中各自的帐户 0.2 或收购相关的帐户。
- 其他可用的选项将显示。
- 结束汇总的期间选择最后一个期间。
- 7. 单击应用或应用到所有方案。

/ 注

在子代属性中,这样则只保存子代属性。

从方案汇总中排除模型

可以从方案汇总中排除模型。如果排除的模型包含子代,则子代也会被排除。

要从方案汇总中排除模型:

- 1. 在树视图中,选择一个模型。
- 2. 右键单击该模型,然后依次选择排除和从父代方案。

删除业务单位模型

要删除业务单位模型:

- 1. 选择一个模型。
- 2. 右键单击该模型,然后选择删除模型
- 3. 在出现确认提示时,请单击是。

数据管理

关于权益、成本和少数股权方法的重要数值

在运行方案汇总之前,查看有关方案汇总方法的以下信息:

如果汇总父代具有成本、权益和少数股权方法使用的帐户的子帐户,则战略性建模 会使用第一个子帐户存储汇总结果。这适用于以下帐户:



- 成本方法 (v1190) 请参阅"成本方法"
- 权益方法 (v2420) 请参阅"权益方法"
- 少数股权方法 (v1720)、(v2780) 请参阅"少数股权方法"
- 战略性建模启用父文件中成本、权益和少数股权方法使用的摒除帐户。当以下帐户之一被 摒除时,日志中将会写入一条警告消息:
 - 成本方法 (v1190) 请参阅"成本方法"
 - 权益方法 (v2420.2)、(v2420.3) 请参阅"权益方法"
 - 少数股权方法 (v1720)、(v2780) 请参阅"少数股权方法"

成本方法

当公司的投资额低于 20% 并且至少会持续一年时,请使用"成本方法"。这时只执行三项计算, 并且计算结果将加到汇总父代:

• "投资股息:成本 (v1190)"帐户的增加值是所有权百分比乘以投资的现金股息(v1900 普通股股息总计):

父代的 v1190 = 所有权百分比 x 投资的 v1900

• 在成本和权益方法的估价调整中,SVA (v5.00.900) 的增加值为所有权百分比乘以投资的 SVA 值(v5070 股东价值):

父代的 v5.00.900 = 所有权百分比 x 投资的 v5070

 在成本和权益方法的估价调整中,EP (v5.00.910) 的增加值为所有权百分比乘以投资的 EP 值(v5790 经济利润股东价值):

父代的 v5.00.910 = 所有权百分比 x 投资的 v5790

◢ 注:

投资帐户(v2430.00 投资:成本方法)的期初余额位于母公司的文件中。投资以较低的收购成本或市值执行。

权益方法

当公司的投资额至少为 20% 但低于 50% 并且至少持续一年时,请使用"权益方法"。业务单位的价值将汇总到"子公司分来股利"和"投资收益"帐户中,以用于计算父代的投资:权益方法:

v2420.00 投资: 权益方法(前一期间)

- + v2420.01 投资增加: 权益方法
- v2420.02 子公司分来股利
- + v2420.03 投资收益: 权益
- = v2420.00 投资: 权益方法

四项计算结果将加到汇总父代中:

• "子公司分来股利"(v2420.02) 帐户的增加值为所有权百分比乘以子公司的现金股息(v1900 普通股股息总计),这样就自动减少投资帐户中的余额:

父代的 v2420.02 = 所有权百分比 x 子公司的 v1900



• "投资收益:权益"(v2420.03)帐户增加了所有权百分比乘以子公司的税后净利润 (v1750净利润),从而自动增加了投资帐户中的余额:

父代的 v2420.03 = 所有权百分比 x 子公司的 v1750

• 在成本和权益方法的估价调整中,SVA (v5.00.900) 增加了所有权百分比乘以子公司的 SVA 值(v5070 股东价值):

父代的 v5.00.900 = 所有权百分比 x 投资的 v5070

• 在成本和权益方法的估价调整中,EP (v5.00.910) 增加所有权百分比乘以子公司的 EP 值(v5790 经济利润股东价值):

父代的 v5.00.910 = 所有权百分比 x 投资的 v5790

注:

子公司投资帐户(v2420.00 投资:权益方法)的期初余额应存储在母公司的文件中。对子公司的初始投资应记录在成本中。

少数股权方法

当投资额在公司股票价值的 50% 到 100% 之间时,请使用"少数股权方法"。此方法也可 汇总输出值。如果 100% 汇总业务单位,这些计算将会考虑企业的外部股权:

• 少数股权百分比计算为 100% 与所有权百分比之间的差异:

MI% = 100% - 所有权百分比

• "收入报表"中的"少数股权 (v1720)"增加少数股权百分比乘以子公司的税后净利润 (v1750 净利润):

父代的 v1720 = MI% x 子公司的 v1750

• "资产负债表"中的"少数股权 (v2780)"增加少数股权百分比乘以子公司的"普通股权益"帐户 (v2890):

父代的 v2780 = (MI% x 子公司的 v2890)

• 在"少数股权"的估价调整中,SVA (v5.00.920) 增加少数股权百分比乘以投资的 SVA 值(v5070 股东价值):

父代的 v5.00.920 = 所有权百分比 x 投资的 v5070

• 在"少数股权"的"估价调整"中,EP (v5.00.930) 增加少数股权百分比乘以投资的 EP 值(v5790 经济利润股东价值):

父代的 v5.00.930 = 所有权百分比 x 投资的 v5790

汇总父代和子模型中的期间

对于方案汇总中的所有文件,分析长度和期间详细程度应当相同。为确保汇总的完整性,在汇总时会将汇总父代中的期间信息与子模型中的期间信息进行比较。

如果存在多个期间条件,则方案汇总结果可能会受到影响:

不一致的期间是存在于子模型或汇总父代中、但未同时存在于两者中的期间。根据期间条件,方案汇总中可能包括数据,也可能不包括数据。请参阅"不一致的期间"。



- 如果方案汇总中的文件与最后一个历史期间不匹配,就可能出现不匹配的历史和预测期间界限。请参阅"不一致的财政年度结束时间"。
- 当方案汇总中文件的年度结束时间不匹配时,就会出现不一致的财政年度结束时间,从而停止汇总。请参阅"不匹配的历史和预测期间界限"。
- 当方案汇总中有一个或多个文件的时间维不同于其他文件时,就会出现不同的时间详细信息级别。有些差异是可接受的,但有些差异会停止汇总。请参阅"不同的时间详细信息级别"。
- 要包括在方案汇总中的子模型和方案汇总父代的子期间必须保持一致。如果不一致,汇总可能会停止。请参阅"不匹配的子期间"。

不一致的期间

如果汇总父代的历史期间多于子模型,则战略性建模会在汇总父代中采用零值,但不会在子模型中采用零值。您可以摒除非汇总期间的数据以保留汇总父代中其他期间的数据。

如果汇总父代的历史期间少于子模型,则汇总中仅包括汇总父代中存在的历史期间的数据。

如果汇总父代的预测期间多于子模型,则战略性建模会在汇总父代中采用零值,但不会在子模型中采用零值。

如果汇总父代的预测期间少于子模型,则战略性建模会在汇总父代的残值(而非预测)中包括子模型预测数据。请参阅"使用方案汇总进行估价"和"汇总父代模型或文件中的残值"。

不一致的财政年度结束时间

每个子模型的财政年度结束时间都必须与汇总父代一致。如果它们不匹配,则战略性建模会记录错误并停止汇总。

例如,如果汇总父代的财政年度结束时间是 7 月 31 日,则所有子模型也必须使用 7 月 31 日 作为其财政年度结束时间。

不匹配的历史和预测期间界限

汇总父代中的最后一个历史期间定义了方案汇总的最后一个历史期间。汇总父代与子模型的历史及预测期间界限将根据在创建或导入时为文件分配的系统标签进行比较。如果历史和预测期间界限不同,将显示一条警告消息,但汇总仍会完成。

例如,如果子模型使用月份,最后一个历史期间是 5/96; 汇总父代使用季度,最后一个历史期间是 2Q96(或 6/96)。那么,子模型第一个预测期间 (6/96) 的数据将移至汇总父代中的最后一个历史期间。

不同的时间详细信息级别

如果方案汇总结构中的文件具有不同的时间详细信息级别,则汇总父代的时间结构不能比详细信息级别最低的子模型更低。下表说明了时间详细信息级别规则如何根据汇总父代中的时间详细信息级别应用于子模型:

汇总父代使用:	子模型可以使用:
年	年、半年、季度、月或周
半年	半年、季度和半年、月和半年,或者周和半年
季度	季度、月和季度,或者周和季度
月	月或者周和月
周	周



如果不一致的期间不符合这些规则,则汇总父代会使用子模型的聚合数据。例如,如果汇总父代使用年而子模型使用季度,则方案汇总将会对每个子模型使用年度值。

对于这些规则未涵盖的期间不匹配,战略性建模会记录错误并停止方案汇总。

不匹配的子期间

如果汇总父代和子模型具有匹配的子期间,则战略性建模会汇总子期间。

如果子模型包含子期间,而汇总父代不包含,则方案汇总不会包括子期间。子期间数据将聚合到汇总父代中的完整期间。

天数

汇总之前:	子期间 1	子期间 2	总天数
业务单位文件	30	335	365
汇总父代	无	365	365
汇总之后:	子期间 1	子期间 2	总天数
汇总父代	无	365	365

如果汇总父代具有子期间,而子模型没有匹配的子期间,则战略性建模会记录错误并停止方案汇总。

如果子期间的时间长度不一致,也会出现相同的情况。在本示例中,汇总父代中子期间的时间长度与业务单位 1 中的子期间一致,子模型 2 中的子期间不匹配,因此战略性建模将记录错误并停止方案汇总。

天数

汇总之前:	子期间 1	子期间 2	总天数	
业务单位文件 #1	30	335	365	
业务单位文件 #2	45	320	365	
汇总父代	30	335	365	

采用不同货币的文件汇总

战略性建模会将每个子模型的默认货币名称与汇总父代中的名称进行比较。如果货币不同,则战略性建模会记录警告,但会继续汇总。汇总后的值可能没有意义。

除非涉及货币换算器,否则此规则一律适用。

方案汇总中的自由形式公式

战略性建模会尽可能保留子模型输出数据的可加性。如果汇总父代包含使用@input 的自由形式公式,战略性建模会对@input 进行求解。

例如,子模型和汇总父代使用相同的自由形式公式,该公式包含 @input 函数,用于计算"收入报表"中的"折旧费用 (v1110)"。战略性建模将使用子模型的输出值对汇总父代输入进行求解。在本示例中,输入 0.86 是在汇总父代中得到累加输出 \$430 所必需的。

业务单位文件自由形式公式:

@input * v2190.1



汇总父代自由形式公式:

@input * v2190.

输入数据:

帐户名称	业务单位文件 #1	业务单位文件 #2	汇总父代
折旧费用(资金) (v2190.1)	\$200	\$300	\$500
折旧费用 (v1110.0)	.80	.90	.86

输出数据:

帐户名称	业务单位文件 #1	业务单位文件 #2	汇总父代
折旧费用 (v1110.0)	\$160	\$270	\$430

如果汇总父代包含一个使用 @input 的自由形式公式,则方案汇总会检查汇总父代以查看帐户是否有货币覆盖。如果有,则货币覆盖是方案汇总中所有子模型的输出数据之和。

例如,两个业务单位均使用相同的"自由形式公式",该公式包含 @input 函数,用于计算"收入报表"中的"折旧费用 (v1110)"。汇总父代不使用 @input。它将"折旧费用 (v1110)"设置为等于"折旧费用(资金)(v2190.1)"。战略性建模使用子模型的输出值对此进行求解。在本示例中,#430 的货币覆盖实现汇总父代中 \$430 的累加输出。

业务单位文件自由形式公式:

@input * v2190.01

汇总父代自由形式公式:

v2190.01

输入数据:

帐户名称	业务单位文件 #1	业务单位文件 #2	汇总父代
折旧费用(资金) (v2190.1)	\$200	\$300	\$500
折旧费用 (v1110.0)	.80	.90	#430

输出数据:

帐户名称	业务单位文件 #1	业务单位文件 #2	汇总父代
折旧费用 (v1110.0)	\$160	\$270	\$430

如果没有货币覆盖,将执行方案汇总中的自由形式公式。如果没有货币覆盖,汇总父代输出可能不等于子模型的总和。

对于前面的示例,如果没有货币覆盖,将执行汇总父代中的自由形式公式。

业务单位文件自由形式公式: @input * v2190.01

汇总父代自由形式公式: v2190.01



输入数据:

帐户名称	业务单位文件 #1	业务单位文件 #2	汇总父代
折旧费用(资金) (v2190.1)	\$200	\$300	\$500
折旧费用 (v1110.0)	.80	.90	执行自由形式公式

输出数据:

帐户名称	业务单位文件 #1	业务单位文件 #2	汇总父代
折旧费用 (v1110.0)	\$160	\$270	\$500

使用方案汇总进行估价

在汇总父代中执行估价的方法与在子模型中类似。尽管大部分数据都来自子模型,但是可以在汇总父代中手动输入一些帐户,具体取决于方案汇总结构。

在完全方案汇总方法中,来自子模型的现金流将进行相加,除非您选择了摒除帐户 - 请参阅"汇总方案的汇总"。其他子模型帐户也是累加的:

- 负债市值 (v5.00.500)
- 其他负债市值 (v5.00.540)
- 不足额退休金负债 (v5.00.520)
- 股票和债券投资 (v5.00.560)
- 其他负债市值 (v5.00.700)
- 其他资产市值 (v5.00.720)
- 残余 NOPAT 调整 (v5.00.820)

如果这些帐户包含某个汇总级别的数据,但这些数据不在子模型中,请考虑将这些数据输入到一个子模型中,或者在所有子模型中输入帐户数据,以免更改文件。

您可以摒除"资本成本"帐户组,然后在汇总父代中手动输入这些帐户。

否则,资本成本将按子模型的加权平均值来计算。

- 汇总父代模型或文件中的残值
- 成本方法
- 权益方法
- 少数股权方法

汇总父代模型或文件中的残值

如果汇总残值,战略性建模将在"股东价值"和"股息折现"模型中使用"清算"方法计算它们。"永续"方法适用于"经济利润"模型。为计算汇总父代的"残值将来值"(FVRV),将加总子模型的 FVRV。汇总 FVRV 使用子模型的加权平均折现率进行折现。如果摒除了"资本成本"帐户组,则将使用汇总父代中的折现率而不使用加权平均折现率。

如果摒除"残值",战略性建模将使用在汇总父代中选择的残值方法计算残值。

如果摒除了"残值"帐户组,则必须在汇总父代的这些帐户中手动输入数据:



- 股东价值模型
- 股息折现模型
- 经济利润模型

股东价值模型

永续

规范化运营利润调整 (v5110.00)

残值税率 (v4.00.560)

永续增长

规范化运营利润调整 (v5110.00)

残值税率 (v4.00.560)

永续增长率 (v4.00.520)

价值增长期

规范化运营利润调整 (v5110.00)

残值税率 (v4.00.560)

永续增长率 (v4.00.520)

永续价值增长期 (v4.00.540)

价格/利润比率

规范化收益调整 (v5140.00)

价格/利润比率 (v5130.00)

负债折价/(溢价) (v5150.00)

市值与帐面值比率

市值与帐面值比率 (v5120.00)

负债折价/(溢价) (v5150.00)

清算

清算值 (v5210)

股息折现模型

永续

帐面权益长期回报 (v4.00.780)

残值目标举债经营比率 (4.00.760)

永续增长

帐面权益长期回报 (v4.00.780)



永续增长率 (4.00.720)

残值目标举债经营比率 (4.00.760)

价值增长期

永续价值增长期 (v4.00.740)

残值目标举债经营比率 (4.00.760)

永续增长率 (4.00.720)

价格/利润比率

规范化收益调整 (v5440.00)

价格/利润比率 (v5430.00)

市值与帐面值比率

市值与帐面值比率 (v5420.00)

清算

权益清算值 (v5480.00)

经济利润模型

永续

经济利润残值税率 (v5.00.800)

残余 NOPAT 调整 (v5.00.820)

NOPAT 经济利润调整 (v5740.00)

资产经济利润调整 (v5715.00)

负债经济利润调整 (v5720.00)

方案汇总资金选项

在处理汇总的盈余或赤字时,战略性建模使用汇总父代中的"资金选项"属性。

资金选项表

子模型不会更改汇总父代的"资金选项"表中的属性,如以下示例中所示:

汇总父代

帐户	类型	盈余	赤字
v2520.0.000	定期负债	X	
v2460.0.000	资产	X	X



子模型

帐户	类型	盈余	赤字
v2520.0.000	收益	X	X
v2460.0.000	资产		X

偿付和资金的顺序

战略性建模在汇总"资金选项"时使用方案汇总文件中的偿付顺序,忽略子模型中的属性,如以下示例中所示:

汇总父代

应用现金盈余至...

项目	编号
有价证券	1
应付票据	2
长期资金资产	3

业务单位文件

应用现金盈余至...

项目	编号
应付票据	1
长期资金资产	2
有价证券	3

资金选项帐户的汇总过程

对于"资金选项"盈余或赤字帐户,输入值将预测最大帐户输出。对于不在"资金选项"中的帐户,输入值将预测实际输出值。例如,如果要早些偿还 \$100 的定期贷款,并且有足够的现金,则为该帐户输入 \$100。计算之后,输出将介于 0 和 \$100 之间,这取决于可用的现金。如果不提早偿还该定期贷款,则输入 \$100,输出将为 \$100。

"资金选项"帐户具有主帐户和最大值帐户。例如,"有价证券"具有主帐户 v2010.00.000 和最大值帐户 v2010.07.000。最大帐户输出根据主帐户值进行计算:

- 如果主帐户具有盈余/赤字设置,则最大帐户输出将使用主帐户输入进行计算。
- 如果主帐户没有盈余/赤字设置,则最大帐户输出将使用主帐户输出进行计算。

基本汇总过程将从业务单位反向解算输出值,以计算汇总的输入。"资金选项"帐户以不同的方式反向解算:

- 如果主帐户在汇总父代中有盈余/赤字设置,战略性建模将加总所有业务单位最大帐户输出,反向解算主帐户输入,并使用其余数据确定主帐户输出。
- 如果主帐户没有盈余/赤字设置,战略性建模将加总所有业务单位主帐户输出,并反向解算 主帐户输入。其余数据不相关。

请考虑:



在业务单位 A 中,"有价证券 (v2010)"具有盈余/赤字设置。没有使用最大值所需的足够现金。在业务单位 B 中,"有价证券 (v2010)"没有盈余/赤字设置。业务单位 B 积累了大量现金盈余。该表显示当"有价证券 (v2010)"在汇总父代中有盈余/赤字设置 (SD) 以及没有盈余/赤字设置(无 SD)时的汇总结果。

任务	业务单位 A	业务单位 B
输入 (v2010.0)	100	200
输出 (v2010.0)	85	200
最大值 (v2010.7)	100	200
任务	合并 (SD)	合并(无 SD)
输入 (v2010.0)	300	285

285

285 (B)

(A) 这最高可达 300,具体取决于汇总的现金状况。

(B) 这由 v2010.00 的输入决定,因此这些数据的最大值不是累积的。

300 (A)

300

负债帐户类似于资产帐户。如果项目是定期贷款,则盈余/赤字设置起作用。

- 如果项目是循环贷款,其帐户将像具有盈余/赤字设置的资产一样汇总,而不管该循环贷款是否具有盈余/赤字设置。
- 如果定期贷款具有盈余/赤字设置,则将像循环贷款一样汇总。
- 如果定期贷款没有盈余/赤字设置,将像没有盈余/赤字设置的资产一样汇总。

与资金选项与关联的帐户

"资金选项"帐户具有用于记录利息收入或支出的帐户。例如,"有价证券 (v2010)"和"有价证券利息 (v2010.05)"根据其预测方法及其关联帐户进行方案汇总。指定"资金选项"帐户的汇总利息收入/支出一般不是业务单位的总和。

汇总利息收入示例

输出 (v2010.0)

最大值 (v2010.7)

如果某个业务单位产生 \$100 的现金盈余,并将其投资到"有价证券"中,且这些证券盈利 7%,则该业务单位的利息收入为 \$7。将此业务单位与另一个业务单位汇总将会产生较大的现金赤字。汇总后,如果有价证券在汇总父代中有盈余/赤字设置,则汇总的业务单位显示有价证券为 0。只要利息收入的预测方法是"有价证券"的百分比,利息收入就为零。汇总父代中的利率为 7%。

如果"有价证券"没有盈余/赤字设置,则汇总父代的"有价证券"为 \$100,利息收入 为 \$7。

如果利息收入是作为汇总父代中的实际值来预测的,而有价证券具有盈余/赤字设置,则 "有价证券"为零,而利息收入为 \$7。

汇总利率示例

要获得汇总利率,战略性建模暂时假定"有价证券"没有盈余/赤字设置,并且累加有价证券及利息收入的所有子模型输出值,然后求解利率。该利率将成为利息收入的输入。如果有价证券具有盈余/赤字设置,此利率将应用于"有价证券"用于汇总利息收入的任何输出。



项目	文件	业务单位 1	业务单位 2
有价证券		300	400
利率	6.57%	6%	7%
利息收入		18	28

[&]quot;有价证券"和"利息收入"值取决于其他数据,但利率可通过加上 18 和 28 并用总和除以 300 与 400 之和来确定。



12

转换货币

另请参阅:

- 关于货币换算器
- 添加货币代码
- 货币换算器默认分配
- 货币换算器的计算和调整过程
- 货币换算器报表

关于货币换算器

"货币换算器"在创建多国财务模型时以国际货币表示数据。例如:

- 包含国际子公司并且数据以不同货币表示的财务模型。
- 其他国家的合伙人或贷款人需要以其本国货币表示您的数据。

使用"货币换算器"可以为财务模型加入兑换率,并将这些兑换率指定到货币帐户以将数据转换 为新的货币。在转换之后,便可查看或打印显示有结果的报表。

如果要转换来自一家位于高通货膨胀国家的公司的数据,请在转换数据之前先检查"货币换算器 计算"- 应该先重新计量数据。



使用"货币换算器"只会将兑换率应用到货币帐户,而无法将兑换率应用到以项目或比率表示的帐户。

使用货币换算器

要使用货币换算器:

- 在数据分组标签中,单击货币换算器。
 将显示一条警告,指出战略性建模将向模型中添加货币换算器帐户。
- 2. 单击确定显示货币换算器。

实际兑换率在添加到帐户电子表格的"货币换算器"备忘帐户中定义:

- v100.00.000 加权平均兑换率
- v105.00.000 期末兑换率
- v110.00.000 权益历史兑换率
- v115.00.000 用户定义兑换率 唯一可以设置子帐户的"货币换算器"帐户。
 默认情况下,假定所有子帐户使用 v115 兑换率。

- 3. 选择常规信息来定义基本的货币换算信息 请参阅"管理有关当前模型的摘要信息"。
- 4. 选择分配兑换率来定义兑换率 请参阅"设置货币转换使用的兑换率"。
- 5. 单击确定。

设置关于货币转换的常规信息

在常规信息中,可以定义源货币和目标货币、兑换比例和兑换率名称(如果适用)。 要设置常规货币转换信息:

- 1. 访问"货币换算器"。
- 2. 选择常规信息。
- 3. 在定义兑换率为中,选择不同货币类型的转换。
 - 第一个框是目标货币。货币换算器假设摘要信息中的默认货币为换算后的货币。
 - 第二个框是源货币。

例如,要按照比索转换美元。备忘帐户中的兑换率是等于一比索的美元数。 如果下拉列表中没有显示该货币,请输入名称。

4. 可选: 在比例中, 更改转换数据的比例。

当两种货币的价值不相等时,可以更改数量级。例如,将数量级改为百万或千以消除尾部的零。

对于默认货币,请在文件和摘要信息中输入默认比例,然后参阅以下链接:

5. 可选: 选择**使用当前源文件的兑换率**以导入预测兑换率,并单击浏览选择一个文件。

在选择文件之后,单击**导入兑换**率以加载兑换率。这样会创建一个动态链接—对源 文件的任何更改都会影响到转换后的文件。**上次导入的源文件**和**上次导入日期**反映 最近的导入。

- 6. 设置兑换率 请参阅"设置货币转换使用的兑换率"
- 7. 单击转换。

设置货币转换使用的兑换率

设置货币转换使用的兑换率:

- 1. 访问"货币换算器"。
- 2. 选择指定兑换率。
- 3. 在帐户/对话框变量中,选择帐户。
- 4. 在兑换率中,选择兑换率:
 - 加权平均兑换率
 - 期末兑换率
 - 权益历史兑换率
 - 用户定义兑换率 在电子表格中输入自定义兑换率
- 5. 单击转换。



重估

"货币换算器"只转换第一个期间和值有变化的期间,而计算其他期间。这可避免重估,并且提供准确的结果,而无需所有权益部分的混合兑换率。

例如,以下值用美元表示:

年份	美元	
2003 年的普通股	100	
2004 年发行的普通股	50	兑换率: 4
2004年的普通股	150	兑换率:3

如果使用标准方法将美元转换为德国马克,则这些值的结果为:

2003 年的普通股	300	以 3 为兑换率转换
2004 年发行的普通股	200	以 4 为兑换率转换
2004年的普通股	450	以 3 为兑换率转换
股票重估	-50	-

转换应为:

- 权益 从 100 到 300
- 发行 从 50 到 200

总值应为 500,但转换值为 450 - 重估差异为 -50。在计算每个期间时都会出现这种错误(无论发生什么变化)。

为避免这种错误,"货币换算器"以权益历史兑换率转换第一个期间的权益,而对于后续期间,仅在值有变化时才转换。若值没有变化,后续期间将使用第一个期间的值。以下值是正确的:

表 12-1 货币转换

2003 年的普通股	300	以 3 为兑换率转换
2004 年发行的普通股	200	以 4 为兑换率转换
2004 年的普通股	500	计算
股票重估	0	-

请参阅"避免权益帐户中的重估"。

避免权益帐户中的重估

对于权益帐户,"货币换算器"将转换第一个期间的余额和所有后续期间的资金流。因此,.04 帐户中没有值。如果在转换前 .04 帐户中有值,这些值在转换后仍保持原始货币形式。权益帐户用于避免重估,所以您应该将所有权益帐户的 .04 值归零。

复制本地文件到服务器以进行货币转换

如果复制一个本地文件到服务器,而该文件使用另一个本地文件的转换率,则其默认使用上次 转换的残值兑换率。在以后检索已复制到服务器的文件时,本地客户端将搜索含有这些转换率 的本地文件。



"货币换算器"留存收益调整

"货币换算器"假设留存收益的兑换率反映帐户的历史基础,因此将转换历史期间的留存收益。它计算留存收益,并将其与转换后的数据进行比较。如果结果不匹配,"货币换算器"就会调整转换后的数据,以平衡"资金流"报表。

"货币换算器"通过以下公式计算留存收益:

留存收益 =	留存收益(上一个期间)
-	+ 可用于普通股股息的收入
-	- 普通股股息
-	+ 资金流调整:源
<u>-</u>	- 资金流调整: 使用

留存收益调整 =	留存收益
-	- 留存收益(之前的期间)
-	- 可用于普通股股息的收入
-	+ 普通股股息
-	- 资金流调整(源)
-	+ 资金流调整(使用)

战略性建模将留存收益调整添加到帐户结构中,以便您查看其计算方法。换算器将调整金额,创建一个名为"留存收益调整帐户 (v2853.0.000)"的帐户

示例:

单位为德国马克

(调整适用于除第一个历史期间以外的所有历史期间)

	2003	2004
	500	2000
净收入	-	2100
股息	-	600
权益兑换率	.7	.7
年末兑换率	.667	.75
加权平均兑换率		.72

单位为美元 - 转换后

项目	2003	2004
留存收益	350	1400 以权益历史兑换率直接转 换
净收入	-	1512 加权平均兑换率
股息	-	432 加权平均兑换率



通过正常留存收益公式计算的留存收益为:

350			
1512			
(432)			
1430			

留存收益未计算为 1400。差异 30 是留存收益调整。

添加货币代码

所有 ISO 认可的货币均可用并在 currencies.xml 文件中进行内部跟踪。可以使用"摘要信息"指定在模型级别使用的货币。可以使用 currencies_user.xml 文件向应用程序添加货币,但不建议这样做。

货币换算器默认分配

按帐户类型分配

各帐户类型的默认兑换率:

输入帐户

- 收入和支出帐户默认采用"加权平均兑换率"。
- 资产和负债帐户(.00 帐户)默认采用"期末兑换率"。
- 权益帐户默认采用"权益历史兑换率"。
- 资产和负债增长帐户(.01 帐户)默认采用"加权平均兑换率"。

计算的帐户

- "经营活动产生的现金流"入默认采用"加权平均兑换率"。
- "现金流现值 (PVCF)"默认采用最后一个历史年度的"期末兑换率"。
- "残值将来值 (FVRV)"默认采用最后一个预测期间的"期末兑换率"。

默认分配

此表列出帐户的默认兑换率:

对话框变量	说明	默认兑换率
5.00.200	当前股价	期末
5.00.500	负债市值	期末
5.00.520	不足额退休金负债	期末
5.00.540	其他负债市值	期末
5.00.560	股票和债券投资	期末
5.00.700	其他负债市值	期末
5.00.720	其他资产市值	期末



[&]quot;资本成本"和"股份数"等某些帐户没有兑换率。

对话框变量	说明	默认兑换率
5.00.820	经济利润规范化收益调整	加权平均
5.00.900	成本和权益估价调整: SVA	期末
5.00.910	成本和权益估价调整: EP	期末
5.00.920	少数股权估价调整: SVA	期末
5.00.930	少数股权估价调整: EP	期末
315.00.300	初期亏损	期末
316.00.300	初期营利	期末
316.00.500	已缴纳税额的初始余额	期末

货币换算器的计算和调整过程

"货币换算器"自动同时计算所有货币帐户的兑换数据,并且根据需要调整帐户,使模型保持平衡。它将调整值放在您可以查看的特殊帐户中。

☀ 注:

货币换算器假定文件中的所有财务数据都使用一种货币。要使用采用多种货币 的数据,请在转换文件之前将外币条目转换为操作性货币。

货币转换器调整信息位于几个报表中: "资金流"、"直接现金流"、"间接现金流"和 FAS 95 - 请参阅"其他报表中的货币换算器信息"。

高通货膨胀率的重新审计

"货币换算器"支持 FASB 52,所以兑换率的波动将记录为权益,而非收入。如果要为一家位于高通货膨胀国家的公司建模,而母公司又位于通货膨胀低的国家,则在转换之前要重新计量该公司的财务报表。

重新计量之后,便可使用一种兑换率转换所有财务报表:货币换算器不计算收入影响。 这非常适用于根据今年的货币制作去年财务报表的公司。

调整异常

当调整非常复杂时,货币换算器将以独特的方式调整转换后的数据,如本主题中所述。

固定资产

当固定资产采用以下公式时,"货币换算器"将进行特殊调整:

固定资产 =	固定资产(上一个期间)
	+ 固定资本投资 (FCI)
	? 报废



示例:

项目	德国马克	兑换率	美元	兑换率信息
固定资产(第1年)	6000	.75	4500	年末兑换率(第 1 年)
FCI(第2年)	700	.72	504	加权平均兑换率
报废(第2年)	(600)	.72	(432)	加权平均兑换率
固定资产(第2年)	6100	.60	3660	年末兑换率(第 2 年)

以美元表示的固定资产公式不平衡,即 4500 + 504 - 432 - 3660。"货币换算器"将调整金额并将调整值存储到"固定资产调整(v2170.4.000)"中。

调整公式如下:

固定资产调整 =	固定资产	3660
	- 固定资产(上一个期间)	4500
	- 固定资本投资	504
	+ 报废	432
	结果	- 912

累计折旧

当累计折旧采用以下公式时,"货币换算器"将进行特殊调整:

累计折旧 =	累计折旧(上一个期间)	
	+ 折旧费用(资金)	
	报废累计折旧	

示例:

折旧	德国马克	兑换率	美元	
累计折旧(第1年)	1200	.75	900	年末兑换率(第 1 年)
折旧费用(第2年)	1220	.72	878.4	加权平均兑换率
报废(第2年)	(120)	.72	(86.4)	加权平均兑换率
累计折旧(第2年)	2300	.60	1380	年末兑换率(第 2 年)

这种情况下,转换之前(不是转换后)的折旧费用(资金)= 折旧费用(帐面值),因此美元列不平衡。"货币换算器"添加 -312 到 878.4,以调整折旧费用,更正不平衡的状况,并且将调整值存储到"累计折旧调整(v2190.4.000)"帐户中。

调整公式:

累计折旧调整 =	累计折旧	
	- 累计折旧(上一个支付期间)	
	- 折旧费用(资金)	
	+ 报废累计折旧	

固定资产帐户

固定资产帐户与现金帐户不同,它取决于增加和报废,因此"货币换算器"对它们采取不同的调整方式。例如,商誉:

商誉 =	商誉(上一个期间)
	+ 商誉增加
	- 商誉摊销

"货币换算器"对其调整:

商誉调整 =	商誉
	- 商誉(上一个期间)
	- 商誉增加
	+ 商誉摊销

[&]quot;商誉"调整值存储在"商誉调整(v2400.4.000)"帐户中。

其他无形资产

其他无形资产调整 =	其他无形资产	
	- 其他无形资产(上一个期间)	
	- 其他无形资产增加	
	+ 其他无形资产摊销	
	其他无形资产调整	

长期负债

长期负债调整 =	长期负债: 定期
	- 长期定期负债(上一个期间)
	- 长期负债增加: 定期
	- 长期负债的非现金利息: 定期
	长期负债

投资权益方法

投资权益调整方法 =

[&]quot;货币换算器"按以下方式调整其他固定资产帐户:

• 投资:权益方法

• 投资:权益方法(上一个期间)

• 投资增加:权益方法

• 子公司分来股利

+ 投资收益: 权益

• 投资权益调整

货币换算器: 现金流和估价

经营活动产生的现金流

"货币换算器"在将一种货币转换为另一种货币时,不会产生或破坏现金流 - 它将兑换率应用到 "经营活动产生的现金流"并直接转换。它对构成"经营活动产生的现金流"项目执行相同的操作,因此可能导致不平衡。为了重新平衡,"货币换算器"将进行调整,并将调整值存储在"现金流调整:货币 (v4090)"帐户中。

现金流现值

"货币换算器"在从一种货币转换到另一种货币时,不会产生或破坏值 - 它应用历史记录中最后一年的年末兑换率到"现金流现值",并直接转换。

♪ 注:

您可以更改兑换率。

资本成本

由于"货币换算器"直接转换"经营活动产生的现金流"和"现金流现值",因此可以计算每个期间的 "资本成本"。"资本成本"在转换之后可能不同,因为它反映了原始货币的经济因素。在转换后, 它应该平衡现金流的将来值与现值。

残值将来值

"货币换算器"直接转"换残值将来值"- 它应用预测期间中最后一年的年末兑换率到"残值将来值",并直接转换。

▲ 注:

您可以根据需要重新指定兑换率。

货币换算器根据您选择的方法计算残值 - 请参阅"为估价帐户创建模型"。在某些情况下,转换数据时可能需要使用某个值 - 请参阅"股东价值和股息折现方法"。

股东价值和股息折现方法

使用以下残值方法和值:

方法	特定值
永续方法	长期资本成本
永续增长	长期资本成本
价值增长期	长期资本成本
价格/利润比率	规范化利润调整
市值与帐面值比率	市值与帐面值比率
清算值	清算值

经济利润

经济利润只支持永续方法,并且其值为 NOPAT 残值调整。

重估

"货币换算器"可以区分货币波动引起的资产负债表帐户中的实际增长和减少以及各期间的变化。例如:

现金	2003	2004
现金	\$100	\$150
现金增长		\$50

如果使用以下兑换率将上述美元金额转换成法国法郎:

年份	
2003	1 美元 4 法郎
2004	1 美元 5 法郎

转换后的数据为:

金额	2003	2004
现金	FF400	FF750
现金增长		FF250 (\$50 x 5)

转换之后,由于货币波动,现金增长是不正确的 - 应为 FF350。"货币换算器"针对波动进行调整,在本例中要增加 FF100,并在"现金调整 (v2000.04.000)"帐户中注明调整值。

大多数资产负债表帐户必须作类似的调整,调整值将记录在附加的 .04 帐户中。货币换算器有时会进行不同的调整 - 请参阅"转换调整"。

转换调整

"货币换算器"以年末兑换率来转换大多数资产负债表帐户。它使用权益历史兑换率转换权益帐户。在预测期间,它不转换留存收益,而转换构成留存收益的项目的加权平均。因为使用不同的兑换率会造成不平衡,所以"货币换算器"将调整数据。

如果您未使用默认的兑换率分配(请参阅"设置货币转换使用的兑换率"),则货币换算器将使用以下公式来计算 CTA:

CTA =	转换后的总资产
	- 转换利润后的总负债
	- 转换后的权益
	货币转换调整

"货币换算器"在资产负债表权益部分的货币转换调整帐户中输入该值。各期间的变化将显示在 现金和资金流报表中。



该帐户没有分析痕迹,因为转换后无数据可用。

按美元

现金	2003	类型	2004
现金	100	现金	100
负债	100	留存收益	100
		销售	100

销售收益的现金用于支付负债。

期末兑换率	2003	4	
加权平均兑换率	2004	5	
期末兑换率	2004	6	

转换之后:

现金或负债	2003	类型	2004
现金	400	现金	600
负债	400	留存收益	500
		调整	100
		销售	500

货币换算器报表

其他报表中的货币换算器信息

"货币换算器"将创建包含显示于这些报表中的调整值的 .04 帐户。



报表	调整帐户	
资金流报表	资产调整总计:	
	• 累加所有 .04 资产帐户	
	• 现金流出合计的一部分	
	负债调整总计:	
	• 累加所有 .04 负债帐户	
	• 现金流入合计的一部分	
直接现金流报表	所有 .04 帐户总计	
间接现金流报表	所有 .04 帐户总计	
FAS 95 报表	所有 .04 帐户总计	



13

执行高级 What If 假设分析

另请参阅:

- 关于假设分析
- 使用方案
- 使用敏感度分析
- 使用单变量求解

关于假设分析

共有三个可用于创建不同财务模型变体的假设分析实用程序

- 方案管理器 您可以使用特定于某一方案的帐户在模型中创建各种变体或方案。
- 敏感度分析 您可以更改某些帐户的值来评估对关键指标的影响。
- 单变量求解 您可以首先为帐户设置目标值,然后评估为了达到目标值而需要对其它帐户 所需做出的更改。

使用方案

方案是某一分析中的不同变体。您可以创建和评估基于不同预测假设的各个方案,继而在策略规划中评估各种不同可能的结果。

访问方案管理器

要访问方案管理器,请执行以下步骤:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的战略性建模功能区。
- 2. 在战略性建模功能区中,单击方案管理器。

创建方案

创建新方案时,属性和帐户选择基于模型中当前处于活动状态的方案,但继承顺序除外。

要创建方案:

- 1. 在战略性建模功能区中,单击方案管理器。
- 2. 要创建方案,请单击新建。
- 3. 在方案名称中,输入一个名称。

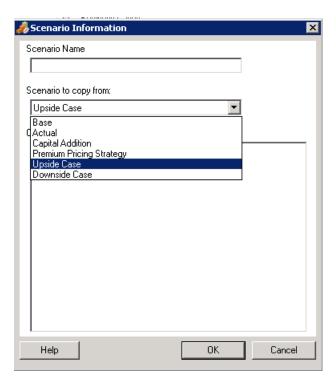
◢ 注:

名称在模型的方案中必须唯一。不区分大小写。

4. 在要从中复制的方案中,从下拉列表中选择方案。



默认情况下,**要从中复制的方案**下拉列表中显示的方案基于 POV 中选择的方案。



- 5. 在注释中,输入有关该方案的注释。
- 6. 单击确定。

对方案排序

要对方案重新排序:

- 1. 在战略性建模功能区中,单击方案管理器。
- 2. 在方案中,选择一个方案。

☀ 注:

前两个方案(即基本和实际)无法重新排序。

维护方案

要维护方案:

1. 访问方案管理器。

请参阅"访问方案管理器"。

- 2. 在方案管理器中,执行一项操作:
 - 要创建方案,请单击 📴 。请参阅"创建方案"。
 - 要重命名方案,在方案中,选择一个方案,然后单击 🗐 。
 - 要删除方案,在方案中,选择一个方案,然后单击
- **3.** 在**方案管理器**的左侧窗格中(显示了模型中方案的列表),选择一个方案。 默认方案是"基本"和"实际":
 - 基本 包含每个账户的原始输入
 - 实际 分离出实际数据

☀ 注:

您不能编辑"基本"和"实际"方案的帐户。

- 4. 在方案管理器的右侧窗格中,显示了模型中方案的相关信息,如属性和帐户。
- 5. 可选: 在继承方法中,选择一种用来确定方案类型的方法: 继承、独立或仅输入。
- 6. 在使用实际值中,从下拉列表中选择一个选项:从不、可用时或在历史记录中。
- 7. 可选:在显示中,选择任一选项来决定如何显示帐户列表:所有帐户、选定、未选定或选 定和继承。
- **8. 可选:** 在**查找帐户**中,您可以搜索帐户或输入要搜索的文本或号码。 在您输入值的过程中,战略性建模会在框中生成搜索结果列表。
- 9. 单击确定。

使用继承方案

使用继承方案来创建和评估变体模型时可以将多个方案组合为一个方案,从而节省输入数据的时间。

继承方案示例

对于继承方案示例,假设一个模型包含以下基本方案:

方案	帐户	值
基本	销售	10%
	负债利息	6%

您可以在销售额帐户上创建以下方案:

方案	帐户	值
预测 1	销售	12%
预测 2	销售	14%



方案	帐户	
预测 3	销售	16%

您可以在利息帐户上创建以下方案:

方案	帐户	值
财务 1	负债利息	7%
财务 2	负债利息	3%
财务 3	负债利息	4%

要使用不同的利息值求出销售额的值,您可以使用预测方案中的信息来创建一个继承方案并添加不同的财务方案,以求出不同的负债利息帐户数值。

您可以创建几个继承方案,每个方案都从前面几个不同的方案中提取数据:

表 13-1 用于求出不同负债利息帐户数值的几个继承方案示例。

方案	帐户	值	组合	方案	帐户	值	
预测 2	销售	14%	继承方案 1	财务 3	负债利息	4%	
预测 1	销售	12%	继承方案 2	财务 2	负债利息	3%	
预测 3	销售	16%	继承方案 3	财务1	负债利息	7%	

创建继承方案列表

使用方案管理器,您可以创建继承方案列表。

要创建继承方案列表:

- 访问方案管理器。
 请参阅"访问方案管理器"。
- 2. 在方案管理器中,单击 📴 。请参阅"创建方案"。
- 3. 在方案信息中,输入一个唯一的方案名称。
- 4. 可选:在注释中,输入说明,然后单击确定。
- 5. 可选:在继承方法中,选择继承,然后单击 🔤 。
- 6. 可选:在显示中,选择显示所有帐户。
- 7. 在可用方案中,选择一个方案并单击 , 以将其添加到继承方案列表。
- 8. 可选: 使用箭头在继承方案中对方案重新排序。
- 9. 单击确定以退出"继承自"对话框。
- 10. 在使用实际值中,从下拉列表中选择一个选项:从不、可用时或在历史记录中。
- 11. 可选: 在显示中,选择显示所有帐户。
- **12.** 在帐户列表中,选择所需的帐户(这些帐户可作为模型中当前活动方案的一部分),然后单击确定。



使用敏感度分析

可使用敏感度分析来处理选定的帐户,并评估对关键变量的影响。例如,可查看产品销售额需要增加多少才能抵消制造费用的增加。

您可以在财务模型中使用敏感度分析来单独分析价值驱动因素。价值驱动因素是关键变量,如何处理这些变量,会对结果值产生影响。通过了解哪些帐户影响您的企业,会帮助您做出正确的决策。

共有三个敏感度模型:

- 战略性建模完全模型
- 股东价值模型
- 经济利润模型

访问敏感度分析

要使用敏感度分析:

- 1. 访问 Microsoft Excel 中的战略性建模功能区。
- 2. 在战略性建模功能区中,单击敏感度分析。
- 设置完全模型选项。
 请参阅"设置全局敏感度分析选项"。
- 4. 设置股东价值选项。

请参阅"设置股东价值选项"。

- 设置经济利润选项。
 请参阅"设置经济利润选项"。
- 6. 测试表格中的结果。 请参阅"查看敏感度分析结果"。
- 7. 单击确定。

设置全局敏感度分析选项

可以使用"敏感度分析 - 完全模型"选项卡分析整个模型。由于使用完全模型,所以其计算时间最长。

要设置敏感度分析的完全模型选项:

- 访问敏感度分析。
 请参阅"访问敏感度分析"。
- 2. 在敏感度分析中,选择完全模型选项卡。
- 3. 在敏感度中,选择一个用于分析的帐户。



☀ 注:

不列出使用标量输入或历史平均值预测方法的帐户。将包含使用自由形式公式且会根据其他帐户中的更改进行调整的帐户。

- 4. 在期间中,选择一个期间。
- 5. 在显示中,定义值的显示方式:
- 6. 在相对于 顶部中,为发生更改的第一个帐户变量输入信息。此信息将显示在表格中。
 - 在帐户中,选择表格中要执行敏感度分析的顶部变量。此列表包括模型中的所有帐户,加上:
 - 不具有自由形式公式的输入帐户
 - 使用 @input 的自由形式公式的输入帐户
 - 计算为子帐户总和的主帐户
 - 小计子帐户
 - 对于通过子帐户和小计子帐户计算的帐户,增加百分比将应用于子帐户的输出值。使用这些帐户,您必须在更改方式字段中选择乘以。
 - 诸如净收入帐户之类的计算帐户不包括在内。
 - 在更改方式中,选择一种更改敏感度变量的方法:
 - 添加::将更改量加到相对变量的输入值。更改量是基于该相对变量的输入 类型和单位而决定的。例如:
 - * 如果年度化销售额按天数预测,且 A/R 增量是 3,则应在 A/R 输入值上加 3 天。
 - * 如果销售额按增长率预测,且增量为 2,则应在销售额输入值上加百分之 2。
 - * 如果固定资本投资按实际值预测,且增量为 5(以百万计),则应在固定资本投资的输入值上加 5 百万美元。
 - 乘以::将"相对于"帐户的输入值乘以一个百分比。例如,如果按 10% 的增长率预测,且销售额的增量为 2,则应将输入值 10% 乘以 2%,等于 10.2%。
- 7. 在相对于 左边中,再添加一个敏感度变量。
 - 在帐户中,选择要使用第二个变量执行敏感度分析的帐户。

♪ 注:

除非您保存了另外一个设置,否则,默认帐户是期末兑换率。

- 在更改方式中,选择一种更改敏感度变量的方法:
 - 添加::将更改量加到相对变量的输入值。更改量是基于该相对变量的输入 类型和单位而决定的。例如:



- * 如果年度化销售额按天数预测,且 A/R 增量是 3,则应在 A/R 输入值上加 3 天。
- * 如果销售额按增长率预测,且增量为 2,则应在销售额输入值上加百分之 2。
- * 如果固定资本投资按实际值预测,且增量为 5(以百万计),则应在固定资本 投资的输入值上加 5 百万美元。
- 乘以::将"相对于"帐户的输入值乘以一个百分比。例如,如果按 10% 的增长率预测,且销售额的增量为 2,则应将输入值 10% 乘以 2%,等于 10.2%。
- 8. 单击更新以查看网格中的百分比计算。
- 9. 要复制网格中的数据,请单击复制。通过执行此操作,您可以复制并粘贴网格中的数据。
- 10. 单击确定。

设置股东价值选项

通过"股东价值"选项卡,可使用来自股东价值模型的数量有限的价值驱动因素变量执行敏感度分析。由于该组为子集,计算速度会较快,但提供的结果可能与完全模型不同。

要设置敏感度分析的股东价值选项:

1. 访问敏感度分析。

请参阅"访问敏感度分析"。

- 2. 在敏感度分析中,选择股东价值选项卡。
- 3. 在敏感度中,选择一个用于分析的帐户。
- 4. 在显示中,选择一个显示选项。
- 5. 在相对于 顶部中, 执行以下步骤:
 - 在值动因中,选择除了增量类型和数量之外,表格中要进行敏感度分析的顶部变量。
 默认值是销售额增长率。
 - 在百分比变化中,输入要加上或乘以"相对于"帐户的百分比。

您不能输入负的量。例如:

如果您输入的销售额增长率为 2%,并在"更改 %"字段中选择"乘以",则战略性建模会将销售额增长率乘以 98%,得到 -2% 的结果,然后将销售额增长率乘以 102%,得到 +2% 的结果。于是,10% 变成 9.8% 和 10.2%。

如果您输入的销售额增长率为 2%,并在"更改 %"字段中选择"加",则战略性建模将会加上或减去 2% 以获得相应的结果。因此,10% 变成 8% 和 12% 的增长率。

- 6. 在相对于 左边中,执行以下步骤:
 - 在值动因中,选择表格中要执行敏感度分析的左侧变量。变量与"相对 (顶部)"文本框中的变量相同。默认值:利润率。
 - 在更改 % 中,输入左侧变量的百分比增量。适用顶部变量字段的"更改 %"中的规则。
- 7. 在更改方式中,选择将变量加上或乘以一个百分比。
- 8. 单击更新以查看网格中的百分比计算。
- 9. 要复制网格中的数据,请单击复制。通过执行此操作,您可以复制并粘贴网格中的数据。
- 10. 单击确定。



设置经济利润选项

通过"敏感度分析—经济利润"选项卡,可以使用完全模型中的一部分价值驱动因素变量来分析敏感度。由于该组为子集,计算速度会较快,但提供的结果可能与完全模型不同。

要设置股东价值选项:

1. 访问敏感度分析。

请参阅"访问敏感度分析"。

- 2. 在敏感度分析中,选择经济利润选项卡。
- 3. 在敏感度中,选择一个要执行敏感度分析的帐户变量。
- 4. 在显示中,选择一个用于显示结果的选项。
- 5. 在相对于 顶部中, 执行以下步骤:
 - 在值动因中,选择除了增量类型和数量之外,表格中要进行敏感度分析的顶部 变量。默认值是销售额增长率。
 - 在**百分比变化**中,输入要加上或乘以"相对于"帐户的百分比。您不能输入负的 量。
- 6. 在相对于-左边中,执行以下步骤:
 - 在值动因中,选择表格中要执行敏感度分析的左侧变量。此处列出的变量与"相对 (顶部)"字段中的变量相同。默认值为**利**润率。
 - 在**更改 %** 中,输入左侧变量的百分比增量。将应用顶部变量字段的"更改 %"规则。
- 7. 在更改方式中,选择将变量加上或乘以一个百分比。
- 8. 单击更新以查看网格中的百分比计算。
- 9. 要复制网格中的数据,请单击**复制**。通过执行此操作,您可以复制并粘贴网格中的数据。
- 10. 单击确定。

查看敏感度分析结果

要查看敏感度分析结果:

1. 访问敏感度分析。

请参阅"访问敏感度分析"。

- 2. 选择完全模型、股东价值或经济利润选项卡。
- 3. 单击更新。
- 4. 查看表格中的结果:

在输入值并单击**更新**后,战略性建模会更新"敏感度分析"中的表格,显示这两个变量对选定帐户敏感度的影响。您可以在表格中执行打印或复制和粘贴操作。

敏感度分析中使用一个变量

要分析一个变量的敏感度,请先输入顶部变量信息,然后为左侧变量的变更百分比输入 0(零)。仅显示计算结果中的一行(中间水平行的数字)。



使用单变量求解

可使用单变量求解来确定某一帐户的目标值。战略性建模可计算达到该目标而要对另一个帐户所做的更改。这样就避免了手动处理帐户。

对单个期间使用单变量求解

要对单个期间使用单变量求解:

- 1. 在"帐户"电子表格中,选择一个单元格或帐户,然后选择单变量求解。
- 2. 选择单个期间。
- 3. 在设置中,选择目标帐户。
- 4. 在期间中选择一个期间。
- 5. 在目标值中,输入目标数量。
- 在更改中,选择影响目标的源帐户。
 此帐户必须通过公式与目标帐户相关联。
- 7. 在自期间和到期间中,输入年份以更改源帐户。
- 8. 在调整方式中,指定调整方法。
- 9. 可选:选择连续求解以在模型中执行新的单变量求解,同时保留之前单变量求解的结果。

注:

如果启用了连续求解,上一个单变量求解的结果将纳入模型中当前的单变量求解 中。如果未启用连续求解,则在开始当前单变量求解之前将撤消上一次单变量求 解的结果。

- 10. 单击求解。
- 11. 可选: 选择撤消上一个将恢复上一次求解前的结果。
- 12. 可选: 选择撤消全部将撤消自打开对话框以来所有求解操作对帐户值所做的更改。
- 13. 单击确定以保留结果,或单击取消以拒绝结果。
- 14. 可选: 选择仅显示更改以仅显示修改的期间。

对时间序列使用单变量求解

要对时间序列使用单变量求解:

- 1. 在"帐户"电子表格中,选择一个单元格或帐户,然后选择单变量求解。
- 2. 选择时间系列选项卡。
- 3. 在设置中,选择目标帐户。
- 4. 在值位于中,选择一个包含目标的源帐户。 您可以使用备忘帐户。
- 在更改中,选择影响目标的源帐户。
 此帐户必须通过公式与目标帐户相关联。



- 6. 在自期间和到期间中,输入年份以更改源帐户。
- 7. 单击求解。
- **8. 可选:** 选择**连续求解**以在模型中执行新的单变量求解,同时保留之前单变量求解的结果。

注:

如果启用了连续求解,上一个单变量求解的结果将纳入模型中当前的单变量求解中。如果未启用连续求解,则在开始当前单变量求解之前将撤消上 一次单变量求解的结果。

- 9. 单击求解。
- 10. 可选: 选择撤消上一个将恢复上一次求解前的结果。
- 11. 可选: 选择撤消全部将撤消自打开对话框以来所有求解操作对帐户值所做的更改。
- 12. 单击确定以保留结果,或单击取消以拒绝结果。
- 13. 可选: 选择仅显示更改以仅显示修改的期间。



14

使用提供的报表和自由样式报表

本节介绍如何使用报表和图形来显示财务数据。

关于报表

您可以使用标准报表(如损益表、资产负债表和资金流报表)来评估财务模型。您可以创建自定义报表来满足其他需要。可通过工作区中各个选项卡或菜单栏来显示报表。

战略性建模提供了下列报表类别:

- 有关财务数据的财务和估价报表
- 用于对分析进行注释的注释报表
- 5个自定义报表
- 编制更灵活的自定义报表的"自由样式报表"
- 用于嵌入图形的"链接和嵌入对象"报表

在标准报表中,可以用不同的格式显示报表、查看帐户注释、使用"分析"查看帐户值,以及更改输入假设以查看它是如何更改您的分析。可以通过插入或删除帐户或行和列,并更改样式元素(如字体和数字格式)来更改报表的显示。还有几个可在打印报表时增加灵活性的功能。

视频

目标	观看此视频
了解如何在战略性建模中创建自定义报表。	使用 Oracle Enterprise Planning Cloud 在战略性建模中创建自定义报表

查看报表

默认情况下,报表将帐户值显示为货币 - 但您也可以选择其他的值格式。在查看报表时,可以对分析进行注释,例如,注释帐户值是如何计算的。或者,使用"分析"查看值是如何从各组成帐户中计算出来的,以及每个帐户对输入数据的影响。您可以更改报表上的输入假设。

访问报表

要访问报表:

- 1. 在报表分组标签中,单击报表列表。
- 2. 选择报表:
 - 损益表 显示期间结果。
 - 资产负债表 报告期末财务状况。
 - 资金流 比较资金流入合计与资金流出合计。
 - 现金流 显示运营余额与非运营余额之间的差异。

- 间接现金流 以间接形式显示运营、投资和融资现金流。
- 比率 显示公司的"利润绩效比率"、"举债经营比率"、"活动比率"、"流动比率"、 "每股数据"、"估价比率"和"自定义比率"。
- 负债 资本结构和资本成本帐户分析的汇总和详细信息分析。
- FAS95 提供符合 FAS 95 准则的直接现金流报表。
- 管理人员概要报表 汇总主要损益表、资产负债表、现金流和财务比率帐户。
- 留存盈余报表 调节"留存盈余"帐户中各期间的活动。
- **SVA** 显示各期间折现的现金流和"残值",这些值用于计算"公司价值"和"股东价值"。
- **DDM** 显示的信息与"现金流和股东价值"报表相同,但使用的是折现权益现金流方法。
- 经济利润报表 显示经济利润和残值的折现值。
- **自定义 1-5** 允许通过插入或粘贴帐户、帐户注释以及文本行和列来设计自己的报表。
- 可使用"自由样式报表"设计各种报表特性。
- 注释 显示分析中的所有帐户注释。
- **OLE** 允许链接或嵌入对象(如图形)。

更改报表格式

♪ 注:

此过程不适用于自由样式报表。

要更改报表格式:

- 1. 选择报表。请参阅"访问报表"。
- 2. 在报表分组标签中,单击报表格式。
- 3. 在备选格式中选择格式:
 - 无

默认 - 以货币格式显示值。

货币和增长率

显示前一期间的增长率值。一年中各个期间的"增长率"是基于前一期间中相同期间长度的,即使前一期间是一年也是如此。例如,如果 2004 年是按季度建模的,2003 是按年建模的,则 2004 年第一季度的增长率是基于 2003 年第四季度的。2003 年第四季度的值则基于实际的天数。

• 货币和共同比

按共同比(百分比)格式显示值。此备选格式仅用于"损益表"、"资产负债表"和"现金流报表"。"损益表"和"现金流报表"的统一度量值是根据"销售"(v1000) 计算的,"资产负债表"的共同比值是根据"总资产"(v2490) 计算的。

货币和上一年同比增长率



显示上一年同期的增长率值。一年中各期间的增长率是基于前一年中相同期间的相同期间长度的。例如,如果 2004 年按季度建模,2003 年按年建模,则 2004 年第一季度的增长率是基于 2003 年第一季度计算。2003 年第一季度的值基于实际天数。

• 当前方案和指定方案

显示在**方案**列表中选择的当前方案和第二个方案的值。有选项用于显示两个方案之间的差异:

- 货币货币差异。
- 百分比百分比差异。
- 货币和百分比货币和百分比差异。
- 无只显示帐户 无差异列。
- 4. 在单元格文本信息上,选择以下内容:
 - 可选:选择在报表中显示单元格文本来检索文本内容
 - 可选:选择显示帐户单元格文本来检索帐户信息。
 - 可选:选择显示输入单元格文本来检索输入信息。
 - 可选:选择显示输出单元格文本来检索输出信息。
- 5. 可选:选择隐藏零值可仅显示包含非零值的帐户。

默认-报表隐藏包含零值的帐户。

- **6. 可选:** 选择应用格式到所有报表可将格式应用于所有报表。 如果不使用此选项,则只能更改当前选定的报表。
- 7. 单击确定。

修改报表属性

要查看或更改报表属性:

- 1. 选择报表。请参阅"访问报表"。
- 2. 在报表分组标签中,单击属性。
- 3. 可选: 在报表名称中,输入名称。

最多: 20 个字符

♪ 注:

将使用此**报表名称**以及在模型的摘要信息对话框中输入的公司名称生成标准报表标题。

- 4. 可选: 在选项卡短名称中, 输入报表选项卡的短名称。
- 5. 可选:在共同比变量中,选择一个帐户。



将所有帐户显示为此帐户的百分比。必须使用货币和共同比格式来设置要显示的报

🎤 注:

不适用于自由样式报表。

单击查找帐户进行浏览。

6. 单击确定。

更改报表的显示选项

要查看或更改报表显示选项:

- 1. 选择报表。请参阅"访问报表"。
- 2. 从报表电子表格中选择帐户。
- 3. 在报表分组标签中,单击显示选项。
- 4. 可选: 选择展开子帐户可在插入主帐户时包含所有子帐户。
- 5. 可选:选择展开维可在插入维帐户时包含所有维。
- 6. 可选:选择更改符号可更改帐户的 +/- 符号。

访问注释报表

要访问注释报表:

- 1. 依次选择视图、报表和更多报表。
- 2. 在要查看的报表中,选择注释报表。
- 3. 单击确定。

添加或查看注释

要添加或查看报表注释:

- 1. 选择报表。
- 2. 在报表中选择帐户。
- 3. 依次选择帐户和帐户注释。
- 4. 可选:要更改帐户,请从列表中选择帐户。

要滚动浏览帐户,请单击下一个和上一个。

- 5. 可选:在注释中,输入帐户的注释。
- 6. 可选:选择在报表中显示,以在报表的底部显示注释内容。
- 7. 可选:选择只显示有注释的帐户,可使帐户注释中的帐户列表仅显示附加了注释的 帐户。



- 8. 可选:要删除注释,请单击清除。
- 9. 完成后,单击"退出"。

编辑输入帐户值

要使用输入编辑值:

- 1. 请突出显示帐户,然后单击输入框。
- 2. 输入值,然后按 Enter 键。
- 3. 重新计算模型。

编辑输入帐户值

使用帐户输入编辑帐户值:

- 1. 依次选择帐户和帐户输入。
- 2. 在帐户输入上选择帐户。
- 3. 在历史和预测行中,输入更改。
- 4. 单击"退出"。
- 5. 重新计算模型。

自定义报表

报表具有全局和个体设置。对于单个报表,可以插入或删除帐户、行或列。您可以更改数字格式、字体、行和列设置以及对齐方式。

自定义标准和自由样式报表格式

可以自定义报表来反映财务报表。可以隐藏、显示或删除行和列。可以插入帐户、帐户注释和 文本,并对字体、边框和其他报表元素进行自定义更改 - 请参阅"格式设置"。

使用自由样式报表

自由样式报表是用于财务报表和差异分析的灵活报表工具,它提供了以下功能:

- 在自由样式报表中直接产生计算结果。
- 生成完全自定义的报表,包括时间结构或表创建所用的特殊布局。
- 通过使用基本期间功能动态生成报表。
- 自动链接来自"帐户"电子表格的数据。
- 功能齐全的"分析"跟踪。

生成自由样式报表

若要生成"自由样式报表",先创建一个空白报表。

请参阅"创建空白自由样式报表"。

在空白的"自由样式报表"中,可以有三种方法输入数据:

• 通过打字或从其他来源粘贴数据直接输入。请参阅"输入数据"。



- 创建引用本报表或其他报表中的其他单元格的公式。请参阅"在单元格中创建公式"。
- 通过指定单元格属性来链接帐户。

请参阅"通过分配单元格属性来链接数据至自由样式报表"。

♪ 注:

在战略性建模中创建自由样式报表时,请将具有相似属性的单元格组合在一起;例如,如果整个工作表报告的是特定方案,请选择整个工作表并使用分配单元格属性对话框应用该方案。如果整列报告某个特定时间段(或其他诸如帐户标签之类的属性),请选择该列并使用分配单元格属性对话框分配所需的属性。可以为工作表、行、列、范围或单个单元格分配属性。批量分配的属性越多,刷新工作表时需要读取的指令就越少,从而会提高性能。

创建空白自由样式报表

有两种方法创建空白的自由样式报表。

要创建自由样式报表:

- 在报表分组标签中,依次单击插入和工作表。
 新的自由样式报表 将显示空白的工作表。
- **2.** 在自由样式报表中,单击**分配单元格属性**。请参阅"通过分配单元格属性来链接数据至自由样式报表"。

输入数据

要将数据输入到"自由样式报表"中,请单击一个单元格,然后输入值。要从其他来源粘贴数据,请在报表中突出显示一个单元格或一组单元格,然后依次选择编辑和粘贴。

在单元格中创建公式

可以在单元格中创建公式。除非从单元格中删除公式,否则会一直存储这些公式。要在计算中引用单元格,请输入数学运算符(例如 +)之后单击单元格。

通过分配单元格属性来链接数据至自由样式报表

要创建"自由样式报表"和财务模型帐户之间的链接,请突出显示一个单元格或一组单元格(单个单元格、行或列),然后分配单元格属性。必须为每个单元格分配所有以下 5个可用属性,才能显示信息:

- 模型
- 数据对象
- 帐户属性
- 时间
- 方案

如果重叠的行和列中存在属性冲突,战略性建模将遵循影响级别来确定要使用哪一个属性。

♪ 注:

在显示信息之前,列和行必须交叉使用。例如,如果为年份 2003、2004 和 2005 分配列,则您在这些列下面分配一系列帐户之后才会显示消息。

要分配单元格属性:

- 1. 选择一个自由样式报表。
- 2. 突出显示一个单元格、行或列。在报表分组标签中,单击分配单元格属性。
- 3. 在模型下,选择一个数据源:
 - 无 粘贴复制的数据,或者输入数据。
 - 当前 从当前财务模型中检索数据。
 - 别名 链接其他模型或文件 (.alc) 中的数据。源文件或模型必须有一个别名。请参阅 "使用别名管理器"。

♪ 注:

通过**别名**链接计算的数据时,您可以使用**分析**来查看来自源的分析跟踪。 请参阅"使用分析"。

- 4. 在数据对象中,定义来自源的对象,以显示在单元格中:
 - 在帐户中,选择一个帐户。可用帐户来自模型中的源。您必须在其他中选择选项。
 - 单击查找帐户进行浏览。
 - 对于"负债计划器"项目,请在帐户中选择其中一个负债帐户:
 - * 新优先票据 (v2652)
 - * 新优先次级票据 (v2654)
 - * 长期负债合计 (v2660)
 - 在其他中选择要显示为报表标题、列和行标题、默认货币和单位或方案说明的元素:
- 5. 在帐户属性下,选择要显示的帐户数据:
 - 输入 显示输入值或预测假设帐户。
 - 输出显示输出值。
 - 标签显示帐户名称。
 - 注释显示帐户注释。
 - 无



默认 - 不显示任何内容。

• 更改符号

显示来自帐户数据的相反值。

- 6. 在时间下,输入要检索的期间:
 - 相对时间基准的解释是基于 指定时间信息的源财务模型:
 - 当前来自当前模型。
 - _ 别名

来自链接的模型。需要一个别名-请参阅"使用别名管理器"。

- 在期间中,输入期间或公式。单击生成以输入时间公式 请参阅"构建时间公式"。
- 在选项中选择汇总期间:
 - _ <无>
 - YTD

年初至今

- HTD半年初至今
- QTD季初至今
- 7. 可选: 在方案下选择方案。

♪ 注:

要激活该功能,请访问方案管理器 - 帐户方案,然后在帐户中选择帐户 - 请参阅"维护方案"。

8. 单击应用。

创建图表

在"自由样式报表"中填入数据后,可用此信息创建图表。可以自定义图表 - 请参阅"使用曲线图"。

要创建图表:

- 1. 在报表中选择一系列单元格、行和列 包括标题。
- 2. 从 Excel 插入菜单中,选择图表。



使用别名管理器

使用**别名管理器**来创建模型的别名,在将外部模型链接到自由样式报表时使用。 使用**别名管理器**创建别名:

- 1. 在报表分组标签中,依次选择自由样式报表和别名管理器。
- 2. 指定位置:
 - 使用服务器上的模型 (模型) 适用于服务器模型。
 - 使用本地文件 (文件名) 适用于本地文件。
- 3. 查看别名信息:

别名管理器将列出:

- 别名:别名。
- 文件名/模型

列出别名源的多模式列:

- 文件名对于本地文件,这将列出文件路径和引用的文件。
- 模型 对于服务器实施,这将列出引用的模型。
- 密码/存档文件

多模式列:

- 密码对于密码保护的文件,请输入密码。
- 存档文件对于引用存档模型的别名,这将列出存档文件。
- 计数

在所有自由样式报表中当前引用别名的次数。

计算

引用模型或文件的当前状态:

计算

值需要重新计算。

就绪

值已计算。

状态

模型或文件的当前说明:

- 打开



有人正在访问此模型。

- 一 已更改模型需要重新计算。
- 当前模型已计算并已关闭。
- 标签如果模型标记为方案汇总,则将显示标签的列表。
- 4. 可选:要创建别名,请单击新建。
- 5. 单击确定。

创建别名

要创建别名:

- 1. 在别名管理器上,单击新建。
- 2. 在别名中,为别名输入名称。
- 3. 可选: 为服务器模型创建别名:
 - 在模型中,输入一个模型。
 - 可选:要为转换货币的模型版本创建别名,请选择转换。
 - **可选**:要为模型的某个归档文件创建别名,请在**归档文件**中输入归档文件名称。
- 4. 可选: 要为本地文件创建别名:
 - 在文件名称中,输入文件路径和文件名。
 - 可选:在密码 (用于本地文件)中,输入密码(如果文件有密码保护)。 可选:要在使用别名时存储密码和避免出现提示,请选择使用别名时保存密码。
- 5. 单击确定。



15

使用曲线图

另请参阅:

• 从自由样式报表创建曲线图

从自由样式报表创建曲线图

可以从自由样式报表数据生成曲线图。

要从自由样式报表生成曲线图:

- 1. 在自由样式报表中,选择单元格范围(包括行标题和列标题)。
- 2. 从 Excel 插入菜单中,选择图表。

战略性建模将根据数据生成曲线图。



16

使用自由形式公式

另请参阅:

- 概览
- 构建公式
- 公式中使用的函数

概览

使用公式生成器创建自由形式公式,以计算输入帐户的历史值和/或预测值。

公式包含:

- 值,常数或帐户号码
- 数学运算符
- 布尔运算符,例如 =、<、>、#OR#
- 帐户引用和函数,引用期间、帐户值或百分比

公式按从左到右的顺序计算。要先计算表达式,请将其放到括号中。

值

要输入某一数字,请直接输入该数字。例如,输入 10 表示字面意义上的 10。

要输入一个帐户,请先输入 v,后面紧跟帐户编号。不区分大小写。例如,"V1040.00.000" 和 "v1040.00.000" 是指同一个帐户。

数学运算符和布尔运算符

+	מל
-	减
*	乘
1	除
٨	幂
IF 语句后使用:	
>	大于
<	小于
>=	大于等于
<=	小于等于
=	等于
<>	不等于

	说明
#AND#	按位与
#OR#	按位或

函数引用帐户期间

使用以下代码引用帐户期间:

- vXXXX(argument) 从其他期间检索帐户值。使用绝对或相对期间引用。
- 通过指定帐户和加绰号的期间或者加括号的函数的获得绝对期间。例如:

示例	含义
v1030 (Jan 03)	2003 年 1 月的销售额
v1030 (@firstpd)	第一个期间的销售额

• 使用提前期间或延后期间的相对期间。提前期间在当前期间之后,延后期间在当前期间之前。

未指定的期间类型成为当前期间。例如:

示例	含义
v1030(-1M)	滞后一个月的销售额
v1030(+3M)	提前三个月的销售额
v1030(-4Q)	滞后四个季度的销售额
v1030(+2Q)	提前两个季度的销售额
v1030(-1Y)	滞后一年的销售额
v1030(+3Y)	滞后三年的销售额
v1030(-1)	滞后某一个当前销售期间的类型
v1030(+2M)	提前两个月的销售额

用于相对期间引用的函数

这些函数可转换时间级别。在其他运算之前进行转换:

表 16-1 在相对期间引用中固定

函数	说明	返回	语法
@week	转换为周	周	v350.0.001 (-2(@week))
@month	转换为月	月	-v350.0.21 (+2q(@month)) - @input



表 16-1 (续) 在相对期间引用中固定

函数	说明	返回	语法
@qrt	转换为季度	季度	v350.000.05(-4y(@qt r))
@half	六个月	半年	v350.0.001 (-3(@half))
@year	年份	年份	v350.0.18(-18m(@year))

构建公式

- 添加帐户
- 插入函数
- 构建时间公式

使用公式生成器创建公式

要使用公式生成器:

- 1. 从任意视图中单击预测方法。
- 2. 选择自由形式,然后单击构建。
- 3. 在公式中,添加帐户和函数,然后插入运算。请参阅:
 - 添加帐户
 - 插入函数
- 4. 依次单击应用和确定。

添加帐户

要输入帐户:

- 1. 从任意视图中单击预测方法。
- 2. 选择自由形式,然后单击构建。
- 3. 选择帐户。
- 4. 在公式中,输入帐户。
 - 通过从筛选器中选择组,按帐户组进行筛选。
 - 指定"匹配类型"选项:
 - 包含-按名称筛选帐户
 - 开头为-按名称的首字母筛选帐户
- 5. 双击以选择帐户。
- 6. 单击确定。



插入函数

要向公式中添加函数:

- 1. 从任意视图中单击预测方法。
- 2. 选择自由形式,然后单击构建。
- 3. 在**名称**中,选择一个函数。 请参阅"公式中使用的函数"。
- 4. 在名称中,双击某个函数。
- 5. 在范例中,双击某个范例以使用样本语法来生成公式。
- 6. 单击公式以输入函数。
- 7. 单击确定。

构建时间公式

使用"生成时间公式"以定义引用期间的公式。例如,要引用本年和下一年的数据,请使用 @basepd:

@basepd(+1(@year))

♪ 注:

使用期间更改基本期间。请参阅"设置期间"。

要生成时间公式:

- 1. 从自由样式报表中,访问生成时间公式。
- 2. 在公式中,通过插入运算符并双击函数来创建时间公式。请参阅:
 - @firstpd
 - @firsthist
 - @lasthist, vXXXX(@lasthist)
 - @isfirstfore
 - @isfirsthist
 - @lastfore, vXXXX(@lastfore)
 - @closing
 - @deal
 - @opening
 - @basepd
- 3. 可选:选择显示用户标签以显示用户定义的期间。
- 4. 单击确定。



公式中使用的函数

检索值函数

这些函数没有参数:

- @na
- @nummonths
- @numweeks
- @LIKEPD
- @dimexact(vXXXX,维成员)
- @scalar
- @calc(PROCESS, Vxxxx)
- @ipvalue(PROCESS, Vxxxx)
- @debt(Vxxxx, TOKEN_NAME)
- @sub(Vxxxx.xx)

@na

定义

不是数字。

用作常规填充值或用于非逻辑结果。

返回

N/A

示例

如果比率仅在预测的期间结束时间相关,请对其他期间使用@na。例如:

@if(@ishist, @na, v1400/ v2890)

其中,总利息费用是 v1400,负债总计是 v2890。



N/A* X= N/A 且 N/A+ X= X

@LOG

定义

计算此参数以 10 为底的对数。这使您能够使用较小的引用框架表示一个非常高的值。例如, LOG 用于评估有关的地震活动。



示例

LOG(value, base))

例如, LOG(4, 100,000))= 0.12

例如, LOG10(86)=1.93449

@LN

定义

计算此参数的自然对数

@nummonths

定义

期间中的月份数

返回

- 期间中的月份数。
- 不适用于基于周的时间结构。

示例

- 在季度中,这将返回该季度的月份数。
- 在半年中,这将返回 6。
- 在一年中,这将返回 12。

@numweeks

定义

期间中的周数

返回

期间中的周数。

示例

- 在月中,这将返回该月中的周数,值为 4 或 5。
- 在季度中,这将返回 12 或 13。
- 在半年中,这将返回 26 或 27。
- 在年中,这将返回 52 或 53。

@numweeks

定义

期间中的周数



返回

期间中的周数。

示例

- 在月中,这将返回该月中的周数,值为4或5。
- 在季度中,这将返回 12 或 13。
- 在半年中,这将返回 26 或 27。
- 在年中,这将返回 52 或 53。

@LIKEPD

定义

用于指定同一类型的期初至今的提前或滞后时间。通过此函数可以创建这样的公式:将期初至 今期间滞后一个完整期间,而不使用上一期间的值。

示例

假设您使用 Oct09:YTD 定义一个公式,其中上一年(2008 年)的值 (V1000) 使用 V1000 (-1) 表示。要使用 2008 期初至今结果以外的值,请使用 V1000(@likepd (-1))。

@dimexact(vXXXX,维成员)

定义

从不与使用此公式的帐户共享相同维的那些帐户引用维帐户实例,可让您利用此函数引用当前 没有分配给帐户的维。

返回

返回维实例。

示例

如果销售额具有维"区域",但没有"产品",并且销售成本具有维"产品",但没有"区域",则销售 成本帐户可以使用此公式:

@dimexact(v1000,"North")*.1

检索"销售额/北部"的实例,并将其乘以 10%。

@scalar



▲ 注意:

不要使用参数从具有 @scalar 的其他帐户检索值。该功能可能在以后的版本中不再 使用。

定义

从预测方法返回标量值。



如果在自由形式公式预测方法中使用 @scalar,则帐户将在所有预测期间内接受一个标量输入。

返回

在使用该预测方法时,返回变量的单个预测输入的值。

@calc(PROCESS, Vxxxx)

定义

调用复杂计算例程的常规方法。

返回

- True 如果计算成功。
- False 如果计算失败。

@ipvalue(PROCESS, Vxxxx)

计算引擎的说明指示,此帐户保存有内部期间值,此值应通过某些进程检索,并且,如 果在"流"中,将计算这些值的总和,为此帐户返回该期间的报表值。

@debt(Vxxxx, TOKEN_NAME)

从负债明细表直接返回值,以用于公式和报表。这仅仅执行一些不重要的内部计算。

@Debt 关键字:

- DAYS_IN_TERM:根据票据使用的天数惯例,返回负债票据期限内的总天数。这用 于度量发行日期和到期日期之间的差异。
- FIRST DAY:返回负债票据发行日期的日期。
- LAST DAY:返回负债票据到期日期的日期。
- INITIAL BALANCE:返回负债票据的初始余额。
- ISSUE COSTS:返回负债票据的发行成本金额(以货币值形式)。
- PREM DISC:返回负债票据的溢价/折价金额(以货币值形式)。
- ELAPSED_DAYS:返回自负债票据发行日期起已过的天数;在票据期限之外时返回零。
- TERM_REMAINING:返回负债票据剩余期限部分;如果选择在偿还本金后摊销选项,则针对提前偿还负债进行调整。在票据期限之外时返回 0。
- DAYS IN PERIOD: 根据票据使用的天数惯例返回当前期间的天数。
- DCF: 当前期间的计息天数比,基于票据使用的天数惯例。

@sub(Vxxxx.xx)

类似于 @dim,其中不使用参数,它与正在计算的变量引用相同的子帐户号码。这在计算子帐户公式时很有用,就像某些负债计划器变量一样。

引用特定期间的函数

这些函数会将期间信息从不同的期间返回到当前期间。这些函数都没有参数。

@basepd



- @closing
- @deal
- · @firstfore
- @firstpd
- @lastfore, vXXXX(@lastfore)
- @lasthist, vXXXX(@lasthist)
- @opening
- @lastactual
- @lastpd

@basepd

定义

基本期间

返回

一个相对时间引用,它返回某个帐户在基本期间中的值 - 请参阅"设置期间"。

示例

如果 2007 是基本期间,则此等式: v1000(@basepd)

返回 2007 年的销售额 (v1000) 值。

@closing

定义

关闭期间

返回

返回帐户关闭期间的值的相对时间引用。

示例

此公式: v1000(@closing)

返回销售额 (v1000) 的关闭期间值。

@deal

定义

交易期间

返回

返回帐户交易期间的值的相对时间引用。

示例

此公式: v2005(@deal)

返回交易现金 (v2005) 的交易期间值。

@firstfore

定义

第一个预测期间

一个相对时间引用,它返回帐户的第一个预测期间的值 - 请参阅"设置期间"。

示例

如果销售额的上一历史值(例如 1999 年)是 10,并且所有随后期间的增长率为 10%,那么要返回销售额的第一个预测期间输出值:

v1000(@firstfore)

返回的值是 11 (10* 1.1) 或 2000 年的销售额。

@firstpd

定义

第一个期间

返回

返回帐户的模型中第一个期间的值的相对时间引用。

示例

如果 2007 年是模型中的第一个期间,则公式:

v1000(@firstpd)

返回 2007 年销售额 (v1000) 的值。如果 2007 年是按季度划分的,则战略性建模返回 2007 年第一个季度的销售额 (v1000)。

@firsthist

定义

此函数指定对模型中的第一个历史期间(期初余额期间后的第一个期间)的期间引用。

返回

此方法返回对模型中的第一个历史期间(期初余额期间后的第一个期间)的期间引用。

示例

v1000(@firsthist)

检索帐户 "v1000" 在第一个历史期间的值。

@lastfore, vXXXX(@lastfore)

定义

引用帐户的最后一个预测值。



返回

- 上一预测期间中的帐户值。
- 不适用,对于其他期间。

示例

对于此公式和值:

v1000(@lastfore)

V1000	1998H	1999H	2000F	2001F	2002F	2003F	2004F
销售	10	15	16.5	18.15	19.965	21.962	24.158

此公式返回 24.158(2004 年)和"不适用"(其他期间)。

@lasthist, vXXXX(@lasthist)

定义

引用最后一个历史期间中的帐户值。

返回

- 最后一个历史期间中的值。
- 不适用(最后一个历史期间之前的所有期间)。

示例

对于此公式和值:

v1000(@lasthist)

V1000	1998H	1999H	2000F	2001F	2002F	2003F	2004F
销售	10	15	16.5	18.15	19.965	21.962	24.158

此公式返回"不适用"(1998年)、15.000(1999年和剩余期间)。

@opening

定义

打开期间

返回

检索打开期间中帐户值的相对时间引用。打开期间是关闭期间和交易期间的聚合。例如,对于 Mar99 中的交易期间,战略性建模将创建帐户 Mar99:Closing 和 Mar99:Deal,它们可聚合到 Mar99。Mar99 为打开期间。

示例

此公式: v2000(@opening)

返回打开期间的现金值 (v2000)。



@lastactual

定义

最后的实际值。

返回

对上一实际值的引用。

@lastpd

定义

最后一个期间。

返回

对上一期间的引用。

检索期间信息的函数

这些函数接受可选参数来指定绝对或相对期间引用。如果没有参数,它们将返回当前期间的值。

- @halfnum
- @inputpd([期间引用])
- @isagg
- @isclosing
- @isdeal
- @iseoy
- @isfirstpd
- @isfirstfore
- @isfore
- @ishalf
- @ishist
- @isinput
- @islastfore
- @islasthist
- @ismonth
- @isopening
- @isqtr
- @issub
- @isweek
- @isyear
- @monthnum



- @period
- @pdexists
- @pdlen
- @pdnum
- @qtrnum
- @since(期间引用), @after
- @weeknum
- @yearlen
- @yearnum
- @firstday
- @lastday
- @iscalc
- @isleaf
- @isptd
- @istrailing
- @islastactual
- @islastperiod
- @blocknum
- @issuepd(Vxxxx, [可选期间引用])
- @isissuepd(Vxxxx, [可选期间引用])
- @isinterm(Vxxxx, [可选期间引用])

@halfnum

定义

半年期间编号

用于触发@if语句,方式是使条件等价于一年的上半年或下半年。

返回

- 1-上半年
- 2-下半年

示例

如果公司累计上半年的税额,并缴纳下半年的税额,则可在应纳税额帐户中输入此公式:

@if(@halfnum=1, @sum(v1690,@ytd), 0)

使用所得税 (v1690)。



@inputpd([期间引用])

定义

输入期间

在使用可选期间引用(通常是前导期间或过往期间,尽管可能出现绝对期间引用)时此函数很有用。

返回

返回输入期间,此期间驱动正在计算的期间的值。如果是输入期间,则其可能是正在计算的期间。

示例

例如: @inputpd(-1)

可以引用前面的输入期间,即使该期间的类型与当前期间不同,这可返回一些滞后的数据类型。

以下公式:

@Vxxxx(-1)

根据上一相同类型的期间返回 Vxxxx 值。

以下公式:

@Vxxxx(@inputpd(-1))

根据前一输入期间返回 Vxxxx 值。

@isagg

定义

是一个聚合期间

@if 语句中的相对引用。与可产生聚合期间的期间结构中的备忘帐户、比率帐户和要约帐户结合使用。

例如,如果模型是按季度详细信息描述的,则会创建一个年末聚合期间。这也适用于 月、半年和子期间。在 @if 语句中使用,可以在这些聚合期间内执行不同的计算。

返回

- True 如果期间是聚合期间
- False 如果不是

示例

如果模型是按季度计算,并且年末是一个聚合期间,则此公式:

@if(@isagg,1,2)

对于四个季度中的每个季度,返回2,对于年末聚合,返回1。



🎤 注:

仅在用户定义的帐户之一是已计算 (CALC) 字段,并且选择了"无"选项时,此函数才可用。

@isclosing

定义

是模型中的结束期间

@if 语句中的相对引用。

返回

- True 如果期间是模型中的结束期间
- False 如果不是

示例

以下公式:

@if(@isclosing, 1, 2)

对于结束期间,返回1,对于其他期间,返回2。

@isdeal

定义

是交易期间

@if 语句中的相对引用。

返回

- True 如果期间是模型中的结束期间
- False 如果不是

示例

以下公式:

@if(@isdeal, 1, 2)

对于结束期间,返回1,对于其他期间,返回2。

@iseoy

定义

是年末

@if 语句中的相对引用,用于月、季度或半年中的模型。此函数可对应计负债的年末付款建模。不会导致每年详细信息出现问题。



返回

- True 如果期间是财政年度结束时间
- False 如果不是

示例

如果模型是按季度表示,并且 12 月是财政年度结束时间,则此公式:

```
@if(@iseov,1,2)
```

对于前三个季度,返回2,对于第四个季度,返回1。

@isfirstpd

定义

是第一个期间

@if 语句中的相对引用。

返回

- True 如果期间是模型中的第一个期间
- False 如果不是

示例1

如果 1998 年的第一个季度是此模型中的第一个期间,则此公式:

```
@if(@isfirstpd, 1, 2)
```

对于 1Q98 返回 1,对于其他期间返回 2。

示例 2

如果删除了 1998,则上一范例中的公式对 1999 年第一个期间返回 1,对后续期间返回 2。

@isfirsthist

定义

是模型中的第一个历史期间。

@if 语句中的相对引用,可用于更改历史/预测界限和维护公式的完整性。预测期间由"设置期间"中设置的历史/预测界限确定。

返回

- True 如果引用的期间是第一个历史期间(期初余额期间后的第一个期间)
- False 如果不是

示例

@if(@isfirsthist,@na,@sum(v1000,-1))



返回对第一个历史期间的期间引用。

@isfirstfore

定义

是模型中的第一个预测期间

@if 语句中的相对引用,可用于更改历史/预测界限和维护公式的完整性。预测期间由"设置期间"中设置的历史/预测界限确定。

返回

- True 如果期间是模型中的第一个预测期间
- False 如果不是

示例 1

如果模型是按年表示的,并且历史/预测界限是 2007/2008, 2008 作为预测期间,则此公式:

@if(@isfirstfore,1,2)

对于 2000 返回 1,对于其他期间返回 2。

示例 2

上一范例中的相同公式,但具有按季度表示的模型,其中 2008 年的第一个季度作为第一个预测期间,对于 2008 年的第一个季度,返回 1,对于其他期间,返回 2。

@isfore

定义

是一个预测期间。

@if 语句中的相对引用。

预测期间是由在"设置期间"中设置的历史/预测界限确定的。

返回

- True 如果期间是预测期间
- False 如果不是

示例

如果一个模型包含 6 个年份,第一个年份是 2006,也是第一个历史年份,则剩余年份 2007-2011 都是预测年份。以下公式:

@if(@isfore, 1, 2)

对于 2006, 返回 1, 对于其他年份, 返回 2。

@isfirstforeyr

定义

是第一个预测年份。



接受期间引用作为参数。

返回

- True 如果此期间包含在第一个预测年份中,或第一年(即使只有部分)包含在预测期间中。
- False 如果不是。

@ishalf

定义

是一个半年

@if 语句中的相对引用。

可将一年分为四个季度,以聚合半年期间,或将一年分为两个半年,这样就不必生成聚合期间。期间详细信息是在"设置期间"中确定的。

返回

- True 如果此期间是半年期间(无论其是否为聚合期间)
- False 如果不是

示例

如果模型在 2006 是按年表示的,在 2007 是按半年表示的,则此公式:

```
@if(@ishalf, 1, 2)
```

对于 2006, 返回 2, 对于 2007, 返回 1。

@ishist

定义

是历史期间

@if 语句中的相对引用。

历史期间由"设置期间"中设置的历史/预测界限确定。

返回

- True 如果期间是历史期间
- False 如果不是

示例

如果一个模型包含 6 个年份,第一个年份是 2006,也是第一个历史年份,则 2007-2012 都是预测年份。以下公式:

```
@if(@ishist, 1, 2)
```

对于 2006, 返回 1, 对于其他年份, 返回 2。



@isinput

定义

是一个输入期间

@if 语句中的相对引用。

用于包含如下聚合或年末期间的期间结构:月、季度、半年。可以将此函数与可转换为如下已 计算帐户的帐户结合使用:备忘帐户、比率帐户和要约帐户。

返回

- True 如果期间是输入期间
- False 如果不是

示例

如果 2006 是按季度表示的,并且具有聚合年末,则此公式:

```
@if(@isinput, 1, 2)
```

对于 2006 的每个季度,返回 1,对于 2006 年末,返回 2。

@islastfore

定义

是最后一个预测期间

@if 语句中的相对引用。

返回

- True 如果期间是模型中的最后一个预测期间
- False 如果不是

示例

如果模型包含 6 个年份,结束于 2011, 2007-2011 是预测期间,则此公式:

```
@if(@islastfore, 1, 2)
```

对于 2011(最后一个预测期间),返回 1,对于其他年份,返回 2。

@islasthist

定义

是最后一个历史期间

@if 语句中的相对引用。

预测期间由"设置期间"中设置的历史/预测界限确定。

返回

• True - 如果期间是模型中的最后一个历史期间



• False - 如果不是

示例

如果一个模型包含 6 个年份,第一个年份是 2005,2006 是最后一个历史期间,则 2007-2010 都是预测期间。以下公式:

```
@if(@islasthist, 1, 2)
```

对于 2006, 返回 1, 对于所有其他年份, 返回 2。

@ismonth

定义

是一个月期间

@if 语句中的相对引用。

期间详细信息是在"设置期间"中设置的。

返回

- True 如果期间以月份表示
- False 如果不是

示例

如果 2006 是按年表示的, 2007 是按月表示的, 则此公式:

```
@if(@ismonth, 1, 2)
```

对于 2006, 返回 2, 对于 2007 的月期间, 返回 1。

@isopening

定义

是模型中的打开期间

@if 语句中的相对引用。

打开期间是关闭期间和交易期间的聚合。

例如,如果您在 Mar08 中创建了一个交易期间,战略性建模将创建帐户 Mar08:Closing 和 Mar08:Deal,它们聚合到 Mar08。Mar08 是打开期间。

返回

- True 如果期间是模型中的打开期间
- False 如果不是

@isqtr

定义

是一个季度

@if 语句中的相对引用。



- True 如果期间以季度表示
- False 如果不是

示例

如果 2007 是按年表示的, 2008 是按季度表示的, 则此公式:

```
@if(@isqtr, 1, 2)
```

对于 2007, 返回 2, 对于 2008 的每个季度, 返回 1。

@issub

定义

是一个子期间

@if 语句中的相对时间引用。

打开期间是关闭期间和交易期间的聚合。

返回

- True 如果期间是天数为零的子期间
- False 如果不是

示例

如果 2007 是按年表示的,2008 是由两个子期间组成,分别是一个 365 天和另一个零天,则此公式:

```
@if(@issub, 1, 2)
```

对于 2007, 返回 2, 对于 2008 的 365 天和重述期间或零天期间, 返回 1。

@isweek

定义

是一周

@if 语句中的相对时间引用。

期间详细信息是在"设置期间"中设置的。

返回

- True 如果期间是按周详细信息表示的
- False 如果不是

示例

如果 2007 是按月表示的, 2008 是按周表示的, 则此公式:

```
@if(@isweek, 1, 2)
```



对于 2007 的月,返回 2,对于 2008 的周,返回 1。2008 的聚合期间返回 2。

@isyear

定义

是一年

@if 语句中的相对时间引用。

返回

- True 如果期间是一年或年末
- False 如果不是

示例

如果 2007 是按年表示的, 2008 是按季度表示的, 则此公式:

```
@if(@isyear, 1, 2)
```

对于 2007, 返回 1, 对于 2008 的每个季度, 返回 2。

@monthnum

定义

月财政编号

在 @if 语句中使用 @monthnum,可建立一年一次实例模型。战略性建模会从财政年度的第一个月开始对月份进行编号,从 1 到 12。例如,如果在某个月支付了负债,则使用此函数。

返回

月份编号:介于1到12之间。

示例

如果应付所得税是 v2530、税项合计是 v1690,并且九月的月份编号是 9,则此公式:

```
@if(@monthnum= 9, v1690, v2530(-1m)+v1690)
```

聚合 v2530 中截至九月的所有税额,缴纳税款使余额归零,然后开始累计当前期间的税额。

@period

定义

期间编号,从第一个预测期间开始。

此函数对聚合和输入列进行计数。上一历史时间列的编号是 0,随后的每个列编号按 1 增量增加。

返回

- True 如果期间编号等于在@if 中输入的数字
- False 如果不是



示例

以下公式:

@if(@period= 2, 1, 2)

在公式到达第二个预测时间列之后执行(结果: 1)。

@pdexists

定义

期间已存在

如果期间已存在,则执行命令。

返回

- True 如果期间存在
- False 如果不是

示例

对于销售额 (v1000) 帐户:

@if(@pdexists(-3),V1000(-3),@na)

此公式嵌入到更大的公式,可确保前 3 个期间中的销售额输入到等式。如果这些期间没有销售额数据,它将返回 N/A。

@pdlen

定义

期间长度

期间详细信息是在"设置期间"中设置的。

返回

返回期间中的天数。

示例

此公式将计算利息费用:

@pdlen/@yearlen * v2520 * 9%

其中,应付票据 (v2520) 具有 9% 的年利率。这将取该期间中的天数,除以这年的天数,乘以负债额,并乘以 9% 来获得定期利息费用。

@pdnum

定义

期间编号,从第一个时间列开始

对聚合和输入进行总计。第一个时间列的编号是 0。



自第一个期间起,模型中的时间列数。

- True 如果期间编号等于 @if 中输入的编号
- False 如果不是

示例

```
@if(@pdnum= 2, 1, 2)
```

在公式到达模型中第三个时间列之后,这将执行(结果:1)。

@qtrnum

定义

季度编号

返回

@if 语句中的相对时间引用。

示例

@if(@qtrnum=3,v1080(-1Q),v1000*@input)

在第三季度,此公式取第二个季度的销售、常规和管理费用 (v1080) 的值。在第一、第二和第四季度中,此公式取的值是输入百分比 (@input) 乘以销售额 (v1000)。

@since(期间引用), @after

定义

向函数(如 @sum)添加持续时间。

@since 包含开始期间。接受绝对期间引用,如 @firstfore 或 May03,但拒绝相对期间引用,如 -1Y。

@after 不包含开始期间。

示例

```
@sum( Vyyyy, @since(@issuepd( Vxxxx )))
```

计算发行债务之后出现的所有现金流的总和。

@weeknum

定义

周财政编号

在@if 语句中使用,可对一年一次的实例建模。

战略性建模会从财政年度的第一周开始对周编号,从 1 到 52(或 53)。例如,如果一周支付一次股息,则使用此函数。



财政周编号,介于1到53之间。

示例

对于未付的普通股股息 (v1880) 和加权平均普通股 (v3410):

@if(@weeknum=37, v3410*.65,0)

返回普通股股息,该股息对应于每年第73周中的65分/普通股和所有其他周中的0。

@yearlen

定义

年长度

返回

年中的天数,如"设置期间"中所定义。

示例

此公式返回年度期间中销售额 (v1000) 的值:

@if(@isyear,v1000,v1000/@pdlen*@yearlen)

在非年度期间中,它将销售额年度化,方式是除以期间长度,然后乘以该年中的天数。

@yearnum

定义

年编号

@if 语句中的相对时间引用。

返回

年编号。

示例

@if(@yearnum=2001,v1080(-1y),v1000*@input)

在 2001 年,公式返回 2000 年销售额、常规和管理费用 (v1080) 的值。在其他预测年度中,此公式返回的值是输入百分比 (@input) 乘以销售额 (v1000)。

@firstday

定义

期间的第一天

返回

期间第一天的编号。



@lastday

定义

期间的最后一天

返回

期间最后一天的编号。对于日历时间,这是自 1899 年 12 月 30 日以来经过的天数。对于非日历期间,已对该年的长度值进行了调整(360 或 364 天)。

@iscalc

定义

是已计算的编号

返回

- True 如果期间包含已计算值
- False 如果不是

@isleaf

定义

是一个没有子模型的模型

返回

- True 如果期间没有子期间
- False 如果不是

示例

在仅包含月的年中,年将返回 False,月将返回 True。

@isptd

定义

是期初至今

返回

- True 如果期间是期初至今
- False 如果不是

@istrailing

定义

是一个最后期间



- True 如果期间是最后期间
- False 如果不是

@islastactual

定义

是最后实际值

返回

- True 如果期间是最后期间
- False 如果不是

@islastperiod

定义

是最后一个期间

返回

- True 如果期间是最后一个期间
- False 如果不是

@blocknum

定义

按月或周数定义的期间块

返回

- 对于按月表示的模型,该年的月编号,从1到12。
- 对于按周表示的模型,该年的周编号,从1到53。

@issuepd(Vxxxx, [可选期间引用])

定义

发行期间

返回

- 如果 Vxxxx 包含负债明细表,则返回发行债务的期间。
- 否则,返回无效的期间引用。

@isissuepd(Vxxxx, [可选期间引用])

定义

是发行期间



- True 如果 Vxxxx 包含负债明细表和当前期间或可选引用,则为债务发行时间。
- False 如果不是

使用可选期间引用可以更改测试期间。例如:

```
@isissuepd( Vxxxx, -1 )
```

如果前一期间是发行期间,则进行测试。

@isinterm(Vxxxx, [可选期间引用])

定义

在期限内 - 仅限于负债计划器

使用可选期间引用可以检查另一个期间是否为期限中的第一个期间。如果负债是在该期间期间发行、存在或清偿的,则期间在期限内。

返回

- True 如果 Vxxxx 具有负债明细表,并且当前期间在期限内。
- False 如果 Vxxxx 不具有负债明细表,或者当前期间不在期限内。

修改帐户值检索的函数

对于这些函数,除非特别说明,否则第一个参数是帐户引用。∏中的参数是可选的。

@abs(vXXXX)

定义

绝对值

返回

指定帐户的绝对值。

示例

@abs(v1750)

如果净收入等于 v1750, 值为 -10, 这将返回 10。

@annualize(vXXXX)

定义

年度化值

在使用月、季度或半年时使用。此计算使用年中的天数和该期间的天数来计算年度化 值。

返回

返回帐户的年度化值。



示例

@annualize(v1150)

如果在 2000 年第三季度中,运营利润等于 v1150,值为 15。将计算如下:

15*(一年中的天数)/(期间的天数)

或者

15* 366/ 92= 59.674.

@avg(vXXXX, -t)

定义

求 t 个期间的平均值

t 变量可以是月、季度或半年。对于没有足够详细信息的期间,战略性建模也会为其计算值。

返回

返回某个帐户在前 t 个期间的累加平均值。

示例

@avg(v1040, -3q)

其中,销售成本 (v1040) 是:

v1040	1998	1999	1Q00	2Q00	3Q00	4Q00
销售成本	15	20	4	5	6	7

2Q00 中的计算:

[5+ 4+ (20*(4Q99 的天数)/(1999 的天数)]/3

结果: 5.68

3Q00 中的计算:

(4+5+6)/3 or 5.

@ceil(vXXXX)

定义

将值向上舍入到下一个整数。

返回

根据括号中的变量或等式,返回下一个最大的整数(例如 2、10、65、149...)。

示例

如果库存 (v2040) 是 233,则此公式:

@ceil(v2040/100)



计算装运该库存所需的卡车数,假设每辆卡车在一个期间内运载 100 价值的库存。则此范例等于 2.33,此函数将结果舍入到 3。

@chg(vXXXX,-t)

定义

计算更改

返回

返回 t 个期间内变量的更改。

示例

@chg(v1040, -1q)

其中,销售成本 (v1040) 是:

v1040	1998	1999	1Q00	2Q00	3Q00	4Q00
销售成本	15	20	4	5	6	7

在 2000 年的第二个季度中,等式返回:

1, (5-4)

@floor(vXXXX)

定义

将值向下舍入到下一个整数

返回

根据括号中的变量或等式,返回下一个更小的整数(例如 2、10、65、149...)。

示例

如果销售额是 20.23、34.45:

@floor(v1000)

计算的值是 20 和 34。

@histavg 或 @histavg(vXXXX)

定义

历史预测平均值

如果自由形式公式预测方法包含 @histavg,则预测期间内不需要输入。在"帐户"视图中,当光标位于引用的帐户上时,"历史平均值"文本框将显示历史平均值。

计算历史平均值时使用的年数是在"设置期间"中定义的。

返回

此历史平均值基于帐户中使用的预测方法。



示例 1

基本公式:

@histavq

示例 2

如果 2006 年和 2007 年的销售额 (v1000) 是 10 和 12,并且销售额的预测方法是作为实际美 元值,则此公式:

@histavg(v1000)

返回 11。

示例 3

如果示例 2 使用增长率预测方法,则战略性建模将按 20% 计算历史平均值 - 所需的增长率为 10 到 12 的增幅。

@input 或 @input(vXXXX)



▲ 注意:

不要使用参数来从其他帐户检索值,因为此选项已被废弃。

定义

在公式中使用输入

可让用户输入数字并在公式中引用该输入。

返回

输入函数与"输入为"和"单位"文本框一起使用。

示例1

在计算股息时,可将第一个预测期间的净收入用作基数。净收入将乘以每个期间中输入的百分 比。

例如:

@input* v1750(@firstfore)

默认情况下,"输入为"是"货币"。对于此公式,请将其更改为"百分比"。

示例 2

对于销售成本 (v1040):

@input(v1040)

返回 v1040 的输入,忽略包含公式的帐户。如果销售成本是销售额的 75%,则战略性建模将 返回 75%,而不是返回销售成本输出。



@irr(vXXXX(t),vXXXX(t), [%])

定义

内部回报率 (IRR)

- 第一个变量是帐户,其中的初始现金开销已存在于某一期间内。
- 第二个变量是在某一期间内开始的现金流。
- 百分比是对 IRR 的可选猜测。

返回

现金流的内部回报率。

示例

一个在 2000 年中有初始投资和有从 2000 年开始的现金流的项目,使用此公式:

```
@irr(v300(1999), v4100(2000))
```

如果初始投资存在于 1999 年的 v300。现金流来自 2000 年开始的运营 (v4100) 现金流。

@normalize

定义

规范化值

根据当前期间和前一期间中的天数计算规范化值。以比较各种长度的连续期间。

返回

各个连续期间中帐户的规范化值。

示例

@normalize(v1150(-1))

如果 2006 年的运营利润 (v1150) 是 \$8,515,

2007 计算如下:

(v1150(-1)*# of days in current period)/(# of days in prior period) or (8515*366)/365 = 8538.

@prior(vXXXX)

定义

前一期间帐户

返回

引用前一期间帐户余额。



示例

@prior(v1040)

引用销售成本 (v1040) 的前一期间余额。

@sum(vXXXX, -t)

定义

求和

返回

这是一个累加求和函数。必须输入帐户号码和要求和的期间数。

示例

@sum(V1040,-3M)

对最近三个月的销售成本 (v1040) 求和。

@ytd

定义

年初至今

引用年初至今期间。

返回

从年开始时间到现在的值的求和。

示例

如果一个三年的模型 2004-2006 是按季度表示的:

@avg(v1040(-2Q), @ytd)

对前两个季度的年初至今销售成本值计算平均值。在 2006 的第一个季度中,将计算 1Q2000、2Q2000 和 3Q2000 的总和,然后除以 3。

运行表达式的函数

这些函数可使用任何表达式作为参数:

- @depr(vXXXX,"时间表") 或 @depr(vXXXX,时间表, 报废期间, 初始投资报废百分比)
- @if(T/F 测试条件, True 时执行, False 时执行)
- @isna(表达式)
- @max(val.,val.)
- @min(val.,val.)
- @not(条件或公式)



@depr(vXXXX,"时间表") 或 @depr(vXXXX,时间表, 报废期间, 初始投资报废百分比)

定义

折旧

返回

计算折旧或从折旧费用中删除报废。

根据资本支出流启用预测折旧。基本公式:

@depr (CAPX* stream, * schedule)

其中,*CAPX* 流是折旧资本支出帐户,时间表是在以下**使用负债计划器**部分中定义的时间表名称。在 v2190.1 或备忘帐户中输入此公式,函数输出将是该期间资产的折旧。

在折旧 CAPX 流时, @depr 会滞后。5 年资产的 2003 年的折旧是:

- 2003 年的 CAPX 乘以第一年的年折旧率
- 加上 2002 年的 CAPX 乘以第二年的年折旧率
- 加上 2001 年的 CAPX 乘以第三年的年折旧率,以此类推

如果某一年没有 CAPX,或者这年不存在,则战略性建模将用零乘以年折旧率。

由于战略性建模将相同的折旧率应用于变量的所有 CAPX,因此每个资产类都应该具有一个 CAPX 流。例如,对 5 年和 10 年的财产使用单独的 v2170.1 子帐户。

在为了财务和税务报表目的进行资产折旧时,可以使用相同的 CAPX 流,但时间表和输出帐户不同。

- 间歇期间
- 报废
- 目的 1: 折旧
- 目的 2: 删除报废

间歇期间

如果按季度、月或半年输入资产,@depr 将计算资产的年折旧,数额按季度显示。要按相同方式计算每个中间期,请创建时间表。

资产经过多年的使用后,战略性建模将计算该资产的年折旧,并按天数分配到中间期。

报废

要记录报废,此函数会记录折旧:

@DEPR(v2170.03, "schedule", 3, 50)

- v2170.3(毛报废)是资产的报废
- 时间表是包含折旧率的时间表(即 5 年 SL)
- (3) 是时间表中的当前年份(按半年的惯例,5年财产将在6年内报折旧)。必须是正整数。



• (50) 是折旧百分比,该百分比没有在报废年度中认可。必须是介于 (0) 到 (100) 的数字, 并仅能在报废年度中应用。在报废年度之后的年份中,战略性建模将计算不再被认可的折 旧。如果方法不认可报废年度中的折旧,请输入 100。

☀ 注:

如果对资产销售额建模,请对报废资产的累计折旧建模。

总折旧计算是按如下方式进行的:加上所有折旧帐户,然后减去报废。

目的1:折旧

@depr 可以使用折旧时间表折旧资本投资流。公式应该使用帐户预测资本投资 (v2170.1.xxx)。在引号中输入时间表的确切名称。

示例 1:

@depr(v2170.1.010, "Tax: 5 year")

使用 5 年 MACRS 折旧时间表: 20%, 32%, 19.2%, 11.52%, 11.52%, 5.76%.由于是半年惯例,所以有 6 个折旧百分比。

V2170.1.010	1998H	1999H	2000F	2001F	2002F	2003F
CAPEX	16	20	30	35	40	45

在第一个预测年度 2000 年中,战略性建模取 1998 年投资的 19.2%(从时间表的第三个期间)、1999 年投资 20 的 32%、2000 年投资 30 的 20%。答案是 15.28。

目的 2: 删除报废

在完全折旧之前停用资产时,请删除资产的折旧费用部分,因为战略性建模会折旧初始投资。战略性建模不知道将来出现的报废,因此不能进行相应的调整。

@depr 可以从折旧金额中删除报废部分。在 @depr 中,引用持有资产报废 (v2170.3.xxx) 的帐户。

引用折旧资产的明细表,输入报废资产从开始起的期间数量,并引用从折旧费用中删除的初始投资百分比。

示例 2:

@depr(v2170.3.010, "Tax: 5 year", 3, .75)

@if(T/F 测试条件, True 时执行, False 时执行)

定义

条件逻辑语句

语法:

@if(test condition, execute if "true", execute if "false")

根据条件执行两个命令中的一个命令。条件可以是公式、字符串、列表或日期,必须返回 True 或 False。可以嵌套 @if 语句。

执行的命令结果。

示例1

对于净收入 (v1750),如果普通股股息支出百分比基于上一年公司的净收入增长,并 曰:

- 如果净收入至少按 25% 增加,则股息是 20%
- 如果净收入低于 25%,则股息是 15%

普通股股息的公式是:

@if((v1750-v1750(-1Y))/v1750(-1Y)>=25%, v1750*20%, v1750*15%)

示例 2

如果示例 1 中的模型按季度表示,但每年在财政年度开始时根据前一年的净收入支付一次股息,请使用嵌套的 @if 来仅计算第一季度中的付款:

@if(@qtrnum=1,@if((v1750(-1q)-v1750(-5q))/v1750(-5q)>=25%, v1750(-1q)*20%, v1750(-1q)*15%),0)

♪ 注:

在分析跟踪中,如果答案是 true,则战略性建模返回 1,如果答案是 false,则返回 0。

- 使用字符串
- 使用列表
- 使用日期

使用字符串

请将字符串输入在引号中,例如: *Underwriting*。字符串不区分大小写,并且仅用作函数参数来测试公式 - 它们不能用作结果。

以下用法有效:

@if(v1.0.600="Underwriting", v300*v305, @na)

因为可在测试中使用字符串。

以下用法无效:

@if(v155=v160, 300, "Revenue")

因为无法将字符串用作结果。

使用列表

列表类似于字符串。列表可以是时间序列或标量。



例如,如果帐户"是否继续?"(v150.00.0000) 有以下可能值: Yes、No、Not Available - 则以下有效:

@if(v150="Yes", 100, 200)

在枚举数字列表中,数字被处理成字符串,并在引号中输入。例如:

@if(v176="8", 300, 400)

使用日期

若要输入日期,请在引号中使用 MM/DD/YYYY 格式,例如:

@if(v174="06/30/2003", 100, 300)

日期将作为字符串处理。

@isna(表达式)

定义

不可用

可以在@if 语句中使用。

返回

- True 如果表达式未定义或不是数字
- False 如果不是

示例 1

@isna(1/0)

表达式的答案未定义,因此战略性建模返回 True。

示例 2

@if(@isna(v2040/v1040), v2040/v1040, 0)

使用库存 (v2040) 和销售成本 (v1040),此公式将在销售成本不等于 0 时返回库存周转,在销售成本等于 0 或是 N/A 时返回 0。

@max(val.,val.)

定义

最大值

返回

一组值中的最大数。

示例

@max(0, 1, 2)

返回 2。



@min(val.,val.)

定义

最小值

返回值范围中的最小值。可以在函数中执行公式。

示例

@min(0, 1, 2)

战略性建模返回 0。

@not(条件或公式)

定义

非某物

用于 @if 语句中,可在条件不是 True 时执行命令。

示例 1

@if(@not(v1750>100000), 1, 2)

如果 v1750(净收入)小于等于 1 百万,则返回 1,否则返回 2。

示例 2

@if(@not(@isyear), 1, 2)

如果期间不是年份(例如是一个月份、季度……),则战略性建模返回 1,如果是其他时间结构,则返回 2。

特殊函数

这些函数用于特殊用途。除非绝对必要,否则不要使用它们。

@debtex

负债计划器用于内部计算。

@pfdindebt

资金选项用于内部计算。

@xspfdtodebt

资金选项用于内部计算。

引用无穷大值的函数

- @ inf
- @isinf(expression)



@ inf

定义

加载无穷大值

返回

无穷大

示例

如果需要在战略性建模公式中使用无穷大,最简单的方法是使用 @inf 函数。正无穷大值和负 无穷大值也可以通过数学运算(例如除以零)生成。

@isinf(expression)

定义

用于检查表达式的值是否为无穷大的方法。

返回

- True 如果传递了正无穷大值或负无穷大值
- False 如果不是

示例 1

@isinf (1/0) 1/0 的答案是 "Infinity", 因此战略性建模返回 true。

示例 2

@if(@isinf (v2040/v1040), v2040/v1040, 0) 使用 (v2040) 和销售成本 (v1040),此库存 周转公式检查计算是否会产生无穷大值(当销售成本为零或库存为无穷大时,会出现这种情况),如果会产生无穷大值,则将计算值设置为 0。



格式设置

另请参阅:

• 使用行和列

使用行和列

可以调整行高和列宽、插入行和列和添加分页符等来修改电子表格。

插入行

要插入行:

- 1. 在报表分组标签中,单击插入
- 2. 从下拉列表中选择文本行。
- 3. 在插入文本行中,选择选项:
 - 空白文本行 创建一个空白行。
 - 小计行 创建一个具有一条直线的行,该直线表示后面跟随小计行。
 - 总计行创建一个具有两条直线的行,这两条直线表示后面跟随总计行。
 - 用户定义的

创建一个自定义的分行标记。选择以下两个选项的其中一项或两项:

- 帐户名称列的文本将名称添加到分行标记,然后在此字段中输入名称。
- 填充数据列的文本跨行添加一个分行标记,然后在此字段中输入一个字符。此行中的列将显示此字符以指示分行标记。
- 4. 单击插入。

插入列

要插入列:

- 1. 在报表分组标签中,单击插入
- 2. 从下拉列表中选择文本列。
- 3. 单击确定。

插入帐户

要插入帐户:

- 1. 在报表分组标签中,单击插入
- 2. 从下拉列表中选择帐户。
- 3. 在插入帐户中,选择一个帐户,然后单击添加。
- 4. 可选: 选择展开子帐户可在插入主帐户时包含所有子帐户。
- 5. 可选:选择展开维可在插入维帐户时包含所有维。
- 6. 可选:选择更改符号可更改帐户的 +/- 符号。
 - 如果您插入一个主帐户或维帐户,展开此帐户,然后选择此选项,则此符号将 应用于展开的数据块。
 - 要还原到默认的符号,请取消选择此选项。
- 7. 可选: 在要插入的帐户中, 对帐户重新排序。

此方法可定义帐户在报表中的显示顺序。要更改顺序,请选择帐户,然后单击<mark>上</mark> 移。

要删除帐户,请选择一个帐户,然后单击删除。

8. 单击插入。



A

预测数据类型

输入毛固定资产

以下三个财务帐户汇总起来即可计算毛固定资产:毛固定资产 (v2170.00)、报废资产的帐面总值 (v2170.03) 和固定资本投资 (v2170.01)。固定资本投资表示用于新增和更换设备、可支配的和不可支配的所有资本支出。

在历史期间中输入毛固定资产

在历史期间中,可以输入毛固定资产 (v2170.00) 和资本支出 (v2170.01) 的历史值。这样即可计算毛报废 (v2170.03)。在历史期间中,这些帐户的计算方法如下:

	毛固定资产(期初)	输入	\$100
+	资本支出	输入	50
-	毛固定资产(期末)	输入	130
	毛报废	计算	\$20

预测毛固定资产

毛固定资产帐户

预测毛固定资产的期末余额将按如下方法计算毛报废:

运算	毛固定资产(期初)	输入	\$100
+	资本支出	输入	50
-	毛固定资产(期末)	输入	130
	毛报废	计算	\$20

毛报废帐户

预测毛报废将按如下方法计算毛固定资产:

运算	毛固定资产(期初)	输入	\$100
+	资本支出	输入	50
-	毛报废	输入	20
	毛固定资产(期末)	计算	\$130

此方法假设只有完全折旧的资产才报废,以便让您在所有将来的期间内单独预测报废的实际量 和固定资本投资量。

累计折旧

输入累计折旧

三个财务帐户汇总起来即可计算累计折旧:累计折旧 (v2190.00)、报废累计折旧 (v2190.03) 和折旧费用 (v2190.01)。折旧费用表示所有固定资产的所有折旧费用。

在历史期间中输入累计折旧

在历史期间中,您可输入累计折旧 (v2190.00) 和折旧费用 (v2190.01) 的历史值。这样即可计算报废累计折旧 (v2190.03)。在历史期间中,这些帐户的计算方法如下:

运算	累计折旧(期初)	输入	\$70
+	折旧费用	输入	30
-	报废累计折旧	输入	10
	累计折旧(期末)	计算	\$90

预测期间的累计折旧

在预测期间,您可以使用这些选项预测累计折旧:

- 预测累计折旧
- 预测报废累计折旧

预测累计折旧

预测累计折旧帐户的期末余额将按如下方式计算报废累计折旧:

运算	累计折旧(期初)	输入	\$70
+	折旧费用	输入	30
-	累计折旧(期末)	输入	90
	报废累计折旧	计算	\$10

预测报废累计折旧

预测报废累计折旧会按如下方式计算累计折旧帐户余额:

运算	累计折旧(期初)	输入	\$70
+	折旧费用	输入	30
-	报废累计折旧	输入	10
	累计折旧(期末)	计算	\$90

此方法假设所有报废都是完全折旧的,以便让您在所有将来的期间内单独预测与报废关联的实际折旧总额和折旧费用总额。

利息帐户

可以按详细信息方式或摘要方式输入利息收入和费用。例如,可以将利息费用作为总摘要额输入,或者可以为资产负债表中的每个负债票据显示和预测详细信息。



可以将利息作为历史总额输入,其详细信息是根据当前期间、上一期间或平均负债或投资余额 的百分比预测的。这是因为,历史利息信息通常按摘要形式提供,而预测期间中的利息则是使 用应用于负债和投资余额的利率进行详细说明的。

- 利息摘要帐户
- 特定利息帐户
- 非现金利息

利息摘要帐户

利息收入 (v1210.00) 可用来对历史和/或预测中的总利息收入进行信息摘要。此帐户还可用于 其他利息收入。

利息费用 (v1360.00) 可用来对历史和/或预测中的总利息费用进行信息摘要。此帐户还可用于其他利息费用。

特定利息帐户

特定利息帐户是与特定负债或投资帐户相关的帐户,因此,在预测期间内,您可以根据负债和 投资余额预测利息收入和费用。10 种预定义预测方法和自由形式公式方法的任何一种都可预测 利息。您可以应用以下方法之一:

- 另一帐户百分比
- 前一期间帐户百分比
- 平均帐户的百分比

其中,每个利息帐户的关联帐户都是相关的负债或投资帐户,并且输入的百分比是利率。在负债或投资帐户用作子帐户时,相关的利息帐户也将成为子帐户,这样就可以预测不同负债或投资帐户的利率。

特定利率帐户和相关的负债/投资帐户有:

帐户	名称	关联帐户
2010.05	有价证券利息	2010.00
2015.05	超额有价证券证券	2015.00
2460.05	长期资金资产利息	2460.00
2510.05	长期负债的本期部分利息	2510.00
2520.05	应付票据利息	2520.00
2660.51	长期定期负债利息	2660.00
2690.05	长期超额负债利息	2690.00

非现金利息

非现金利息费用 (v2660.03) 可计算定期负债帐户的利息费用的非现金部分。非现金利息通常采用零息票负债(高折扣)或 PIK(实物补贴)。在历史中,将非现金利息作为美元金额输入。 在预测中,根据您选择的预测方法,将此项目作为利率(使用"前一期间帐户的百分比的"预测方法)或默认的货币金额输入。

输入到此帐户的金额将作为总利息费用的一部分显示出来,并计入预测期间中相关定期负债帐户(长期定期负债 (v2660.00))。

♪ 注:

如果预测方法"另一帐户的百分比"或"平均帐户的百分比"预测非现金利息费用,则会在计算时出现循环引用,因为长期定期负债的当前期间期末余额是根据非现金利息费用计算的。

税率

- 试算所得税预提 (v1610.00)
- 递延所得税预提 (v1660.00)
- 暂时性差异 (v3120.00)
- 利息税盾 (v3220.00)
- 非运营利润税 (v3230.00)
- 残值税率 (v4.00.560 和 v5.00.800)

试算所得税预提 (v1610.00)

此帐户可度量缴纳给税务机关的税额。在历史期间中,输入货币金额。在预测期间中,输入缴纳的税额占应纳税所得的百分比。战略性建模将此比率乘以应纳税所得 (v3140.00) 即可得到要缴纳的税额。

递延所得税预提 (v1660.00)

此帐户可度量就暂时性差异(反向计算时)缴纳的税额。在帐面收入超过应纳税所得的期间中,递延预提为正。在应纳税所得超过帐面收入的期间中,递延预提为负。在历史期间中,输入货币金额。在预测期间中,请输入税率,该税率在定期反向计算暂时性差异时生效。通常,这与 v1610 中的税率相同,除非出台了新的但尚未实行的税率。

暂时性差异 (v3120.00)

此帐户可度量在将来期间内帐面收入和应纳税所得之间的差异。在历史期间内,输入税率。战略性建模将给定历史期间内的递延所得税预提 (v1660.00) 除以此税率,以确定导致递延预提的暂时性差异。通常,该税率是该期间内有效的法定税率。了解历史期间内的暂时差异很重要,因为暂时性差异是应纳税所得 (v3140.00) 的重要组成部分。在预测期间,将计算此临时差异。

利息税盾 (v3220.00)

此帐户可度量负债税项利益。在历史期间中,输入货币金额。在预测期间中,输入边际税率,这是为最后一美元收入纳税的税率。它是在 v1610.00 中使用的税率。战略性建模将此税率乘以利息支出合计 (v1420.00) 来确定利息税盾。

非运营利润税 (v3230.00)

此帐户可度量非运营收入的税项负债。在历史期间中,输入货币金额。在预测期间中,请输入非运营利润的税率。如果所有的收入都按相同的税率,则该税率与 **v1610** 中的税率相同。战略性建模将此税率乘以非运营利润 (v3225.00) 来确定非运营利润税项。



残值税率 (v4.00.560 和 v5.00.800)

此帐户可度量在折现现金流和经济利润估算方法中使用的永续运营利润 (v5100.00) 的税率。对于折现现金流,请通过选择设计、税/估价选项、SVA 来输入税率。对于经济利润,请通过选择设计、税/估价选项、EP 来输入税率。

应纳税所得

分析应纳税所得中的起始点是税前利润 (EBT) (v1600.00)。此帐户可聚合收入和费用的所有项目,并度量帐面 (GAAP) 收入。在 GAAP 和税法之间有两种类别的差异。GAAP 使用项目永久性差异和暂时性差异来区分它们。

永久性差异是包含在应纳税所得中但从不包含在 EBT 中,或包含在 EBT 中但从不包含在应纳税所得中的差异。市政债券利息收入便是永久性差异的一个范例。市政债券利息包含在 EBT 中,但从不包含在应纳税所得中。

在最终反向计算项目的财务和税务处理之间的差异时,会出现暂时性差异。在项目的有效期内,不存在差异。但在给定的年份中,可能存在差异。固定资产折旧就是一个典型的范例。如果为了财务目的使用直线法和为了税务目的使用加速法折旧资产,则 GAAP 和应纳税所得之间就会出现差异。在资产的有效期内,每种方法下的总折旧必须是相等的。

战略性建模使用 EBT (v1600.00) 并减去永久性差异 (v3130.00) 和暂时性差异 (v3120.00) 来得到应纳税所得 (v3140.00)。

- 暂时性差异
- 永久性差异

暂时性差异

战略性建模使用两个帐户来表示暂时性差异:

- (v3110.00) 其他暂时性差异
- (v3120.00) 暂时性差异

其他暂时性差异 (v3110.00) 是所有期间内的输入。

在历史期间内,暂时性差异 (v3120.00) 是作为税率输入的。该税率应该满足以下要求: 递延所得税预提 (v1160.00) 除以该税率等于该期间内的暂时性差异。

在预测期间中,将按如下方式计算税率:

v3100.00 - v2190.01 + v3110.00

其中:

v3100.00 税项折旧

v2190.01 折旧费用(资金)

v3110.00 其他暂时性差异。

如果存在多个临时差异,则可创建"其他临时差异"(v3110.00) 子帐户,从而使子帐户表示一个唯一的临时差异。可以使用预测方法对每个子帐户建模,这样可以最好地预测在预测期间内发生了什么变化。

永久性差异

永久差异是在永久差异 (v3130.00) 中输入的。此帐户使用默认的自由形式公式,如下所示:



- (v2410.03) 无形资产摊销

用 EBT (v1600.00) 减去永久差异 (v3130.00) 可得到应纳税所得 (v3140.00)。

如果有其他永久差异,并且要分别对其建模,请创建子帐户,并分别对每个永久差异建模。第一个子帐户将继承默认的自由形式公式。对于自由形式公式,可以对其进行修改和删除。永久差异 (v3130.00) 是所有子帐户的总计。

递延税项

使用这些帐户可对资产负债表中的税项建模:

- (v2080.00) 本期递延税项资产
- (v2080.01) 本期递延税项资产增加
- (v2380.00) 递延税项资产
- (v2380.01) 递延税项资产增加
- (v2580.00) 本期递延税项负债
- (v2580.01) 本期递延税项负债增加
- (v2770.00) 递延所得税
- (v2770.01) 递延所得税项增加

由于暂时性差异中的更改,递延税项帐户通常也会发生更改。这些帐户和临时差异 (v3120.00) 之间的适当关系可保证正确表达递延税项状态。

战略性建模使用本期递延税项资产 (v2080.00)、递延税项资产 (v2380.00)、本期递延税 项负债 (v2580.00)、递延所得税项 (v2770.00) 作为输入帐户。本期递延税项资产增加 (v2080.01),递延税项资产增加 (v2380.01),本期递延税项负债增加 (v2580.01) 和 递延 所得税项增加 (v2770.01) 用关联帐户中的本期值减去前一期间值。如果输入帐户为零,则计算的帐户也为零。

在预测期间中,战略性建模用该期间的暂时性差异的函数来计算递延税预提。战略性建模不会在资产负债表上的递延税项帐户和损益表上的递延税预提之间设置默认关系。要在内部使现金流报表保持一致,必须强制此关系。最好的方法是强制此关系,以确保此等式适用于所有期间:

v1660.00 = v2770.01 + v2580.01 - v2080.01 - v2380.01

递延税项调节 (v4180.00) 是使用上述等式计算的。在直接或间接现金流报表中,此帐户可以通过分析非运营收入 (v4200.00) 来访问。在 FAS 95 现金流报表中,此帐户可以通过分析非运营源 (FAS 95) (v4520.00) 来访问。

历史平均值

可根据帐户的历史平均值对帐户进行预测。战略性建模将计算该帐户的历史平均值,并将其应用于所有预测期间。

例如,对于文件中的三个历史期间,销售额分别为 100、110 和 121。如果是预测期间,则要按历史增长率预测销售额。战略性建模将计算要应用于预测期间的历史增长率。如果未输入数据,则战略性建模将在所有期间内按 10% 增长销售额。

这是动态预测方法。如果更改其中一个历史年份,重新计算文件将会通过应用新的历史 平均值来更改销售额预测。如果更改了历史年份的金额,重新计算文件将会更改与历史 平均值相关的数据。

历史平均值的年数是通过"时间"对话框确定的,在该对话框中为历史平均值设置年数。 对于增长率,必须选择三个历史年份才能获得两个增长率。确定将用于历史平均值的时 间量的其他位置是"帐户状态和分组"对话框。对于每个帐户,"历史平均值"选项卡可让您确定计算历史平均值需要使用多少期间。

此历史平均值计算是加权计算的。例如,假设您将销售成本作为销售的历史平均值百分比进行 预测。您将具有如下两个历史数据年:

销售	100	200
COGS	70	110

此历史平均值计算将计算所有销售额值和销售成本值的总和,并计算百分比。在这种情况下,180 (70 + 110) 除以 300 (100 + 200) 将得到历史平均值百分比为 60。另一种方法是计算每个期间内的百分比,然后取这些百分比的历史平均值。这样做可返回一个 62.5 的历史平均值百分比。加权计算是一种高级的计算方法。

