

# Oracle® Fusion Cloud EPM

## 使用智慧型檢視中的策略模型化



F28122-11

ORACLE®

Oracle Fusion Cloud EPM 使用智慧型檢視中的策略模型化,

F28122-11

版權所有 © 2017, 2023, Oracle 和 (或) 其關係公司。

主要作者：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.

# 目錄

## 文件協助工具

---

## 說明文件意見

---

### 1 關於策略模型化

---

概觀	1-1
關於建立財務模型	1-1
安裝和存取策略模型化	1-2
必備條件	1-2
安裝智慧型檢視和策略模型化的智慧型檢視擴充功能	1-2
設定策略模型化連線	1-3
使用共用連線來建立連線	1-4
存取策略模型化	1-4
策略模型化基本知識	1-4
策略模型化功能區和功能表	1-5
管理目前模型的摘要資訊	1-6
進行偏好設定	1-7

### 2 建立與管理模型

---

關於模型與範本	2-1
開啟模型	2-1
建立模型	2-2
定義模型期間	2-2
指定最短的時間週期	2-2
建立月份期間	2-3
處理由週構成的年份的額外天數	2-3
指定一年中的月數	2-3
指定 12 或 13 個月的會計年度結束時間	2-4
設定會計年度結束時間	2-4

為月份指派週數	2-5
為季度指派月數	2-5
擴充期間選項	2-5
新增後置期間	2-6
使用範本	2-6
自訂並上傳範本以用於 Web	2-7
複製另一個模型來建立模型	2-8
關閉已開啟的模型	2-8
移動模型	2-9
刪除模型	2-9
將模型和報表從 Strategic Finance 轉換至策略模型化	2-9

### 3 使用財務科目

---

關於財務科目	3-1
結構	3-1
輸入科目資料	3-3
使用子科目	3-6
新增同層級子科目	3-8
刪除子科目	3-8
排序子科目	3-9
重新命名相關科目	3-9
科目相依性	3-9
使用使用者定義的科目	3-11
建立並顯示科目群組	3-15
資料檢視	3-17

### 4 預測

---

關於預測方法	4-1
--------	-----

### 5 使用期間

---

關於期間	5-1
設定期間	5-1
建立和散布迄今最新與後置期間	5-4
管理交易期間	5-5
變動會計年度結束時間	5-6

## 6 使用資金選項

---

關於資金選項	6-1
資金選項科目	6-2
使用融資方法	6-3
負債科目的類型	6-5
資產科目的類型	6-6
資金選項策略	6-7

## 7 使用稅金和估價選項

---

關於稅金和估價選項	7-1
模型設定估價科目	7-3
估價理論	7-8

## 8 使用工作表

---

關於工作表	8-1
使用工作表	8-1
連結至科目工作表	8-3

## 9 使用維度

---

關於維度	9-1
檢視維度科目	9-3

## 10 使用債務排程器與值計算器

---

關於債務排程器和值計算器	10-1
使用債務排程器	10-1
債務排程器注意事項	10-11
債務排程器利息與應計利息計算	10-13
關於折舊排程器	10-14
使用折舊排程	10-14

## 11 累加財務模型

---

關於案例累加	11-1
業務個案概觀	11-4
執行多個業務個案案例累加	11-4
設定伺服器案例累加	11-4

在案例累加中使用業務個案	11-5
使用案例累加	11-6
資料管理	11-9
案例累加資金選項	11-17

## 12 轉換幣別

---

關於幣別轉換器	12-1
新增幣別代碼	12-5
幣別轉換器預設指派	12-5
幣別轉換器計算與調整程序	12-6
幣別轉換器報表	12-11

## 13 執行進階的假設分析

---

關於模擬分析	13-1
使用案例	13-1
使用敏感度分析	13-5
使用目標搜尋	13-9

## 14 使用提供的報表與任意格式的報表

---

關於報表	14-1
複查報表	14-1
自訂報表	14-5
使用任意格式的報表	14-5
建立任意格式的報表	14-5
透過指派儲存格內容連結資料至任意格式的報表	14-6
建立圖表	14-8
使用別名管理員	14-9
建立別名	14-10

## 15 使用圖形

---

從任意格式的報表中建立圖形	15-1
---------------	------

## 16 使用任意格式的公式

---

概觀	16-1
建立公式	16-3

公式中使用的函數 16-5

## 17 格式化

---

用於列與欄 17-1

## A 預測資料類型

---

# 文件協助工具

如需有關 Oracle 對於協助工具的承諾資訊，請瀏覽 Oracle Accessibility Program 網站，網址為 <http://www.oracle.com/pls/topic/lookup?ctx=acc&id=docacc>。

## 存取 Oracle 客戶服務部

Oracle 客戶可從 My Oracle Support 取得網路支援。如需資訊，請瀏覽 <http://www.oracle.com/pls/topic/lookup?ctx=acc&id=info>；如您有聽力障礙，請瀏覽 <http://www.oracle.com/pls/topic/lookup?ctx=acc&id=trs>。

# 說明文件意見

若您對此說明文件有任何意見，請按一下任何「Oracle 說明中心」主題中頁面底部的「意見」按鈕。您也可以傳送電子郵件到 [epmdoc\\_ww@oracle.com](mailto:epmdoc_ww@oracle.com)。

# 1

## 關於策略模型化

本節描述建置財務模型。

### 概觀

策略模型化會整合並累加關於您公司的規劃、業務發展、債券及投資者關聯性群組的財務預測模型。這包括公司群組、業務單位以及公司辦事處之間的互動。從而使公司內的通訊得到提升並保持一致。策略模型化降低時間與規劃成本，同時保證精確的分析。它是合併與採購分析、策略規劃、權益分析、交易保險業以及組合分析的理想選擇。

策略模型化功能提供給 Planning 的 Oracle Financial Statement Planning 選項或 Planning 模組隨附的 Oracle Financial Statement Planning 的授權使用者。

策略模型化可讓您使用下列企業級的資料管理功能與工具集中管理財務資料：

- [案例累加](#)
- [敏感度分析](#)

#### 案例累加

您可以使用案例累加，將代表各種不同業務單位的模型合併成一個模型。此工具可讓您執行下列任務：

請參閱[累加財務模型](#)。

- 累加基本的檔案資訊、方法、案例和期間
- 控制案例累加資訊和子科目詳細資料

#### 敏感度分析

「敏感度分析」確定關鍵變數變更影響結果的方式。

請參閱[執行進階的假設分析](#)。

#### 策略模型化科目定義。

如需策略模型化科目詳細資料的詳細資訊，請參閱「[策略模型化](#)」[科目定義](#)

## 關於建立財務模型

執行下列任務可建立並發展財務模型：

- 從 Oracle Smart View for Office 中，對主控策略模型化的服務例項建立連線。
- 現有使用者：選取現有的模型範本。
- 使用下列精靈來建立範本與模型 (實體) 檔案，以及定義模型的持續時間：
- 定義其他模型與項目的存取控制，例如維度、案例與報表。

- 建立或使用提供的科目，以及輸入資料。請參閱[使用財務科目](#)。
- 使用提供的預測方法 (如成長率) 或自訂預測方法來推算財務結果。請參閱[預測](#)。
- 定義資金與債務償付選項。請參閱[使用資金選項](#)。
- 定義稅金和估價選項，例如股東價值、股利貼現及經濟利潤。請參閱[使用稅金和估價選項](#)。
- 轉換國際幣別。請參閱[轉換幣別](#)。
- 使用工作表將資料從 Microsoft Excel 插入您的模型。請參閱[使用工作表](#)。
- 合併多個模型。請參閱[累加財務模型](#)。
- 使用不同情境與目標分析財務模型。請參閱[執行進階的假設分析](#)。
- 使用圖表與報表以各種格式描述財務資料。請參閱[使用提供的報表與任意格式的報表](#)和[使用圖形](#)。

## 安裝和存取策略模型化

- [必備條件](#)
- [安裝智慧型檢視和策略模型化的智慧型檢視擴充功能](#)
- [設定策略模型化連線](#)
- [存取策略模型化](#)

### 必備條件

如需智慧型檢視平台需求，請參閱 11.1.2.x 版的 [Oracle Enterprise Performance Management System Certification Matrix \(僅英文版\)](#) (發布於甲骨文全球開發者技術網路 (OTN) 的 [Oracle Fusion Middleware Supported System Configurations](#) 頁面中)。

- 11.1.2.5.620 或更新版本。  
[Oracle 技術網路的「下載」頁籤](#)中提供的一律是經認證的最新 Oracle Smart View for Office 版本。
- 策略模型化的智慧型檢視擴充功能
- Microsoft Office 2010、2013 或 2016
- .NET Framework 4.5

### 安裝智慧型檢視和策略模型化的智慧型檢視擴充功能

若要安裝 Oracle Smart View for Office 和策略模型化的智慧型檢視擴充功能，請執行下列動作：

1. 從您要安裝智慧型檢視和策略模型化的智慧型檢視擴充功能的 Windows 電腦上，存取服務例項。
2. 在首頁中，藉由按一下畫面右上角的使用者名稱，以存取**設定值與動作**。
3. 按一下**下載**。
4. 按一下 Smart View for Office 下的**下載**，將安裝程式 (SmartView.exe) 儲存在方便的位置。

5. 按一下策略模型化的智慧型檢視擴充功能下的**下載**，將安裝程式 StrategicModeling.exe 儲存在電腦上方便的位置。
6. 執行 SmartView.exe。遵循畫面上的提示完成安裝，安裝完成時按一下**完成**。
7. 執行 StrategicModeling.exe。遵循畫面上的提示完成安裝，安裝完成時按一下**完成**。

### 疑難排解

如需有關策略模型化智慧型檢視擴充功能問題的疑難排解說明，請參閱 *Oracle Enterprise Performance Management Cloud 操作手冊* 中的修正策略模型化問題。

## 設定策略模型化連線

安裝 Oracle Smart View for Office 和策略模型化之後，設定服務例項的專用連線。

如需細資訊，請參閱 *使用 Oracle Smart View for Office 21.200* 中的建立私人連線。

在智慧型檢視中設定策略模型化連線：

1. 啟動 Microsoft Excel。
2. 按一下**智慧型檢視、面板**。
3. 在**智慧型檢視首頁**中，按一下**專用連線**，然後選取**建立新連線**。
4. 選取**策略規劃提供者**作為新的連線提供者類型。
5. 在**新增連線 - URL**中，輸入類似如下的 URL：  
策略模型化：`http(s)://serviceURL/HyperionPlanning/SmartView`  
例如，`http(s)://test-cloud-pln.pbcs.us1.oraclecloud.com/HyperionPlanning/SmartView`
6. 按**下一步**。
7. 登入服務例項。
  - a. 在**輸入您的識別網域**中，輸入識別網域，然後按一下**移至**。
  - b. 輸入您的使用者名稱及密碼，然後按一下**登入**。
8. 在**新增連線 - 應用程式/立方體**中，展開**伺服器**，然後選取應用程式或立方體。
9. 在**新增連線 - 名稱/描述**中，輸入連線名稱和描述，然後按一下**完成**。
10. 選取您要連接的應用程式，然後按一下**完成**。
11. 在**共用連線 URL**中，輸入您的服務 URL，例如：

`https://test-cloud-pln.pbcs.us1.oraclecloud.com/workspace/SmartViewProviders`

### 備註：

您也可以使用下列服務 URL 以設定專用連線：

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

12. 按一下**確定**。

### 疑難排解

如需有關策略模型化智慧型檢視連線問題的疑難排解說明，請參閱 *Oracle Enterprise Performance Management Cloud 操作手冊* 中的修正策略模型化智慧型檢視連線問題。

## 使用共用連線來建立連線

如果您知道 URL，便可以使用「共用連線」來建立連線。

1. 若要設定共用連線 URL：從**智慧型檢視**中，依序選取**選項**、**進階頁籤**、**共用連線 URL**：`http://<serviceURL>/workspace/SmartViewProviders`  
例如：`http://myserver:9000/workspace/SmartViewProviders`
2. 從 Oracle Smart View for Office 功能區中，選取**面板**。
3. 從智慧型檢視面板中，選取**首頁**按鈕旁的箭號，然後選取**共用連線**。
4. 提供使用者驗證詳細資料，然後使用「共用連線」下拉清單選取 **EPM Cloud** 連線提供者。
5. 展開策略模型化服務例項節點。
6. 展開您要新增至連線的策略模型化應用程式例項，然後按一下**確定**。

## 存取策略模型化

使此程序以利用現有的專用連線，透過 Oracle Smart View for Office 存取策略模型化。存取策略模型化時會顯示登入畫面。您必須輸入服務例項和識別網域的證明資料，才能存取智慧型檢視。

若要存取策略模型化，請執行下列動作：

1. 啟動 Microsoft Excel。
2. 選取**智慧型檢視**，然後選取**面板**。
3. 在**智慧型檢視首頁**中，按一下**專用連線**。
4. 從下拉清單中，選取您先前建立的專用連線。
5. 按一下 **➔**。
6. 登入服務例項。
  - a. 在**輸入您的識別網域**中，輸入識別網域，然後按一下**移至**。
  - b. 輸入您的使用者名稱及密碼，然後按一下**登入**。

## 策略模型化基本知識

- [策略模型化功能區和功能表](#)
- [管理目前模型的摘要資訊](#)

## 策略模型化功能區和功能表

在 Microsoft Excel 中，您可以利用策略模型化功能區來使用模型和範本。下表說明策略模型化功能區上可用的圖示和選項。

表格 1-1 功能表群組和選項

分組標籤	圖示	描述
啟動	工作表	試算表是用來儲存各種類型之資料的表格。資料是以列和欄的形式來排列，以便儲存、組織及分析。您可以開啟、關閉、新增或刪除工作表，以及複製工作表連結。
	開啟	可讓您開啟副檔名為 *.alc 的策略模型化檔案。
	新增	可讓您開啟副檔名為 *.alt 的新模型檔案。
	使用者偏好設定	可讓您複查或變更使用者偏好設定詳細資料。
模型	摘要	「摘要資訊」能夠讓您指定要在所顯示報表中使用的檔案相關基本資訊，例如作者、公司、SIC 編碼、幣別以及全域假設資料。
	另存新檔	「另存新檔」可讓您將策略模型化檔案儲存為 *.alc 副檔名。
	儲存	可讓您將策略模型化檔案儲存為 *.alc 副檔名。
	關閉	可讓您將模型資訊儲存在服務上，供您簽入模型和解除鎖定。簽入模型時，服務會解除鎖定，而模型就可供其他使用者使用。
編輯	科目資訊	可讓您檢視必要的科目資訊。
	資料檢視	資料檢視可篩選和操作策略模型化試算表上顯示的資料數量。
	貼上工作表連結	您可以執行以下選項： <b>貼上</b> 、 <b>特殊貼上</b> 及 <b>貼上工作表連結</b> （在現有工作表和欲貼上的目標工作表之間建立連結）。
科目	科目預測	可讓您檢視提供的預測方法，以在預測週期中推算科目值。
	維度	維度是簡要且可依直覺組織資料的方法。每個維度都是包含成員的屬性，代表各種各樣的資料。您可以執行以下選項：維護和指派維度。
	子科目	可讓您在科目試算表中檢視及變更子科目和主科目詳細資料。子科目在歷史週期與預測週期中均繼承主科目的屬性。
	使用者定義的科目	「使用者定義的科目」通常用於非幣別項目，如通貨膨脹率和價格/數量關係。

表格 1-1 (續) 功能表群組和選項

分組標籤	圖示	描述
分析	科目群組	可讓您管理大量科目。例如，您可建立一個包含所有收入損益表科目（具有資料輸入）的群組。
	科目輸入狀態	可讓您變更科目的輸入狀態。您可以將不使用的科目切換為 <b>關</b> 。
	重新命名相關科目	可讓您編輯及重新命名科目描述。
	使用位置	可讓您識別依賴其他科目的科目。
	搜尋或尋找科目	可讓您搜尋特定帳號。
	目標搜尋	可讓您識別科目的目標值。策略模型化計算對另一個科目的變更以達到該目標。如此可排除手動操作科目的需要。
	折舊排程器	可讓您折舊不同時間的資本資產。
資料	案例管理員	可讓您以該案例專用的科目，在模型上建立變異或案例。
	敏感度分析	可讓您變更某些科目的值，以評估對關鍵指標的影響。
	時間	可讓您合併歷史與預測資料的年數、星期數、月數、季數及半年數週期。
	稽核追蹤	可讓您從策略模型化試算表中的科目行或輸出行向下鑽研，以瞭解值的計算方式。
	資金	「資金選項」可讓您以盈餘科目中的現金付清債務科目。
	計算	「計算選項」可讓您將資料儲存在資料庫中，以及重新計算所有案例的輸入值。您可以執行以下選項：計算和全部計算。
	提交資料	可讓您將資料儲存回策略模型化提供者。
報表	稅金估價	可讓您設定及輸入退稅計算的資料，以及使用三種策略模型化估價方法。
	債務排程器	可讓您捕獲和管理在債務投資中涉及的現金流，例如債務攤銷、支付、利息及利率。
	幣別轉換器	幣別轉換器在建立跨國財務模型時表示國際幣別中的資料。
	自由式報表	可讓您自訂報表。您可以建立自訂報表來滿足其他需要。
	報表清單	可讓您檢視可用報表的清單。
	插入	可讓您在試算表中插入以下選項： <b>科目</b> 、 <b>文字列</b> 、 <b>文字欄</b> 及 <b>工作表</b> 。

## 管理目前模型的摘要資訊

通常是在您使用模型範本建立模型時設定模型的相關資訊。

若要管理摘要資訊，請執行下列動作：

1. 在策略模型化功能區，按一下**資訊**。
2. 請確定模型或範本資訊正確顯示，否則進行必要的變更。  
摘要資訊畫面中的所有欄位都不言而喻。請確定 **SIC 碼**（行業分類碼）和**群組 ID**（執行分析之群組的 ID，例如 *Marketing*）正確設定。
3. 按一下**確定**。

## 進行偏好設定

您可以選擇性進行下列偏好設定：

- 一般
- 科目
- 報表
- 計算
- 全域假設

若要進行偏好設定，請執行下列動作：

1. 在策略模型化功能區，按一下 。
2. 在**一般**頁籤上，您可以設定下列選項：
  - **限制在預設清單中選擇幣別名稱**可禁止新增幣別。
  - 選取**在編輯列中顯示公式**可為已計算的科目顯示公式。
  - **名稱**可顯示案例作者。
  - **資料目錄**可指定檔案的儲存路徑。
  - **範本目錄**可指定範本的儲存路徑。
3. 按一下**科目**頁籤可指定科目相關偏好設定，如下所示：
  - **顯示標頭**可在您開啟模型時顯示列和欄標頭。
  - **輸入顯示的小數位數** — 可輸入的小數位數值。這不會影響資料儲存。
  - **輸出顯示的小數位數** — 報表與圖表中顯示的小數位數值，在 0 到 6 之間。這不會影響資料儲存。
4. 按一下**報表**頁籤可指定報表相關偏好設定，如下所示：
  - **開啟的最大報表數** — 隨同模型開啟的最大報表數。
  - **顯示標頭** — 顯示標準報表標頭。
  - **每行備註的字元數** — 輸入介於 10 到 255 的數字，表示科目備註的字元數上限。
  - **與主科目一起插入子科目** — 您插入主科目時在報表中包含或排除子科目。
  - **插入維度方塊** — 您插入主科目時在報表中包含或排除完整的維度方塊。
  - **顯示標頭** — 顯示或隱藏任意格式的報表標頭。
5. 按一下**計算**頁籤可指定計算相關偏好設定，如下所示：
  - **隱藏資金流失衡的警告** — 在歷史週期中的資金流失衡時產生「資金流失衡」錯誤。

- **自動計算新選定的案例** — 啟用自動案例計算。
  - **棄用功能警告** — 在計算期間發現已棄用的功能時產生警告。
  - **隱藏分析中的零值** — 從計算、分析與稽核追蹤功能排除空白儲存格。
6. 按一下**全域假設**頁籤可指定全域假設相關偏好設定，如下所示：
- **顯示建議按匯出更新檔案的訊息** — 以全域假設更新檔案時顯示訊息。
  - **匯入期間不提示自動接受匯入更新** — 在接受全域假設變更時不通知使用者。
7. 按一下**確定**。

# 2

## 建立與管理模型

- [關於模型與範本](#)
- [開啟模型](#)
- [建立模型](#)
- [定義模型期間](#)
- [指定最短的時間週期](#)
- [建立月份期間](#)
- [處理由週構成的年份的額外天數](#)
- [指定一年中的月數](#)
- [指定 12 或 13 個月的會計年度結束時間](#)
- [設定會計年度結束時間](#)
- [為月份指派週數](#)
- [為季度指派月數](#)
- [擴充期間選項](#)
- [新增後置期間](#)
- [使用範本](#)
- [自訂並上傳範本以用於 Web](#)
- [複製另一個模型來建立模型](#)
- [關閉已開啟的模型](#)
- [移動模型](#)
- [刪除模型](#)
- [將模型和報表從 \*\*Strategic Finance\*\* 轉換至策略模型化](#)

## 關於模型與範本

您可以在策略模型化中使用範本 (.alt 檔案) 建立新的模型 (.alc 檔案)，範本是包含預先定義之報表與模型設定標準的財務模型架構。模型可讓您分析和累加業務單位，以及建立產業形式的模型。

Oracle 提供一組標準範本讓您建立模型。

## 開啟模型

若要從伺服器開啟模型，請執行下列動作：

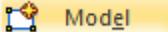
1. 在**智慧型檢視**面板中，展開**策略模型化**，然後展開**模型**。
2. 選取模型，按一下滑鼠右鍵，然後選取**開啟-簽出**或**開啟複本**。

若要開啟本機機器上儲存的模型，請執行下列動作：

1. 按一下 。
2. 導覽至模型的儲存目錄。
3. 按一下**開啟**。

## 建立模型

策略模型化使用模型資料分析和案例累加。Oracle 提供一組標準範本讓您建立模型。若要建立模型：請執行下列動作：

1. 在策略模型化功能區，按一下 ，然後選取 。
2. 在**選取範本模型**中，選取儲存在本機機器的模型。
3. 按一下**開啟**。

## 定義模型期間

在精靈將時間結構分為週或月之前，請在模型中選取年數與歷史年份。完成精靈之後，將會產生時間結構並套用至模型。

若要指定模型期間，請執行下列動作：

1. 在**模型中的總年數**中，輸入模型中的年數，包括先前與預測的年度。
2. 在**模型中的歷史年數**中，輸入模型所要包含的先前年數。至少必須指定一年。
3. 按**下一步**。

請參閱[指定最短的時間週期](#)。

## 指定最短的時間週期

定義年數之後，「起始期間設定精靈」會將年分為月或週。選取**月**或**週**可在模型中定義最小原生週期，以協助建構該模型的工作曆。

### ▲ 注意：

一旦指定模型使用的工作曆類型就無法變更。

若要定義最短的時間週期，請執行下列動作：

1. 選取選項：
  - **月數**—按月輸入資料。不存在每週資料。
  - **週數**—按週輸入資料。按月計算聚總。
2. 按一下**下一個**並參閱適當的主題：

- 關於**月**，請參閱[建立月份期間](#)。
- 關於**週**，請參閱[處理由週構成的年份的額外天數](#)。

## 建立月份期間

若要建立每月期間，請執行下列動作：

1. 選取選項：
  - **工作曆長度** — 使用標準天數 (以月為單位)。  
例如，1 月有 31 天，2 月平年 28 天，但閏年為 29 天。一年有 365 或 366 天。季度或半年根據聚總的月計算，因此季度和半年不會有相等的天數。
  - **相等的長度** — 月份由 30 天組成。  
計算的季度和半年將有相等的天數。年有 360 天。
2. 在**模型中第一個會計年結束於**中，定義會計年度：
  - **月** — 輸入會計年度的最後一個月份。
  - **年** — 輸入第一個會計年度。
3. 按**下一步**。  
請參閱[擴充期間選項](#)。

## 處理由週構成的年份的額外天數

如果選取**週**，您必須定義週的聚總方式，因為每月、每季與每年的週數並不一致。

若要處理額外天數：

1. 選取選項：
  - **視需要新增第 53 週**，以視需要在模型中新增額外的週。
  - **忽略，所有年度都有 52 週**，以捨棄額外天數。模型中的年度會包含 52 週。  
一年包含 52 週/364 天。
2. 按**下一步**。  
請參閱[指定一年中的月數](#)。

## 指定一年中的月數

當一年為 52 週時，您必須定義月份新增至年份的方式。

要選取一年的月數，則：

1. 選取選項：
  - **12 個月** — 使用每季 13 週。月具有不相等的週數。
  - **13 個月** — 使用一年 13 個月，每個月包含相同的週數，並指定要包含額外月份的季度。
2. 執行任務：

- 如果您已選取下列選項，請按**下一步**並請參閱[指定 12 或 13 個月的會計年度結束時間](#)：
  - 忽略，所有年度都有 52 週和
  - 12 個月
- 如果您已選取下列選項，請按**下一步**並請參閱[指定 12 或 13 個月的會計年度結束時間](#)：
  - 忽略，所有年度都有 52 週和
  - 13 個月
- 如果您已選取下列選項，請按**下一步**並請參閱[設定會計年度結束時間](#)：
  - 按需要新增一個第 53 週
  - 12 個月或 13 個月

## 指定 12 或 13 個月的會計年度結束時間

設定 12 個月的年度結束時間

1. 在**模型中第一個會計年度結束於**下，選取：

- 月—輸入會計年度的最後一個月份。
- 年—輸入第一個會計年。

2. 按**下一步**。

請參閱[為月份指派週數](#)。

設定 13 個月的年度結束時間

1. 在**模型中第一個會計年結束於**中，定義年度的結束期間：

- 週—輸入第一個週的號碼。
- 年—輸入第一個會計年。

2. 按**下一步**。

請參閱[為季度指派月數](#)。

## 設定會計年度結束時間

在 53 週的年份，必須定義會計年度的最後一天，以及那一天所在的月份和年份。此用於計算閏年。每年有 364 天，但閏年有 371 天。

如欲設定會計年度結束時間，則：

1. 在**星期幾**中，選取第一個會計年最後一天是星期幾。
2. 指出第一個會計年度結束時間為 (特定月份) 星期的最後一天，或為最接近該月份最後一天的日期：
  - **結束於月份**：—第一個年度結束於您所選年月的最後一天。例如，如果會計年度結束時間為 2008 年 12 月 26 日星期二，請選取 2008 年 12 月的星期二作為最後一天。

- **最接近月底：**— 第一個年度結束於最接近月底的日期。例如選擇最接近 2007 年 12 月底的 2008 年 1 月 2 日星期二作為會計年度的結束時間。

**必填：**指示時間：

- 在**月中**，選取第一個會計年度結束的月份，或最接近結束時間的月份。
- 在**年份**中，選取第一個會計年度。

3. 執行下列任一步驟：

- 如果您已選取 **12 個月**，請按**下一步**並請參閱[為月份指派週數](#)。
- 如果您已選取 **13 個月**，請按**下一步**並請參閱[為季度指派月數](#)。

## 為月份指派週數

在 **12 個月**年、月包含 4 或 5 週。這表示年至少包含 52 週。每季有 13 週，並分成有兩個月是 4 週，有 1 個月是 5 週。若要使用此組態，請定義包含第 5 週的月份。

如欲定義第 5 週，則：

1. 從**每個季度中的哪個月將包含五週呢？**指定哪個月份要包含第 5 週。

例如，如果第 5 週要包含在每季第三個月中，請選取**第三個月**。

2. 按**下一步**。

若要使用指派週給年度的相同規則來新增週，請執行下列動作：

在**設定地 53 週的會計月份**中，選取**新增額外週至會計月份**，然後按一下**下一步**。

請參閱[擴充期間選項](#)。

## 為季度指派月數

13 個月的年份每月包含的週數相等，但每個季度的月數不相同。在 13 個月的年份，必須定義哪個季度包含額外的月份。

如欲為季度指派月數，則：

1. 在**哪個季度將包含四個月？**下指定要包含四個月的季度。

2. 按**下一步**。

若要使用指派週給年度的相同規則來新增週，請執行下列動作：

在**設定地 53 週的會計月份**中，選取**新增額外週至會計月份**，然後按一下**下一步**。

請參閱[擴充期間選項](#)。

## 擴充期間選項

如欲完成**期間設定精靈**：

1. 按一下**擴展設定**，再選取：

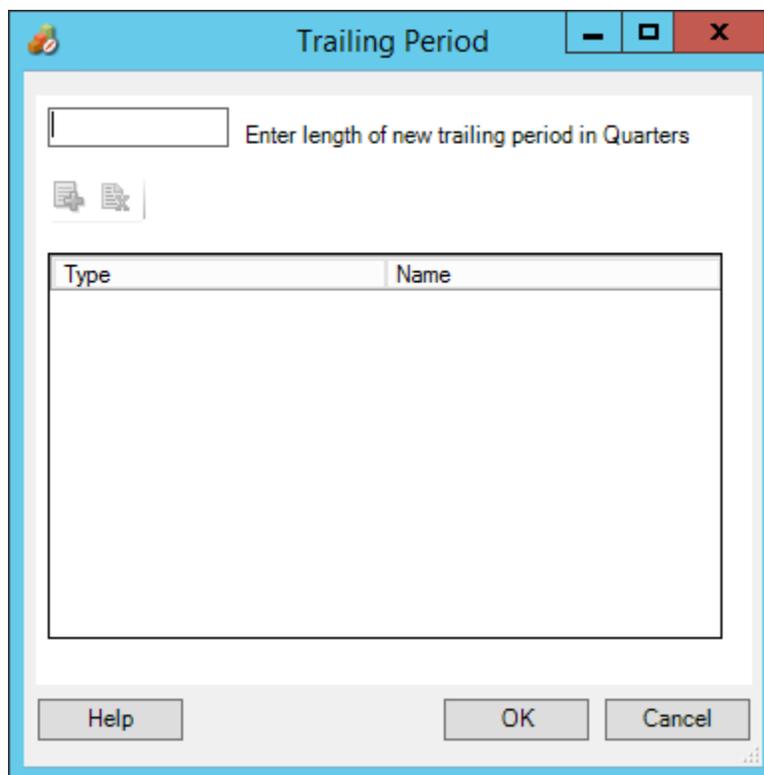
- **交易期間**，以建立交易期間，供調整資產負債表來反映合併和併購活動。
- **實際週期**，以定義案例之間可共用的歷史資料。

2. 按一下**完成**。

## 新增後置期間

若要新增後置期間，請執行下列動作：

1. 在**策略模型化**功能區，按一下  **Time**，然後選取**設定值**。
2. 在**期間**中，按一下 。



3. 在**後置期間**的方塊中，輸入新後置期間的長度，按一下 ，然後按一下**確定**。

## 使用範本

建立財務模型時，選取一個範本作為基礎。範本包含預先定義的財務、報表與模型標準。您可自訂範本以滿足分析與報表需求。自訂範本之後，使用存取控制來限制修改並確保標準化。

### 將檔案儲存為範本

您可以將任何策略模型化檔案儲存為範本，以便在您自己的模型中使用其中包含的模型設定標準。

要將檔案儲存為範本：

1. 按一下 ，接著選取檔案，然後按一下**開啟**。

2. 在策略模型化功能區，按一下**另存新檔**。
3. 在**檔案名稱**中，輸入名稱。
4. 在**儲存為類型**中，選取**範本模型 (\*.alt)**。
5. 在**範本名稱**中輸入名稱。

 **備註：**

「範本名稱」僅供內部參考。

6. 按一下**確定**。

### 自訂範本

在範本中，您可以自訂財務科目、預測方法、期間及輸入值。您可能想要自訂科目描述，指定輸入，列印及對設定值分組，並且新增子科目以獲得更多詳細資料。範本還可指定預測方法，您可以更改它以反映使用者偏好設定與標準的公司或行業慣例。變更期間來表示您公司的標準。在某些情況下，您可能要在範本中儲存財務資料值。

若要自訂範本：

1. 按一下 ，接著選取範本檔案，然後按一下**開啟**。
2. 在策略模型化功能區，按一下**另存新檔**。
3. 在**另存新檔**中，輸入檔案名稱以及 .alt。
4. 按一下**儲存**。
5. 在**範本名稱**中輸入名稱。

 **備註：**

「範本名稱」僅供內部參考。

6. 按一下**確定**。

## 自訂並上傳範本以用於 Web

策略模型化提供預先定義的範本清單。您可以使用標準範本來驗證業務所需的科目結構，然後匯入範本並上傳以用於 Web。若要 *自訂* 範本，請參閱 [自訂範本](#)。

若要上傳範本以用於 Web，請執行下列動作：

1. 在 Oracle Smart View for Office 中，連接至策略模型化資料來源。
2. 在**智慧型檢視**面板中，展開**策略模型化**，然後展開**範本**。
3. 若要匯入範本供雲端使用，請執行下列動作：在**智慧型檢視**窗格中，用滑鼠右鍵按一下**範本**，然後選取**匯入範本**。
4. 在**來源模型或範本**中，導覽至模型或範本的儲存目錄。
5. 在**新模型名稱**中，輸入模型的唯一名稱。

6. 按一下**確定**。根據預設，模型會放在根目錄。

## 複製另一個模型來建立模型

若要建立新模型，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取策略模型化功能區。
2. 用滑鼠右鍵按一下**模型**，然後選取**新增模型**。
3. 在**複製模型來源**中選取選項：
  - **應用程式中的模型或範本**，以根據服務中現有的模型建立新的模型。
  - **本機模型**，以建立可簽入至服務中的本機模型。
4. 在**來源模型範本**中，瀏覽並選取模型或範本。
5. 在**新模型名稱**中，輸入模型的唯一名稱。
6. **選擇性**：選取**保留來源模型的資料**可讓新模型繼承來源模型的所有資料。如果您未選取此選項，新模型只會繼承科目和期間結構。
7. **選擇性**：選取**存放至根目錄**可將模型儲存在根層級。此選項僅用於獨立模型和模型結構父項。如果您未選取此選項，則模型會放置成為您選取的另一個模型的子項。
8. 按一下**確定**。

## 關閉已開啟的模型

當您關閉已開啟的模型時，策略模型化可讓您：簽入模型或解除模型鎖定供其他使用者使用。如果您關閉模型時未簽入或解除鎖定，其他人將無法變更模型。

若要關閉模型，請執行下列動作：

1. 在 Excel 中開啟的策略模型化模型的**策略模型化**功能區中選取**關閉**。
2. 在**關閉模型**中選取選項：
  - **簽入**– 可讓您將先前簽出的已開啟模型簽入。
  - **解除鎖定**– 解除鎖定並關閉開啟模型。
  - **關閉**– 關閉開啟模型。如果模型已簽出，則會維持鎖定。
3. 按一下**確定**。

### 備註：

有時策略模型化模型可能需要花很長的時間才能計算或簽入，這時 Excel 就會顯示「Microsoft Excel 正在等待其他應用程式完成 OLE 動作」快顯訊息。這是 Excel 在增益集需要花很長的時間才能完成動作時的預期行為。一旦策略模型化完成其程序，就會關閉 Excel 快顯訊息。

## 移動模型

若要在模型結構內移動模型，請執行下列動作：

1. 在 Oracle Smart View for Office 面板中，展開**策略模型化**，然後展開**模型**。
2. 選取要移動的父項模型。
3. 用滑鼠右鍵按一下父項模型，然後選取**編輯模型結構**。
4. 在**模型樹狀結構**中，用滑鼠右鍵按一下模型，並選取**從根目錄移動模型**，然後選取選項：
  - 至父項
  - 至同層級
  - 至子項

### 備註：

模型會根據您的選擇程序而相應地移動。

5. 在**移動模型**中，選取需要在模型結構內移動的模型，然後按一下**確定**。
6. 按一下**關閉**。

## 刪除模型

根據伺服器上定義的權限，使用者將會有存取權來刪除模型。

若要刪除模型，請執行下列動作：

1. 在**智慧型檢視**面板中，展開**策略模型化**，然後展開**模型**。
2. 選取模型，用滑鼠右鍵按一下模型，然後選取**編輯模型結構**。
3. 在**模型樹狀結構**中，用滑鼠右鍵按一下您要刪除的模型，然後選取**從資料庫中刪除模型**。
4. 按一下**是**以確認作業。

## 將模型和報表從 Strategic Finance 轉換至策略模型化

您可以將模型和報表從 Oracle Hyperion Strategic Finance 的內部部署版本轉換至策略模型化供 Oracle Smart View for Office 中使用，還以上傳到 Web 供「策略模型化」中使用。

若要轉換模型和報表，請執行下列動作：

1. 在智慧型檢視中，連接至策略模型化資料來源。
2. 按一下策略模型化頁籤，選取**開啟**，瀏覽至 Strategic Finance 模型 (.alc 檔案) 並選取它，然後按一下**開啟**。

模型會轉換並在智慧型檢視中開啟。

若要將**報表**從 Strategic Finance 轉換至策略模型化，請在策略模型化功能區選取**報表清單**，然後按一下**確定**。報表會轉換並在智慧型檢視中開啟。

3. 在策略模型化頁籤上，按一下**儲存**。

您必須以唯一名稱將模型儲存在本機，才能上傳模型。

4. 若要上傳模型和報表供雲端使用：在**智慧型檢視**窗格中，用滑鼠右鍵按一下**模型**，然後選取**新增模型**。

將會顯示在**伺服器上建立新模型**對話方塊。

5. 在**複製模型來源**中，選取**本機模型**。
6. 在**來源模型範本**中，瀏覽並選取模型或範本。
7. 在**新模型名稱**中，輸入模型的唯一名稱。
8. **選擇性**：選取**保留來源模型的資料**可讓新模型繼承來源模型的所有資料。如果您未選取此選項，新模型只會繼承科目和期間結構。
9. **選擇性**：選取**存放至根目錄**可將模型儲存在根層級。此選項僅用於獨立模型和模型結構父項。如果您未選取此選項，則模型會放置成為您選取的另一個模型的子項。
10. 按一下**確定**。

下次登入您的服務例項時，就可使用您更新的模型和任何報表。

# 3

## 使用財務科目

### 另請參閱：

- [關於財務科目](#)
- [結構](#)
- [輸入科目資料](#)
- [使用子科目](#)
- [新增同層級子科目](#)
- [刪除子科目](#)
- [排序子科目](#)
- [重新命名相關科目](#)
- [科目相依性](#)
- [使用使用者定義的科目](#)
- [建立並顯示科目群組](#)
- [資料檢視](#)

## 關於財務科目

「科目」試算表顯示財務模型中的科目。您可在「科目」試算表中輸入資料、公司與科目描述、案例名稱、期間標題、科目備註以及子科目。財務資料包含歷史結果及預測假設。

透過子科目，您可建立聚總到總科目中的其他科目以及使用者定義的科目。科目群組可用來將科目分組，以便在輸入資料時尋找及顯示科目。

## 結構

### 輸入科目與已計算的科目

策略模型化科目為「輸入」科目或「計算」科目。輸入科目是用於手動輸入資料。已計算的科目是以使用其他科目之輸出的公式來計算值。除了使用者定義的科目之外，您不能將某個類型的科目轉換為其他類型的科目。

- [輸入科目](#)
- [計算科目](#)

### 輸入科目

手動將財務資料輸入到歷史週期與預測週期的輸入科目中。在預測週期中，使用預測方法或任意格式的公式來計算值。預測方法在預測週期中指示輸入資料格式。例如，如果「銷售」使用「成長率」預測方法，則將輸入資料作為成長率輸入到預測週期中。

## 計算科目

不能改變已計算的科目中的公式—它們被設定用於維持科目完整性。例如，策略模型化會將計算科目「淨收入」的公式建立為模型，因此無法變更。使用輸入到其它「收入損益表」科目中的資料來計算淨收入。

## 資產負債表相關科目

與資產負債表相關的科目：

- 資金流科目
- 非現金調整科目
- 利息與資金科目

## 資金流科目

所有資產負債表科目。

vxxxx.01.xxx

- 應收帳款的增加
- 不動產的增加

## 非現金調整科目

僅選定的資產負債表科目。

vxxxx.03.xxx

- 固定資產報廢
- 攤銷
- 非現金利息

## 利息與資金科目

僅有息科目。

vxxxx.05.xxx 與 vxxxx.06.xxx

有價證券利息

長期債務最低差額

## 資金流

所有資產負債表科目都擁有至少一個相關科目 — 資金流 (.01)。

資金流科目衡量從一個週期到下一個週期中相關資產負債表科目的變動。資金流科目推動著現金流報表及資金流損益表。

在歷史週期中自動計算相關資金流科目，方法是從目前週期中減去上一週期中的資產負債表金額。

科目	活動	值的變更
v2020.00.000	應收帳款 (目前)	\$675

科目	活動	值的變更
v2020.00.000	應收帳款 (之前)	減 (-) 525
v2020.01.000	應收帳款變動	= \$150

在預測週期中，您可預測最終的資產負債表金額 (.0 科目) 或資金流金額 (.1 科目)。無論選取哪個，將根據預測的科目的輸出來計算另一個科目。

### 調整科目

一些資產負債表科目包含 .03 調整科目，以按照非現金金額增加或減少主資產負債表科目值 (亦即，無形資產的攤銷減少無形資產科目的餘額)。

策略模型化中的非現金調整科目包括攤銷科目與清償科目。例如，無形資產 (2410.00.000) 是一個資產負債表科目，包含相關資金流科目 (無形資產的增加 (2410.01.000)) 以及調整科目 (無形資產的攤銷 (2410.03.000))。預測無形資產的增加時，無形資產餘額在預測週期中增加，無形資產餘額在預測週期中按照調整科目 (無形資產的攤銷) 中的金額減少。

無形資產	v2410.00	主科目
無形資產的增加	v2410.01	相關資金流科目
無形資產的攤銷	v2410.03	相關非現金調整

在一些範本中，資產科目與負債科目具有相關的已獲得現金流科目 (v2XXX.02)，表示特殊投資交易 (例如收購或合併) 導致的資產負債表科目變動。

### 利息/資金

有息科目與資金科目具有相關科目，以便利息與資產負債表科目及資金最低額相關。

應付票據	v2520.00	主科目
應付票據的增加	v2520.01	資金流科目
應付票據利息	v2520.05	利息支出科目
應付票據最低額度	v2520.06	資金科目最低額度

## 輸入科目資料

在科目試算表或報表中輸入科目資料 (歷史值、專案預測假設以及估價假設)。自訂財務科目以符合您正分析的財務損益表、新增科目詳細資料、變更科目顯示的順序並選取在報表中顯示的科目。要輸入負值，該值應以負號 (-) 開始。

### 變更科目名稱

在策略模型化中，財務科目有標準名稱。您可修改它們，透過在科目試算表中輸入名稱可在分析中反映描述。在所有報表中顯示姓名變更。

### 資料格式

策略模型化可在小數點之前與/或之後儲存並處理最多 16 位數的有效數字。您可以變更顯示的小數位數。

## 輸入 '#' 或 '##' 置換

在策略模型化試算表上，您可以在儲存格中輸入 '#' 或 '##' 以置換目前的值。

### 備註：

'#' 與 '##' 置換不能在歷史期間中使用，除非使用任意格式的公式計算這些週期。

## 以零置換遺漏的儲存格值

若要在置換期間以零置換遺漏的儲存格值：

1. 在 Oracle Smart View for Office 中，確定您是在**智慧型檢視**頁籤上。
2. 按一下 ，然後選取**資料選項**。
3. 從 **#NoData/Missing** 標籤，選取 **#NumericZero**。
4. 選取**提交零**，然後按一下**確定**。

## 提交資料

從**資料**分組標籤中，按一下**提交資料**，以將資料儲存回策略模型化提供者。

### 備註：

您可以按一下**計算**以儲存資料。

### 備註：

必須將模型簽入資料庫後，資料才會永久儲存。

## 查找並取代資料

要使用**查找並取代**：

1. 從任何策略模型化檢視中，選取**科目**檢視。
2. 選取**編輯**，然後選取**尋找及取代**。
3. 在**搜尋文字**中輸入詞彙，該詞彙可以是文字、數字或文字和數字的組合。
4. 選取下列其中一項：
  - **尋找** — 找出詞彙。
  - **取代為** — 找到並用其他詞彙取代該詞彙。
5. 在**搜尋**下，選取下列任一選項：

- **所有** — 搜尋整個模型。
  - **範圍** — 搜尋部分模型。
6. **選擇性**：選取**大小寫須相符**可使動作區分大小寫。
  7. 按一下**確定**。
  8. 執行動作：
    - 按一下**取代**以取代詞彙的一個例項。
    - 按一下**全部取代**以取代詞彙的所有例項。
    - 按一下**查找下一個**可跳過一個實例。
    - 按一下**關閉**。

### 刪除儲存格文字

若要刪除備註，請執行下列動作：

1. 選取**科目**。
2. 選取包含備註的儲存格或科目。
3. 依序選取**科目**、**儲存格文字**、**刪除**。

### 保護科目輸入狀態

您可以變更科目的輸入狀態。您可以將未使用的科目切換為**關**。

#### **備註：**

為了維護科目完整性，策略模型化不允許您關閉 6 個輸入科目。這些科目為開啟狀態：出售資產獲利 (1170)、未實現損失稅利益 (1620)、額外有價證券 (2015)、長期債務：盈餘 (2690)、未實現稅收損失利益 (3242) 以及資產銷售收益 (4000)。

若要對科目寫入保護，請執行下列動作：

若要將未使用的科目切換為**關閉**，或將科目輸入狀態切換為**開啟**，請執行下列動作：

1. 從策略模型化試算表中選取**科目輸入狀態**。
2. 選取**科目**頁籤。
3. 變更科目的輸入狀態：
  - **已啟用輸入**  
要啟用輸入，在該清單中選取科目。
  - 將科目切換為**關閉**  
不需要在清單中選取科目，即可變更科目的輸入狀態。不過，這樣做可以將未使用的科目切換為**關**。
4. **選擇性**：若要尋找科目，請輸入要搜尋的文字或數值。
5. **選擇性**：選取**僅顯示選取的科目**，以檢視選取的科目清單。
6. **選擇性**：若要變更帳戶的歷史平均值，請參閱[變更科目的歷史平均值](#)。

7. 按一下**確定**。

### 變更科目的歷史平均值

若要變更科目的歷史平均值，請執行下列動作：

1. 從策略模型化試算表中選取**科目輸入狀態**。
2. 選取**歷史平均值**頁籤。
3. 在**科目**欄中找出科目列。
4. 在**歷史平均值**欄中，對該科目列選取一個選項：
  - **預設值**  
從**期間的歷史平均值的年數**中獲取預設歷史平均值。這會套用到該模型中的所有科目，除非在這裡置換。
  - **全部**  
包括歷史平均中該模型的所有期間。
  - **任何編號**  
這是每個期間在該模型中的編號。選取一個，歷史平均值包括從開始直至該編號的週期。
5. 按一下**確定**。

## 使用子科目

在主科目中建立子科目以獲取更多輸入詳細資料。例如，您可以新增子科目 **SG & A 支出 (1080)**，以顯示兩個不同的支出類別：**SG & A 支出 (1080.00.010)** 以及**研究與開發 (1080.00.020)**。子科目在歷史週期與預測週期中均繼承主科目的屬性。

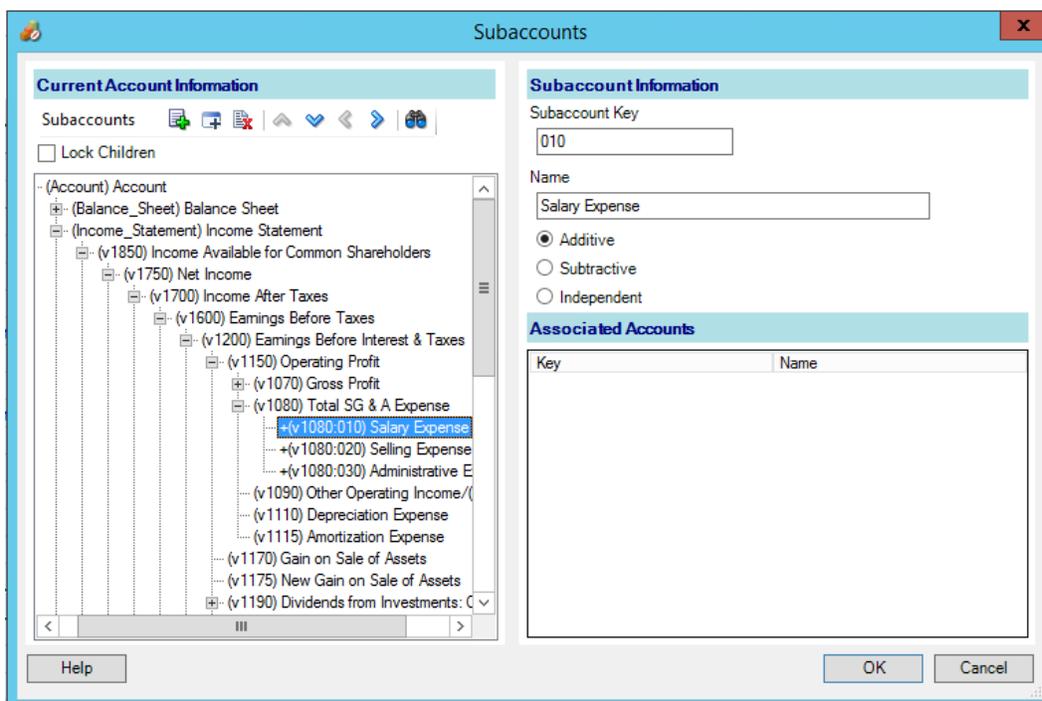
### 新增並維護子科目

分隔收入損益表科目時，會產生一個子科目。分別計算資產負債表科目（2000 個層級）時，便自動分別計算相關科目。

子科目新增詳細資料至標準財務科目。每個子科目出現在「科目」試算表以及各自的財務損益表中。當您分別計算具有相關科目的財務科目時，會自動分別計算所有相關科目。

若要新增子科目，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取策略模型化功能區。
2. 將游標置於科目上以選取**科目**。例如，在科目檢視或標準報表中選取**薪資費用科目**。
3. 從**科目**分組標籤中，按一下**子科目**。子科目對話方塊會顯示**薪資費用科目**資訊。



4. 在**目前科目資訊**中，選取主科目。

此時會顯示所有可用主科目的清單。按一下  以搜尋科目。在**搜尋目標**中，輸入科目名稱的前幾個字元，或輸入科目 ID。

5. 在**目前科目資訊**中，您可以選取任何子系科目成員，然後按一下 ，以新增科目。

新建立的子帳戶是根據帳戶清單中目前選取的作用中帳戶。當作用中帳戶是子帳戶時，就會啟用「新增同層級子帳戶」 。建立新的子帳戶時，您可以為清單中目前選取的作用中子帳戶新增同層級子帳戶。請參閱[新增同層級子科目](#)

6. 在**子科目資訊**中，輸入**子科目索引鍵**。

索引鍵只能包含英數字元。

7. 在**子科目資訊**中，輸入子科目名稱或描述。

您可以修改個別子科目名稱或描述，修改後的名稱或描述稍後會顯示在科目檢視中。

8. 選取科目類型：**加法**、**減法**或**獨立**。

9. **選擇性**：選取**鎖定子項**選項，以避免在計算的科目階層清單中再增加子科目，然後按一下**確定**。

### 修改子科目描述

您可編輯子科目描述。

要修改子科目描述，請執行下列動作：

1. 從**科目分組標籤**中，選取**子科目**。
2. 在**子科目**中，選取子科目。
3. 在**子科目資訊**中，輸入新的子科目名稱或描述。

4. 按一下**確定**。

#### 修改子科目索引鍵

如果變更**子科目索引鍵**，則會以新索引鍵來維護子科目的所有相關聯資料。大部分子科目資料會隨之變更以維護新索引鍵：例如科目描述、預測方法輸入值、UDA 屬性、自訂設定值、資金選項設定值、案例、圖表、維護、報表資訊，以及公式參照。

## 新增同層級子科目

建立新的子科目之後，您可以為清單中目前選取的作用中子科目新增同層級子科目。當作用中科目是子科目時，就會啟用「新增同層級子科目」 圖示。

新建立的同層級子科目是根據科目清單中目前選取的作用中子科目。

若要新增同層級子科目，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區。
2. 從**科目**分組標籤中，選取**子科目**。
3. 從科目清單中，選取作用中子科目，然後按一下 。
4. 在**子科目資訊**中，輸入**子科目索引鍵**。  
索引鍵只能包含英數字元。索引鍵必須為唯一。
5. 在**子科目資訊**中，輸入子科目名稱或描述。  
在**子科目**對話方塊中，您可以修改個別子科目名稱或描述。稍後，修改後的名稱或描述會顯示在科目檢視中。
6. 選取科目類型：**加法**、**減法**或**獨立**。
7. **選擇性**：選取**鎖定子項**選項，以避免在計算的科目階層清單中再增加子科目，然後按一下**確定**。

## 刪除子科目

若要刪除子科目，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區。
2. 從**科目**分組標籤中，選取**子科目**。
3. 在**子科目**中，選取您要刪除的子科目。

#### 備註：

如果您刪除子科目，將會刪除該子科目階層下的所有子科目。

4. 按一下 。

## 排序子科目

若要重新排序子科目，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區。
2. 從**科目**分組標籤中，選取**子科目**。
3. 在**子科目**中，選取您要移動的**子科目**。執行動作：
  - a. 按一下  將子科目上移。
  - b. 按一下  將子科目下移。
  - c. 按一下  將子科目內移。
  - d. 按一下  將子科目外移。

## 重新命名相關科目

若要重新命名相關科目，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取策略模型化功能區。
2. 從**科目**檢視中，選取**科目**，然後按一下 。
3. 在**查找內容**，輸入要重新命名的科目名稱。
  - a. 按一下**查找下一個**可查找該科目。
  - b. **全字拼寫須符合** — 顯示精確對應的字或詞。
  - c. **大小寫須符合** — 使任務區分大小寫。
4. 在**取代為**中，輸入科目名稱。
5. 執行動作：
  - a. 按一下**取代**僅取代目前顯示的科目名稱。
  - b. 按一下**全部取代**用新名稱取代科目名稱實例。
6. 按一下**確定**。

## 科目相依性

### 使用分析

分析在**科目**試算表中從科目行或輸出行仔細檢查，以瞭解如何計算值。標題顯示模型名稱與目前案例，如下所示：

分析 <模型或檔案名稱>( <案例名稱>)

若要使用「分析」，請執行下列動作：

1. 從**資料**分組標籤中，按一下**稽核追蹤**。

2. 醒目提示一個科目或值。
3. 按兩下儲存格。

 **備註：**

依預設，如果您在尚未按一下**新增或目前**按鈕時，便在儲存格內的值上連按兩下，資訊便會顯示在目前的對話方塊中。

如果您按一下**新增或目前**按鈕，然後在儲存格內的值上連按兩下，資訊便會顯示在新的分析對話方塊中。

4. **選擇性：**按一下工具列按鈕以分析不同的科目元素：
  - **預測** — 存取**預測方法** — 請參閱**存取預測方法**。
  - **使用者定義的科目** — 存取**使用者定義的科目** — 請參閱**使用使用者定義的科目**。
  - **選擇性：**按**上一步**可回復在**分析**對話方塊中執行的變更。
  - **選擇性：**按一下**新增/目前**可在個別的對話方塊中檢視資料。
  - **選擇性：**按一下**全部關閉**可結束**分析**對話方塊。
  - **選擇性：**若要尋找科目，請按一下**尋找科目**。

 **備註：**

當您向下鑽研至**科目輸入**時，可以變更歷史值和預測值。請務必重新計算輸入變更並予以儲存，以保留資料。

 **備註：**

醒目提示條件陳述式中的有效值。

5. 關閉初始**分析**對話方塊。

### 使用「使用位置」

「使用位置」是一個前瞻性的稽核追蹤，確定依賴其他科目的科目。選取科目並計算所有案例，「使用位置」使用選取的科目追蹤科目。

要使用「使用位置」來確定科目相依性：

1. 從**科目試算表**中，依序選取**科目**和**使用位置**。
2. **選擇性：**若要在**可用科目**中僅列出財務科目，請選取**僅顯示科目**。  
如果未選取此選項，將顯示資訊參考科目，例如公司名稱及預設幣別。
3. 在**可用科目**中，選取一個科目並按一下 。
4. **選擇性：**要將計算限制到目前在該模型中選取的案例，選取**僅計算目前案例**。

5. 按一下**執行**。
6. 在**使用位置**中，檢視相依的科目。
7. **選用性**：要將結果儲存為 .txt 檔案，按一下**儲存**。

## 使用使用者定義的科目

使用者定義的科目可分為三種，它們能增加分析的靈活性：

- 備忘錄帳戶 — 在財務帳戶中建立了額外的詳細資料。請參閱[使用備忘錄科目](#)
- 自訂比率 — 為您的分析建立額外的比率。請參閱[使用自訂比率科目](#)。
- 債務契約 — 根據效能標準 (債務契約) 在自訂比率測試內定義措施。請參閱[使用債務契約科目](#)。

### 使用備忘錄科目

備忘錄科目計算並儲存其它科目的公式的資料。策略模型化中有 20,000 個可能的備忘錄科目 — (300.00.000、305.00.000... 395.00.000)。您可根據需要指派備忘錄科目与其它科目之間的關係—它們原來沒有科目關係。

例如，您可使用兩個備忘錄科目，根據價格與數量之間的關係來建立年度銷售。在一個備忘錄科目中輸入商品的價格，在第二個科目中輸入銷售數量。要查看此關係的結果，在銷售科目 (v1000) 中建立一個任意格式公式，即兩個備忘錄科目相乘。

20 種備忘錄科目中的每一種都可細分 999 次，因此總共有 19,980 種備忘錄科目，這些科目包含必需的額外科目詳細資料以完成您的分析。

備忘錄科目及其子科目均能夠：

- 變更科目描述
- 輸入資料
- 變更預測方法
- 附加科目備註

您可從**科目輸入狀態**中開啟及關閉備忘錄科目的顯示。財務損益表上的計算中沒有使用備忘錄科目，除非在預測方法或歷史公式中引用它們。

要使用備忘錄科目：

1. 選取**科目**，然後選取**使用者定義的科目**。
2. 在**選取科目**中，選取**備忘錄**。
3. 從下拉清單中選取科目。

若要新增備忘錄科目或變更它們的名稱，請在「子科目」對話方塊中執行這些操作。

4. 選取**輸出類型**：
  - 幣別
  - 項目
  - 百分比
  - 比率

 **備註：**

當您選取**以所有期間中的公式計算**時，所有輸出類型均可使用。如果選取「在歷史中輸入」，則輸出類型限制為「幣別」與「商品」。

5. **選擇性：**如果**輸出類型**為**幣別**或**項目**，則科目輸出值可按「預設幣別單位」之外的其他單位顯示。

透過選取一個**輸出單位**選項來置換預設設定：

- 個
- 十
- 千
- 百萬
- 十億
- 兆

6. 在**值**中，指定如何輸入資料值。例如，選取**以所有期間中的公式計算**以輸入公式。

7. 指定**聚總週期值**選項：

- **最後一個過渡週期值** (例如：資產負債表)
- **過渡週期的總計** (例如：收入損益表)
- 以您從科目下拉清單中選取的財務科目為依據的**加權平均值** (例如，折價率)
- **無**會在聚總週期中套用公式 (例如：比率)。

 **備註：**

這些規則還套用至維度父項的計算。

8. 選取**輸出類型**：

- **幣別**
- **項目**
- **百分比**
- **比率**

 **備註：**

當您選取**以所有期間中的公式計算**時，所有輸出類型均可使用。如果選取「在歷史中輸入」，則輸出類型限制為「幣別」與「商品」。

9. **選擇性：**如果**輸出類型**為**幣別**或**項目**，則科目輸出值可按「預設幣別單位」之外的其他單位顯示。

透過選取一個**輸出單位**選項來置換預設設定：

- 個
- 十
- 千
- 百萬
- 十億
- 兆

10. 按一下**確定**。

### 使用自訂比率科目

策略模型化自動計算 34 種比率。您可對自訂計算使用 10 個自訂比率科目（6400.00.000 到 6445.00.000）。使用自訂比率科目輸入用於計算您自己的比率的公式。自訂比率科目可細分 999 次以建立額外的自訂比率。

財務比率報表會顯示在分析中計算的所有比率。自訂比率科目會顯示在底部，可讓您區別由策略模型化和個別比率所定義的比率。

您可用於建立自訂比率的公式類似於任意格式的公式預測方法。在自訂比率公式中可使用其他科目中的常數或值。還可使用該公式中的不同函數。

要使用自訂比率科目：

1. 從**科目**分組標籤中，選取**使用者定義的科目**。
2. 在**使用者定義的科目**中，選取**比率**。
3. 在下拉清單中選取比率科目。

若要新增比率科目或變更描述，請存取**科目**檢視試算表或**子科目選項**對話方塊。

4. 選取**輸出類型**：

- **幣別**
- **項目**
- **百分比**
- **比率**

#### 備註：

當您選取**以所有期間中的公式計算**時，所有輸出類型均可使用。當您選取在**歷史中輸入**時，輸出類型僅限**幣別**與**項目**。

5. **選擇性**：如果**輸出類型**為**幣別**或**項目**，則科目的輸出值可按「預設幣別單位」之外的其他單位顯示。  
透過選取一個**輸出單位**選項來置換預設設定。
6. 在**值**中，選取**以所有期間中的公式計算**，以使用**科目**和**函數**頁籤來輸入公式。
7. 指定**聚總週期值**為選項：
  - **最後一個過渡週期值** (例如：資產負債表)
  - **過渡週期的總計** (例如：收入損益表)

- 以您從科目下拉清單中選取的財務科目為依據的**加權平均值** (例如，折價率)
- **無**在聚總週期中套用該公式。

8. 按一下**確定**。

### 使用債務契約科目

在策略模型化中，您可建立用於測試模型符合效能標準能力的措施。使用使用者定義的債務契約科目可輸入您的債務契約要求，以便測試模型。

在這五個債務契約科目 (v6500、v6505、v6510、v6515 及 v6520) 中，每個科目最多都能擁有 999 個子科目，以便容納分析中的所有契約。

為了容納契約測試所需的輸入與輸出，每個債務契約科目都具有兩個相關科目，因此您總共擁有三個相關科目：

- **測試 (.00)**：容納契約測試參數。
- **實際 (.01)**：容納實際效能方程式。
- **結果 (.02)**：容納測試參數與實際效能方程式之間的差異。

當您細分債務契約科目時，所有相關科目也接收子科目，使您能夠自動建立額外的債務契約測試參數科目、實際效能方程式科目以及結果科目。

可從「使用者定義的科目」對話方塊中存取債務契約科目，因此可選取輸出類型與單位 (例如，單位為百萬的幣別)。債務契約科目顯示在資金分析報表的底部。透過「編輯」及「插入」命令可在報表中插入債務契約科目。

- [契約測試參數科目](#)
- [實際效能方程式](#)
- [契約結果科目](#)
- [輸入契約測試參數](#)
- [輸入契約實際效能方程式或結果公式](#)

### 契約測試參數科目

可從「科目試算表」檢視或「科目輸入」對話方塊中存取輸入科目。在檔案中為每個週期輸入測試參數數量 (例如 1995 年 \$2 億的營運資金，1996 年為 \$2.5 億等等)。對於每個週期，您可以輸入不同的測試參數。在「使用者定義的科目」對話方塊中，您可選取輸出類型與單位。

### 實際效能方程式

可從「使用者定義的科目」對話方塊中存取該科目。輸入公式來測量實際的分析效能。(例如，使用公式 (v2100 - v2600)，營運資金 = 流動資產 - 流動負債)。選取輸出類型與單位。

### 契約結果科目

此科目可從「使用者定義的科目」對話方塊中存取，它會計算測試參數與實際效能結果之間的差異。它會衡量相對於契約測試之模型效能的結果。若要建立一個「最小值」測試 (例如，最低營運資金)，請輸入要求**實際-測試**科目的公式：

(v65xx.01 - v65xx.00)。

如果未滿足契約 (實際值小於測試參數)，結果顯示為負數。

若要建立「最大值」測試 (例如，最低債務/權益)，請輸入表示 *測試-實際* 科目的公式：  
(v65xx.00 - v65xx.01)。

如果未滿足契約 (實際值大於測試參數)，結果顯示為負數。

### 輸入契約測試參數

要輸入契約測試參數：

1. 在**科目**中，選取契約測試科目 (v6500.00 - v6520.00)。
2. 變更科目名稱以符合您的分析。  
在此範例中，將名稱變更為 *營運資金測試*，並將兩個相關科目名稱變更為 *營運資金實際值* 與 *營運資金結果*。
3. 使用**科目預測**，變更預測方法以反映測試參數資料格式。  
在該範例中，在**指定的幣別**中輸入或預測營運資金。
4. 在所有週期中輸入測試參數資料。  
在具有四個年度的範例中，分別輸入 100、150、200 以及 250。
5. 選取**科目**、**使用者定義的科目**。
6. 依序選取**使用者定義的科目**、**契約**、**營運資金測試**。
7. 選取**輸出類型 (幣別)**，然後選取**輸出單位**。

### 輸入契約實際效能方程式或結果公式

要輸入契約實際效能方程式或結果公式：

1. 選取**科目**，然後選取**使用者定義的科目**。
2. 依序選取**使用者定義的科目**、**契約**、**營運資金實際值**。
3. 在**值為**中，保留為**在所有週期中由公式計算**設定。
4. 在**公式**頁籤下，輸入契約的公式，並使用與**自訂比率**相同的公式格式。  
您還可在公式中輸入比率科目。對於此範例，輸入公式：v2100 - v2600。
5. 選取**輸出類型 (幣別)** 與 **輸出單位**。

## 建立並顯示科目群組

使用科目群組可大量管理科目。例如，您可建立一個包含所有收入損益表科目 (具有資料輸入) 的群組。還可使用科目群組來選取目前在**科目**檢視中顯示哪些科目。

### 建立科目群組

要建立科目群組：

1. 在策略模型化功能區，選取**科目群組**。
2. 在**科目群組**中選取**一般**頁籤。
3. 按一下 。
4. 在**新群組的類型**中，輸入**名稱**並選取選項：

- **科目清單** — 建立科目群組。
  - **群組清單** — 建立科目群組清單。
  - **分隔符號** — 建立一條線來分隔清單中的群組。
5. 按一下 **確定** 以結束。
  6. **選擇性**：若要變更**可用群組**中的群組顯示順序，請選取群組並按一下向上和向下箭頭。
  7. 在**預設資料檢視**中，選取存取該群組時預設顯示的資料檢視。
  8. **選擇性**：按一下在**科目檢視**中從**篩選清單**中**隱藏群組**可在**科目**檢視中隱藏群組。
  9. 按一下 **確定**。

### 新增科目到科目群組

若要將科目新增至科目清單，請執行下列動作：

1. 建立一個科目群組。  
請參閱[建立科目群組](#)。
2. 在策略模型化功能區，選取**科目群組**，然後選取**科目清單**頁籤。
3. 在**群組**中，選取一個群組。
4. **選擇性**：若要使用權限群組來允許管理員設定群組中所有科目的存取權限，請選取**權限群組**。  
指派科目群組至使用者群組。
5. 在**可用科目**中，選取科目並新增至**選取的科目**中的群組。

#### 備註：

此方塊列出屬於群組的科目。科目按照它們在此清單中的順序出現在**科目**檢視中。

按如下方式新增科目：

- 在**可用科目**中，連按兩下科目。
  - 在「尋找科目」中輸入要搜尋的文字或數值。
6. **選擇性**：在**選取的科目**中選取科目並按一下向上和向下箭頭，可重新排序所選科目在**科目**檢視中顯示的順序。
  7. **選擇性**：選取下列選項以指定如何顯示子科目：
    - **無** — 僅顯示主科目。
    - **全部輸入科目** — 僅顯示輸入子科目，不顯示主科目或小計的子科目。
    - **全部輸入科目與主科目** — 顯示輸入子科目與主科目，不顯示小計的子科目。
    - **全部** — 顯示輸入子科目、主科目以及小計的子科目。
  8. **選擇性**：從**維度**中指定維度顯示：  
**維度**確定新增主科目時維度的顯示。在**子科目**中選取**全部**子科目時才可用：

- **無** — 不顯示維度。
  - **全部輸入科目** — 顯示輸入維度，不顯示主維度科目或小計的維度子科目。
  - **全部輸入科目與主科目** — 顯示輸入維度與主維度科目，不顯示小計的維度子科目。
  - **全部** — 顯示輸入維度、主維度科目以及小計的維度子科目。
9. **選擇性**：選取**使用者定義的科目包括子科目**，以新增使用者定義的科目的子科目。
  10. **選擇性**：選取**包含已關閉的科目**以新增非作用中的科目。
  11. 按一下**確定**。

### 建立科目群組

要建立科目群組的群組：

1. 建立一個科目群組。  
請參閱[建立科目群組](#)。
2. 在策略模型化功能區，選取**科目群組**。
3. 在**科目群組**中選取**包含群組的群組**頁籤。
4. 在**群組**中，選取新群組的名稱。
5. 在**可用群組**中，選取科目並新增至**選取的科目**中的群組。
6. 按一下**確定**。

### 顯示科目群組

建立科目群組後，它們就會出現在**科目**檢視中。

若要顯示科目群組，請在 **POV** 列選取**科目群組**，然後按一下**重新整理**。

## 資料檢視

資料檢視篩選與操作在**科目**檢視上顯示的資料，您可以從**資料檢視**選取它們。

有三個資料檢視：

- **標準** — 顯示標準科目。
- **僅輸入** — 顯示輸入科目。
- **僅輸出** — 顯示輸出科目。

您可以建立自訂資料檢視，根據自己的需要顯示資料。

### 建立與維護資料檢視

在**建立資料檢視**中修改與建立資料檢視。

若要建立和維護資料檢視：

1. 從**編輯**分組標籤中，按一下**資料檢視**。
2. 若要建立資料檢視，請按一下。
3. 選取**將群組首顯示為標題**以顯示科目群組標頭。

4. 選取**隱藏輸入列**，如果**計算科目**以隱藏計算科目的輸入列。
5. 選取**隱藏預測列**，如果**計算科目**以隱藏計算科目的預測方法。
6. 選取**隱藏已計算的期間欄**，以隱藏計算的期間詳細資料。
7. 選取科目屬性：

- **可用科目**

在**可用科目**欄中選取屬性，然後按一下  以將其包括在資料檢視中。

- **輸出列** — 顯示輸出
- **輸入列** — 顯示輸入

- **已選取科目屬性** — 顯示或移除科目屬性

8. 選取要顯示的期間：

- **所有期間**
- **僅歷史記錄**
- **僅預測**
- **設定時間範圍**

顯示指定範圍的週期：

- 在**開始界限**中，輸入公式來設定該範圍的第一個週期。
- **結束界限**中，輸入公式來設定該範圍的最後一個週期。

9. 按一下**確定**。

### 重新命名資料檢視

若要重新命名資料檢視，請執行下列動作：

1. 從**編輯**分組標籤中，按一下**資料檢視**。
2. 在**資料檢視**中，按一下 ，在**新名稱**欄位中輸入名稱，然後按一下**確定**。

# 4

## 預測

另請參閱：

- [關於預測方法](#)

### 關於預測方法

您可以建立自己的預測方法或使用提供的預測方法，於預測週期中推算科目值。

#### 存取預測方法

要存取**預測方法**：

1. 選取**科目**並將游標置於科目上。
2. 從**科目**分組標籤中，按一下**科目預測**。

#### 為預先定義的預測方法輸入資料

##### 作為實際值

按預設幣別單位定義的方式作為實際值輸入資料。

##### 成長率

您可以輸入年度或週期成長率。例如，如果每年的銷售成長率為 10%，則輸入一個 10 作為預測週期輸入。

##### 成長率（年度）

按一年前同一週期的成長率輸入資料。例如，如果 2003 年 1 月的銷售量比 2002 年 1 月的銷售量高 5%，則 2003 年 1 月輸入 5。

##### 另一科目的百分比

按同一週期另一科目（關聯科目）的百分比為一個科目輸入資料。例如，如果已售商品成本為銷售額的 46%，則輸入 46 作為預測週期輸入。

如果選取此選項，則必須指定在「預測方法」對話中指定的相關聯科目。

#### ▲ 注意：

在計算科目時，您可能會收到訊息，說您不能使用指定的相關聯科目，因為該科目是在主科目之後計算的。例如，若要按資產總額的百分比輸入現金，則必須使用稱作「前一週期科目的百分比」的預測方法。

## 天數

按該項目表示的天數為一個科目輸入資料（通常是銷售額或已售商品成本）。最常見的是用於營運資金餘額，如應收帳款或應付帳款預測。

### 備註：

在使用「天數」方法預測時，不要選取「科目預測」對話中的**增長方法**。

如果選取此選項，則必須指定關聯科目，這一科目可以在「科目預測」對話的「關聯科目」區段中選取。「按年計算關聯科目」選項自動開啟並將**輸入為...**區段設定為「年度」。策略模型化使用正確的期間處理此計算（亦即，根據年度銷售計算按每月 A/R 等）。

因此，如果選取按銷售天數預測應收帳款，則在每個預測週期按以下方式計算應付帳款餘額：

$(\text{天數的輸入}/\text{週期天數}) * \text{銷售額} = \text{應收帳款餘額}$

## 週轉

輸入科目資料，作為此項目代表的週轉數目（餘額週轉頻率）。此方法最適合存貨預測。

### 備註：

在使用「週轉」方法預測時，不要選取「預測方法」對話中「預測」區段的「增加」方法。

如果選取此選項，則必須指定關聯科目，這一科目可以在「預測方法」對話的「關聯科目」區段中選取。「輸入為...」區段自動設定為「週期性」。如果選取此選項，則必須指定關聯科目，這一科目可以在「預測方法」對話的「關聯科目」區段中選取。

如果選擇使用「週轉」方法預測存貨且將「已售商品成本」選定為「關聯科目」計算，則在每個預測週期按以下方式計算存貨餘額：

已售商品成本的年度值/交易獲得輸入

### 另一科目的絕對多數

按同一週期另一科目（關聯科目）的絕對乘積為一個科目輸入資料。此方法主要用於價格/數量預測。例如，您可以預測備忘錄科目（v300）中的單位容量（1 億單位）以及按單價 \$50（絕對倍數）乘以備忘錄科目（v300）中的單位容量計算收入。

如果選取此選項，則必須指定關聯科目，您可以在**預測方法**對話方塊的**關聯科目**區段中選取此科目。

### 另一科目的預設多數

按同一週期另一科目（關聯科目）的預設幣別單位乘積為一個科目輸入資料。此方法還主要用於價格/數量預測。例如，您可以預測備忘錄科目（v300）中的單位容量（10 單

位) 以及按單價 \$2,000 萬 (預設倍數) 乘以備忘錄科目 (v300) 中的單位容量計算收入。

如果選取此選項，則必須指定關聯科目，這一科目可以在「預測方法」對話的「關聯科目」區段中選取。

### 選取預先定義的預測方法

請參閱[存取預測方法](#)。

若要選取預先定義的預測方法，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取策略模型化功能區。
2. 將游標置於科目上以選取**科目**。
3. 從**科目**分組標籤中，按一下**科目預測**。
4. 在**預測方法**的**預測類型**下，從下拉清單中選取**標準**。

#### 備註：

確定您選取**任意格式**的類型以套用任意格式的公式。請參閱[使用任意格式的公式](#)。

5. 在**預測方法**中，選取方法決定輸入資料的格式。  
請參閱[為預先定義的預測方法輸入資料](#)。
6. **選擇性**：如果要預測的科目是**每年**或**週期性**，請選取**輸入**。在預測如利率等項目時，此項輸入非常有用。
7. **選擇性**：選取**關聯科目**，以選取用於「關聯科目」輸出的值。
8. 在**取得關聯科目輸出值的來源**中，選取用於「關聯科目」的值。
9. 選取**維度相符**以使關聯科目的維度與所預測科目的維度相符。  
例如，若要按某地區某產品的銷售百分比預測某地區某產品的已售商品成本，請選擇「銷售」為關聯科目並選取「維度相符」。
10. **選擇性**：如果是預測餘額科目，請選取**落後前一輸入週期**。您可以從前期來預測期末餘額或期末餘額變動。
11. **選擇性**：選取**關聯科目值**為選項。
12. **選擇性**：選取**預測輸入週期值**為選項。

#### 備註：

如果您選取**等於歷史平均值**，則不需要輸入值。

13. **選擇性**：選取**使用方格訂價**，然後按一下**編輯方格**，以指出此欄位的輸入會有所變化，讓您根據選定的準則增加或減少合約利率。請參閱[使用方格訂價](#)。
14. **選擇性**：選取**分攤至另一個科目**，然後選取**分攤科目**，將輸入值加到另一個科目的輸出值，以計算最終輸入值。
15. 按一下**確定**。

### 將預測方法作為任意格式的公式輸入

要輸入任意格式的公式，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取策略模型化功能區。
2. 將游標置於科目上以選取**科目**。
3. 從**科目**分組標籤中，按一下**科目預測**。
4. 在**預測方法**的**預測類型**下，從下拉清單中選取**任意格式的**。  
請參閱[存取預測方法](#)。
5. 在**公式**中，輸入任意格式的公式來計算所選科目的輸出值。使用科目和功能頁籤可讓您使用標準數學運算子建立任意格式的公式。  
請參閱[使用任意格式的公式](#)。
6. 在**方法描述**中，輸入顯示的公式描述。
7. **選擇性**：在**輸入**中，選取輸入資料的格式。在「科目」檢視或「科目輸入」對話方塊中，輸入在任意格式的公式中使用的輸入資料：
  - **幣別**  
在**幣別**中輸入使用該選項集合的輸入資料。
  - **項目**  
在**單位**中輸入使用選項集合的輸入資料。
  - **百分比**  
按百分比輸入輸入資料。適用於稅率公式。
  - **比率**  
按比率輸入輸入資料。
  - **天數**  
按天數輸入輸入資料。選擇此輸入類型時，輸入必須乘以另一個科目，以求得輸出值。
  - **週轉**  
輸入輸入資料，作為週轉的數目。輸入必須與另一科目相乘來生成輸出值。
8. **選擇性**：選取資料**單位**規格，例如「千」或「百萬」。
9. 選取**在歷史記錄中使用**以在歷史週期中使用任意格式的公式。  
例如，您可以選取**在歷史記錄中使用**以在歷史記錄與預測中按價格乘以數量來計算銷售。  
如果未選取此選項，則任意格式的公式僅在預測週期中使用，歷史資料必須單獨輸入。
10. 選取**允許置換**以在輸入欄位中啟用幣別置換。  
在輸入期間，可以置換所選的輸入方法以按預設幣別/項目輸入該期間的值。若要置換輸入方法，請在數字前後輸入井字號 (#)。
11. 按一下**套用至...**以顯示「預測方法選項」對話方塊。

 **備註：**

顯示子科目和維度子項。

12. 選取必要科目，其將包含套用至科目的新任意格式的公式。

 **備註：**

- 若選取了子科目，且您按一下**選取子項**，將會選取主要科目和選取子項的所有子項。每個子科目的子項會根據是否選取子科目而嚴格處理。
- 對於所有選取子項，您可以透過執行**選取子項**和**取消選取子項**選項在其子項上執行動作。
- **選取所有子科目**和**選取子項**按鈕為互斥。

13. 按一下**確定**，將變更套用至選取的科目。

 **備註：**

- 按一下「預測方法選項」對話方塊上的**確定**後，即無法還原變更。
- 選取「預測方法」對話方塊上的**取消**僅會取消實例化對話方塊時對選取科目進行的變更。

### 使用方格訂價

透過根據公司按標準獲得的績效增加/減少利率的方式，使用「方格訂價」模型設定隨時間不斷變化的利率。

若要使用方格訂價，請執行下列動作：

1. 依序選取科目和**科目預測**。
2. 從**預測方法**中選取**標準**。
3. 選取**使用方格訂價**。
4. 按一下**編輯方格**。
5. 在**方格訂價基礎**中選取標準帳戶。  
此科目成了測量標準。
6. 在**使用比較**中，選取如何與標準科目比較。
7. 在**調整依據**中，選取調整類型。
8. 在**重新訂價**中，選取計算的頻率。系統會在開始期間調整利率。
9. 在**方格訂價**表格中，按一下  以建立列。然後輸入值：
  - 在此欄中的**百萬美元準則**中，以科目相同比例輸入準則值。

- 此欄中的**百分比調整**是利率效果（以小數表示）。例如，如果利率增加四分之一個點，則輸入 .25。
- 要刪除，請選取一行並按一下**刪除**。
- 若要重新排序，請選取一行並按一下向上和向下箭頭。

10. 按一下**確定**。

# 5

## 使用期間

另請參閱：

- [關於期間](#)
- [設定期間](#)
- [建立和散布迄今最新與後置期間](#)
- [管理交易期間](#)
- [變動會計年度結束時間](#)

### 關於期間

用財務模型所需的詳細資料建立期間。您可以合併歷史與預測資料的年數、星期數、月數、季數及半年數週期。您可以建立迄今期間、後置期間、交易報表、交易期間與子期間。

您可以使「期間」對話方塊來修改期間結構與設定值。您可以選取過去的歷史週期，新增或刪除週期，變更時間詳細資料，變更週期標籤，選取要顯示的週期，以及插入迄今最新或子期間。

### 設定期間

建立策略模型化模型時，可定義期間的數量和類型（週、月、季、半年、年）。後續可以修改和新增期間以增強財務模型。

若要定義期間，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區。
2. 在**策略模型化**功能區，按一下  Time ▾，然後選取**設定值**。
3. 在**期間**中，請執行下列任務：
  - 新增年度 — 請參閱[新增年度](#)
  - 刪除年度 — 請參閱[刪除期間](#)
  - 編輯年度 — 請參閱[變更期間詳細資料](#)
  - 迄今期間 — 請參閱[建立迄今期間子期間](#)
  - 子期間 — 請參閱[新增子期間](#)
  - 後置期間 — 請參閱[新增後置期間](#)
4. **期間**清單會顯示下列資訊：
  - **期間** — 在**科目**檢視與報表中顯示時的期間名稱。
  - **ID** — 內部用於參照週期的代碼名稱。
  - **顯示** — 報表中是否提供狀態。

- **輸入** — 若使用者可以輸入後置期間資料。
5. 在**最後一個歷史週期**中，選取一年作為該模型的最後一個歷史年份。
  6. 在**歷史平均值的年數**中，輸入數字以定義該模型中的歷史年數。
  7. 在**基礎週期**中，選取一年作為該模型的最後一個歷史年份。
  8. 按一下**確定**。

### 新增年度

您可以在模型的開頭或結尾新增年度，並選取年度的詳細資料。

若要新增年度至期間，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區。
2. 在**策略模型化**功能區，按一下  Time ▾，然後選取**設定值**。
3. 在**期間**上，按一下 。
4. 在**年數**中，輸入介於 1950 到 2100 之間的年度。
5. 選取**位置**選項，並指出要在模型的**開頭**或**結尾**新增年度。
6. 在**詳細資料**中，定義用於模型設定年度的時間層級。例如，若要使用六個月來模型設定，請選取「半年」。若要使用財務季度來模型設定，請選取「季度」。
7. 按一下**確定**。

### 變更期間詳細資料

在生成財務模型的期間時，所有週期共用在**期間設定精靈**定義的詳細資料層級。您可以在**年度詳細資料**中定義年度的詳細資料層級。

若要變更期間詳細資料層級，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區。
2. 在**策略模型化**功能區，按一下  Time ▾，然後選取**設定值**。
3. 在**期間**上，選取週期，然後按一下 。
4. 在**詳細資料**中，選取週期以決定聚總週期。例如，您可以選取「月份」而不選取「季度」或「半年」 — 結果是 12 個月與年度週期。您稍後可以新增聚總週期，然而，年度週期不會自動建立。
5. 按一下**確定**。

### 刪除期間

您可以從財務模型時間行的開頭或結尾刪除年度。

若要刪除期間，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區。
2. 在**策略模型化**功能區，按一下  Time ▾，然後選取**設定值**。
3. 在**期間**上，選取週期，然後按一下 。

4. 在**年數**中，輸入一個數字。
5. 在**位置**中，選取**開頭**或**結尾**。
6. 按一下**確定**以結束。

### 新增後置期間

若要新增後置期間，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區。
2. 在**策略模型化**功能區，按一下  **Time** ▾，然後選取**設定值**。
3. 在**期間**中，選取週期，然後按一下 。
4. 在**後置期間**的方塊中，輸入新後置期間的長度，按一下 ，然後按一下**確定**。

### 建立迄今期間子期間

若要建立迄今期間子期間，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區。
2. 在**策略模型化**功能區，按一下  **Time** ▾，然後選取**設定值**。
3. 在**期間**中，選取週期，然後按一下 。
4. **選擇性**：選取**作用中**選項，將更多迄今期間新增至選取的週期。
5. **選擇性**：選取**顯示**選項，以指明要在報表中顯示的迄今期間。
6. 按一下**確定**。

### 新增子期間

定義交易 (如併購或融資性併購) 週期的子期間。例如，對於在 4 月 15 日發生的融資性併購，子期間的長度為 105 天。

若要建立子期間，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區。
2. 在**策略模型化**功能區，按一下  **Time** ▾，然後選取**設定值**。
3. 在**期間**中，選取週期，然後按一下 。
4. 在**子期間**中，按一下 。
5. 在**週期**欄中輸入名稱。
6. 在**天數**中，輸入時間長度。

 **備註：**

子期間的最小長度必須是一天。  
建立更多子期間並分配天數，直至未分配天數為 0。

7. 按一下**確定**。

#### 編輯最後實際期間

若要變動最後一個實際週期，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區。
2. 在**策略模型化**功能區，按一下  **Time** ▾，選取**期間**，然後選取**實際值**。
3. 在**最後一個實際週期**中，選取一個期間。
4. **選擇性：**選取**使用目前案例的資料**，以便在調整實際期間時使用目前選定的案例。
5. 按一下**確定**。

#### 重新計算已變動週期的值

在變動期間時，策略模型化會提示您重新計算需要回頭解決變動的時間。

要計算已變動週期的輸入值：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區。
2. 在**策略模型化**功能區，按一下**計算**，然後選取選項：
  - **計算 (僅目前案例的輸入)**  
僅計算目前案例的輸入值。
  - **計算所有案例**  
計算所有案例的輸入值。
3. 按一下**確定**。

## 建立和散布迄今最新與後置期間

#### 關於迄今期間與後置期間

使用迄今期間建立迄今今年、迄今半年、迄今季或迄今月週期。為了保留分析的完整性，現金流量表中不包括迄今週期。

- 迄今今年總額將所有前面的每半年、每季度、每月或每週週期加在一起成了上一個年度週期。
- 迄今季總額將所有前面的每週或每月期間加在一起成了上一個季度期間。
- 迄今期間、子期間與後置期間—請參閱[設定期間](#)。

迄今期間中的所有財務科目都是按預設計算的。您可以在科目試算表或報表中檢視新的**期初餘額週期**。

## 管理交易期間

### 建立交易期間

對於交易分析，可以建立零長度交易期間，以重新升起資產負債表而不消耗時間，因此收入帳目為空，以將其用作重編報表週期。

若要建立交易期間，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區。
2. 在**策略模型化**功能區，按一下  **Time**，再按一下**交易期間**，然後選取**新增**。
3. 在**在結尾新增交易**中，選取應該達成交易的期間。
4. 按一下**確定**。

在選定的時間週期結尾新增交易期間。

#### 備註：

在新增交易期間時，策略模型化會在新增交易期間之前自動將時間週期重新命名為 *(時間週期)：結帳*。原始期間的所有資料都保留在結帳週期中。

### 移動交易期間

策略模型化可讓您移動交易期間。還可以刪除建立的交易期間，與選擇保持或刪除其資料。

若要刪除交易期間，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區。
2. 在**策略模型化**功能區，按一下  **Time**，再按一下**交易期間**，然後選取**移動**。  
在該模型有交易期間時，會顯示**移動交易期間**。
3. 在**移動交易到結尾**中，選取一個期間。
4. 按一下**確定**。  
交易期間變動。

### 刪除交易期間

在刪除交易期間時，可以刪除或保留交易結果。

若要刪除交易期間，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區。
2. 在**策略模型化**功能區，按一下  **Time**，選取**交易期間**，然後選取**移除**。  
如果該模型有交易期間，則顯示**刪除交易期間**。
3. 在**刪除交易期間**下選取選項：
  - **刪除交易**  
刪除交易期間及所有關聯值。

- **刪除交易，但保留調整結果**

刪除交易期間，但保留結帳和交易期間的聯合結果作為時間週期的期末餘額。

4. 按一下**確定**。

## 變動會計年度結束時間

變更會計年度結束時間可指定模型中會計年度的結束時間。

- 變更會計年度結束時間會在該模型的開始與結尾處出現部分年份。部分年份資料會在轉換過程中被放棄。要保留該資料，則要在該模型的結束和/或開始處新增一年。
- 要在保留年度的歷史與預測資料，則要在每月詳細資料中的歷史邊界前後定義年度。
- 要保證年度與迄今今年週期或後置期間一樣包含聚總值的準確性，則要確保每年都有足夠的時間詳細資料。

若要變動會計年度結束時間，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取「策略模型化」功能區，然後開啟模型。
2. 在**策略模型化**功能區，按一下  **Time** ▾，選取**期間**，然後選取**會計年度結束時間**。
3. 在**新建會計年度結束月份**中，選取一個月份。
4. 按一下**確定**。

# 6

## 使用資金選項

### 另請參閱：

- [關於資金選項](#)
- [資金選項科目](#)
- [使用融資方法](#)
- [負債科目的類型](#)
- [資產科目的類型](#)
- [資金選項策略](#)

## 關於資金選項

「資金選項」可讓您以盈餘科目中的現金付清債務科目。指定哪些盈餘科目對哪些債務科目，以及應該償還它們的順序。您可以指定公司借錢填補赤字的資金來源。您可確定合理的股息，處理普通股及優先股，以及發行或重新購買股份。

### 科目類型

科目類型是指各種科目的轉換程式或期限設定值，其中的科目包括「應付票據」與「長期債務：已排定」，以及權益科目，如優先、普通、抵減權益和股息。它列在「資金選項」對話每個頁籤的每個「類型」欄中。

您不能變動資產科目（有價證券、額外有價證券與長期資金資產）或「長期債務：額外」的科目類型。其餘負債科目可以指定為轉換或期限科目。要變動科目類型，則要按一下該科目旁邊的「類型」儲存格。這些科目可以定義為轉換或期限科目。

- 應付票據 (短期負債) (v2520.00) 或其子科目。
- 長期債務：已排定 (v2660.00) 或其子科目

### 盈餘與赤字設定值

使用「盈餘」或「赤字」欄指定科目是否用於現金盈餘或赤字。選取「盈餘」欄可償還轉換債務設備，預先支付有期債務設備，或在資產科目中累計。選取「赤字」欄可使用負債設備或資金資產科目填補現金赤字的資金缺口。

### 備註：

不能變更兩種現金差額科目（額外有價債券與長期債務：額外）/額外赤字設定值— 在您的模型中出現現金盈餘或赤字時的來源或使用函數。

## 還款與資金的順序

在「資金選項」對話中，「套用現金盈餘至」與「現金赤字資金來源」能夠指定在發生現金盈餘或赤字時科目使用的順序。要重新排序，請按一下科目並將其拖入清單中的不同位置。

順序	套用現金盈餘至...	順序	現金赤字資金來源...
第一個	長期負債：額外	第一個	額外有價證券
下一個	其他選定的盈餘科目	下一個	其他選定的赤字科目
最後	額外有價證券	最後	長期負債：額外

對於現金盈餘，預設情況下，如果存在餘額，則要先減少「長期債務：額外」。在減少其他選定的盈餘科目後，保留下來的資金將在額外有價證券中積累。對於現金赤字，預設情況下，先將額外有價證券用作資金周轉。如果之後仍有現金赤字，則將其他選定的資金科目用於它們的預測限制。「長期債務：額外」會提供資金填補其餘現金赤字以保證其完整性。

### 備註：

額外有價證券是「套用現金盈餘至...」順序中最後一個，且預設情況下它是「現金赤字資金來源...」順序中的第一個。「長期債務：額外」預設情況下在「套用現金盈餘至...」順序中占第一，在「現金赤字資金來源...」順序中排最後。

## 資金選項何時平衡？

「資金選項」從來不會嘗試在歷史或實際週期中平衡資金周轉，因此您可能會在歷史或實際週期中的淨資金流來源（用途）(v3040) 中看到非零值。

「資金選項」會平衡既不是歷史週期也不是實際週期的所有輸入週期。這些通常被稱為輸入預測週期，但實際週期的出現可能苦於通常所說的預測週期。

如果有預測葉片週期（非聚總週期），而且由於使用迄今期間或後置期間中的輸入而篡改了其值，它不是輸入週期，則「資金選項」會平衡該週期，除非驅動其值的是輸入迄今期間或後置期間前的最後一個週期。

# 資金選項科目

## 「長期債務：已排定 (v2660.00)」與「應付票據 (v2520.00)」

這些負債科目被指定為循環或有期債務工具。它們都可在出現現金盈餘時提供儘早償還。如果您用現金盈餘償還了一個有期債務工具，則該模型會透過預測的規則支付減少債務工具。如果債務科目是循環科目，則可以用作資金來源，附帶特定的最大值或上限及需要維持的最小餘額。這些科目可以有子科目，子科目會顯示在「資金選項」上。

## 有價證券 (v2010.00)、長期融資資產 (v2460.00)、優先股 (v2820.00)、已發布共用項 (年末) (v3460.00) 與庫存共用項 (v3470.00)

這些是可用於融資現金赤字與積累現金盈餘的資產科目。它們可以有子科目，子科目可在「資金選項」中顯示。

### 額外有價證券 (v2015.00) 與長期債務：額外 (v2690.00)

這些是具有永久資金選項設定值的現金平衡科目—無有限大、固定盈餘與赤字順序（這些科目在每個區域都是第一和最後一個）且禁用拆分科目。

- 額外有價證券 (v2015.00) 積累現金盈餘，且可用作資金來源。
- 長期債務：額外 (v2690.00) 擔當其他負債設備都不包括的無限長期循環設備融資現金赤字。

## 使用融資方法

您可以使用標準融資方法或目標資本結構融資方法。兩種方法都要求設定融資科目的常見屬性。

### 存取資金選項

若要存取資金選項，請執行以下操作：在**資料**分組標籤中按一下**資金**。

- 請參閱[設定資金科目的常見屬性](#)
- 請參閱[使用標準融資方法](#)
- 請參閱[使用目標資本結構融資方法](#)

### 設定資金科目的常見屬性

使用通用屬性識別資金科目資訊，然後再建立「標準」或「目標資本結構資金方法」。如果科目為零基礎科目、具有無限大值、具有最小資金要求 (指定最小值) 或具有最小變更數，您便可以識別某些進階資金科目屬性。

要設定「資金選項」的常見屬性：

1. 存取**資金選項**。  
請參閱[存取資金選項](#)。
2. 在**資金選項**中選取**普通**頁籤。
3. 在**使用的融資方法**中，選取**標準**或**目標資本結構**。
4. **選擇性**：選取**實際置換使資金失效**，以決定「##」在資料輸入時置換函數的方式：
  - 取消選取—「##」置換科目最大值。
  - 選取—「##」置換科目餘額。
5. **選擇性**：在**類型**中，按一下儲存格可變更相關負債科目的科目類型：
  - 期限
  - 循環債務
6. **選擇性**：選取**基於零**可在資金順序開始前將科目設定為零。
7. **選擇性**：選取**無最大值**，使科目以無上限或最大值接受或融資。
8. **選擇性**：選取**指定最小值**，以檢查在資金科目的餘額不應走低時，某科目是否需要假定的時間級數。例如，現金或證券中的借出方可能需要某些補償餘額。
9. **選擇性**：在**最小變動**中，輸入該科目必須變更才能成為資金一部分的最小金額。  
如果最小變更得不到滿足，則不限制該科目的資金盈餘或赤字。您輸入的值應該反映檔案的預設幣別。例如，如果檔案以千元計，則 10 會反映最小變更為 \$10,000。

10. 根據**使用的資金方法**選項，執行如下動作：
  - 關於**標準**，請參閱[使用標準融資方法](#)。
  - 關於**目標資本結構**，請參閱[使用目標資本結構融資方法](#)。

11. 按一下**確定**。

### 使用標準融資方法

標準資金方法適用於資金科目的現金盈餘與資金現金赤字，無需考慮資金類別 (債務、優先股權益或普通股權益)，提供跨所有資金科目類別的統一資金優先順序。您可以識別其他的資金科目特性，以及赤字的資金或收到的現金盈餘。

使用資金分析報表 (該研究的資本結構的摘要) 審查資金策略的結果。

要輸入標準資金資訊：

1. 存取**資金選項**。  
請參閱[存取資金選項](#)。  
確保**普通**資訊存在，且在**使用的融資方法**欄位中選取「標準」。請參閱[設定資金科目的常見屬性](#)。
2. 在**資金選項**中選取**標準**頁籤。
3. 在**盈餘**欄中，選取提供現金的科目。在**赤字**欄中，選取接收現金的科目。

#### 備註：

有些科目設定值可能不會變更。例如，**額外有價證券**為現金赤字注入資金以平衡預測週期。

**套用現金盈餘至與現金赤字資金來源**欄顯示這些科目的處理順序。請參閱「還款與資金的順序」一節。

4. **選擇性**：拖曳科目名稱可重新排序。
5. 按一下**確定**。

### 使用目標資本結構融資方法

目標資本結構資金方法透過資金科目類別套用現金盈餘：負債、權益與優先。您可以建立目標層級並排定資金類別的優先順序 (例如，目標負債到總資本)。策略模型化會計算每個類別的目標層級，並根據優先順序套用盈餘至每個類別中的赤字。

若要輸入目標資本結構，請執行下列動作：

1. 存取**資金選項**。  
請參閱[存取資金選項](#)。  
確保**普通**資訊存在，且在**使用的資金方法**欄位中選取「目標資本結構」。請參閱[設定資金科目的常見屬性](#)。
2. 在**資金選項**中選取**目標資本結構**頁籤。
3. 選取資金科目類別：**債務**、**權益**或**優先**。

 備註：

除非您選取**優先股處理**下的**獨立分配優先股**選項，否則無法使用**優先**選項。

4. 在**優先股處理**中選取方法：
  - **作為負債分配優先** — 所有優先科目都是負債方。「優先」不可用。
  - **作為權益分配優先** — 所有優先科目都是權益。「優先」不可用。
  - **獨立分配優先，負債溢位** — 優先科目獨立於負債與權益科目。
  - **獨立分配優先，權益溢位** — 優先科目獨立於負債與權益科目。

注意，所選類別的資金不會列出科目編號或類型。
5. 在**盈餘**欄中，選取提供現金的科目。在**赤字**欄中，選取接收現金的科目。  
資金清單中可能不包括某些科目。例如，**有期債務**不能在資金清單中作為資金來源。
6. **選擇性**：拖曳科目名稱可重新排序。  
**將類別中的盈餘套用至與類別中赤字的資金來源**欄顯示這些科目的處理順序。請參閱「還款與資金的順序」一節。
7. 按一下**確定**。

## 負債科目的類型

有三種類型的可用負債工具：

- 循環
- 期限
- 長期負債：額外

「應付票據」與「長期債務：已排定」可以作為定期或循環科目模型設定。「長期債務：額外」為循環科目或現金平衡科目。所有三個債務科目可以分別用各自的利息支出模型設定。

### 循環債務科目

循環科目具有上限 — 給定週期的剩餘餘額可以低於或等於該上限。在「資金選項」中，可以指定循環科目為現金赤字和/或現金盈餘科目。您可以償付每個科目最高到餘額，或使用它為赤字注入資金到它的上限。

- 如果不套用現金盈餘到循環科目且不使用該科目為赤字注資，則每個週期的餘額等於前一週期的餘額或指定上限較少的一方。
- 如果您提早償付循環科目，「資金選項」會先支付減少排定循環科目上限下所要求的款項。在符合所有科目的減少上限後，「資金選項」就會使用盈餘現金來減少**套用現金盈餘至...**中這些循環科目的餘額。
- 如果使用循環科目注資現金赤字，則資金選項會從此科目中抽出現金作為資金來源。可用資金的金額是該科目前一餘額的函數而且是為該循環科目指定的上限。
- 如果套用現金盈餘至循環科目且使用該科目注資現金赤字，資金選項則會由於額外資金而減少該科目在一個週期的餘額。在下一週期，您可以借錢來注資缺口，具體取決於現金需求。

### 有期債務科目

有期債務表示剩餘的固定貸款憑證。預設情況下，有期債務不受現金盈餘/赤字餘額的影響。您可以早支付一些或全部貸款，而不是按分期付款計畫，這時，額外現金可在滿足所需的分期付款之後使用。有期債務不能用作資金的來源。

在科目是期限貸款時，輸入資料就表示每個週期該項貸款或分期付款計畫的餘額，具體取決於預測科目的方法。

如果提早償付期限科目，資金選項就會使用該科目的早期分期付款「後期已完成」償付該科目。它將支付已排定的分期付款，直至付完，而且只在支付了其他金額後支付。即使進行了早期支付，資金選項也會繼續執行所有已排定的分期付款支付，直至該設備的餘額為 0。

### 長期債務：額外科目

「長期債務：額外」是現金赤字案例中最後一個資金來源。在所有資金來源（亦即，循環帳戶與資金資產）用完時，資金選項會從「長期債務：額外」中借支。只有具有無限上限的循環科目才是預設情況下在發生現金盈餘事件時第一償付的科目。不能指定最小餘額或變動盈餘/赤字順序。

## 資產科目的類型

在資金選項中的三個資產科目中，有價證券 (v2010.00) 與額外有價證券 (v2015.00) 是短期投資，而長期融資資產 (v2460.00) 是一項長期資金工具。兩種投資科目都可以用各自的利息收入金額模型設定。

### 有價證券

您可以指定有價證券為資金來源（赤字科目）。該科目用於提早償付負債（未使用內部生成的資金）。有價證券可以積累額外資金（現金盈餘科目）。按一下**盈餘和/或赤字**欄，將有價證券設定為盈餘和/或赤字科目。在**套用現金盈餘至...與現金赤字的資金來源...**區段中選取資金來源與使用順序。

### 額外有價證券

額外有價證券是現金盈餘案例中最後使用的資金。在所有資金工具減少且有資金盈餘時，額外有價證券會積累額外資金。此科目還擔當現金赤字案例中預設設定下的第一個資金來源。

與「長期債務：額外」類似，多數與此科目相關的屬性是不可變動的。額外有價證券不能拆分科目。它有無限大值。不能指定最小餘額，且不能變動**套用現金盈餘至...與現金赤字資金來源...**的順序。

### 長期融資資產

長期融資資產科目可用於模型設定公司間資金或可能為資金目的而清算的長期資產。長期融資資產可以是盈餘和/或赤字科目，請分別按一下**盈餘和/或赤字**欄來設定。在**套用現金盈餘至...與現金赤字的資金來源...**區段中選取資金來源與使用順序。

## 資金選項策略

在資金計畫中，必須建立對現金來源及從公司的經營使用額外資金的期望值。資金計畫必須包括外部來源，如債務、優先股權益、普通股權益或內部資金的再投資。它可能包括使用股息與重新購買庫藏股股份、債務清償或優先股權益，或有價證券的投資。

資金作業中的因素包括：

- 股息頻率
- 營業利潤與純收入/銷售
- 支援銷售增長所需的固定與工作資本的投資
- 所得稅
- 目標借債能力

兩個資金方法用於這些情況：

- 使用標準方法，您可以指定資金科目的來源及使用優先順序。
- 使用目標資本結構方法，指定資金類別 (如債務、優先股權益與普通股權益) 內的來源及使用案例。這可建立管理模型資本結構的資金策略。

每個方法都可用於不同的資金狀態。

- [採用盈餘的標準方法](#)
- [採用赤字的標準方法](#)
- [目標資本結構方法優先順序](#) [採用盈餘的目標資本方法](#)
- [採用赤字的目標資本方法](#)

### 採用盈餘的標準方法

使用有預測功能的標準方法會導致融資前的現金盈餘，策略模型化使用標準頁籤中的「套用現金盈餘至...」清單中順序與優先級分配盈餘。資金清單中沒有的資金科目可像所有其他資產負債表科目一樣進行預測。

在「套用現金盈餘至...」清單中輸入科目以實現：

- **增加有價證券**  
要保留額外現金，請在清單中加入有價證券。可以保留資金進行未來投資。
- **債務償付**  
要盡早償付有期債務，請在清單中加入有期債務。如果盈餘現金可用，則這可在預測期限之前償付債務。
- **循環餘額的減少**  
要減少循環債務上的剩餘餘額，請在清單中加入循環科目。
- **收回優先股**  
要套用現金至早期優先股收回，請加入至清單中。
- **收購庫藏股 (普通股與新普通股)**  
要重新購買公司的庫存共用項，並將其包括在清單中。

### 採用赤字的標準方法

當標準方法與您的預測在融資前導致現金赤字時，則要根據「標準」頁籤的「現金赤字資金來源...」上的順序注入資金填平赤字。

在「套用現金盈餘至...」清單中輸入科目以實現：

- **減少有價證券**

要使用額外現金，則要在清單中包含有價證券。如果選取**指定最小值**並在最低有價證券的預測中輸入非零值，則必須符合最小值要求。

- **增加循環餘額**

要作為現金來源包含增加循環債務的未結餘額的可能性，則要在清單中包含循環科目。

- **發行優先股**

要用優先股權益融資赤字，則要在清單中包含該科目。

- **發行普通股**

如果清單中有普通股發行科目，策略模型化就會按普通股交易價格發行該數量的股份來籌集現金。授權銷售的股份最大數量在全部預測週期的發行普通股（年終）科目中確定。

- **銷售庫藏股**

公司現金流的另一個來源是銷售庫藏股。與發行普通股一樣，從銷售獲得的現金按用於銷售的共用項數量及普通股交易價格確定。如果單獨計算支付的其他資本，請輸入庫藏股的普通股每股票面價值。

### 目標資本結構方法優先順序

目標資本結構方法逐個管理最多三個融資類別的類別盈餘與赤字的優先順序。在使用目標資本結構時，指定計畫模型的目標借債能力及（如果需要）目標優先償還能力。

資金選項使您能夠指定資金科目實現目標類別層級的順序。例如，循環者滿足目標債務償還能力的借款或償付款項。根據這些預測及預測中的可用資金，策略模型化會根據您的融資類別優先順序在融資類別中套用盈餘與赤字。

#### 範例：

範例公司有成功的年度。營業現金流為 \$2.2 億。資本總額從 \$14 億提高到了 \$15 億。要維護大約 35% 債務與資本總額比率，您要增加債務 \$3,500 萬。如果債務科目沒有預測的增長，則此科目表示債務融資類別中的赤字。根據**現金赤字資金融資來源...**清單中的輸入注入資金。

### 採用盈餘的目標資本方法

如果使用目標資本結構方法，而且您的預測在融資前導致類別盈餘，策略模型化會根據您的融資順序分發類別盈餘。以下是一些範例：

- **可負擔股利**可負擔股利可用於分紅額外權益，和降低殘留權益，符合債務償還能力預測時間級數（指定者優先）。這類似於常規分紅的增長，或給股東的特殊股息的聲明與支付。

 **備註：**

在「目標資本結構 - 權益」類別中，可負擔股利是套用盈餘與資金赤字中的預設平衡科目。

· **重新購買資本股**

體驗權益類別盈餘的另一個選項是從股東手中重新購買您的股份。共用股以普通股交易價格重新購得。受權重新購買的共用股在庫藏股（年終）科目中確定。

**採用赤字的目標資本方法**

如果使用目標資本結構方法，而且您的預測在融資前導致類別赤字，策略模型化會根據您的融資順序為類別赤字注入資金。以下是一些範例：

· **發行新股 - 發行普通股**

要為權益類別中的赤字注入資金，則要在資金清單中包含發行普通股的科目。策略模型化按普通股交易價格發行所需數量的股份以提高權益。授權銷售的股份最大數量在全部預測週期的發行普通股（年終）科目中確定。

· **銷售庫藏股**

權益資金的另一個來源是銷售庫藏股。與發行普通股一樣，用於銷售的股份數量按普通股交易價格重新發行提高的權益。如果單獨計算支付的其他資本，則要輸入普通股每股票面價值。

# 7

## 使用稅金和估價選項

另請參閱：

- [關於稅金和估價選項](#)
- [模型設定估價科目](#)
- [估價理論](#)

### 關於稅金和估價選項

稅金和估價選項能夠讓您設定並輸入退稅計算以及使用三個策略模型化估價方法的資料。稅金和估價選項包含稅金、股東價值、股息貼現、經濟利潤及其他估價。您也可以計算稅務影響，並定義淨營運虧損的年份結轉。

若要存取**稅金和估價選項**，請執行以下操作：從**資料**分組標籤中按一下 。

#### 計算營業損失的稅收影響

使用「稅金和估價選項」計算稅收影響，該影響顯示於計算退稅 (v1640.00) 中。若無此選項，您可以在「其他退稅 (v1635.00)」中手動輸入「淨營業虧損 (NOL)」相關的退稅—請參閱[淨營業損失計算](#)。在該對話的其餘部分輸入 NOL 相關的輸入。

若要自動計算損失的稅收影響，請執行下列動作：

1. 存取**稅金和估價選項**。

請參閱[關於稅金和估價選項](#)。

2. 在**稅金和估價選項**中選取**稅金**頁籤。

3. 選取**自動計算稅收影響**。

有了此選項，該模型可透過按在這些輸入方塊中指定的年數前抵和/或結轉 NOL 來自動計算退稅。該輸入僅適用於此選項。

4. 在**損失前抵年數**中，輸入前抵 NOL 的年數。

在美國，內部營收代碼目前指示損失前抵時間為 2 年。

5. 在**損失結轉年數**中，輸入結轉 NOL 的年數。

在美國，內部營收代碼目前指示損失遞延的時間為 20 年。

6. 按一下**確定**。

#### 範例 7-1 淨營業損失計算

在總支出超過總收入時，出現淨營業損失 (NOL)。在策略模型化中，「應稅收入 (v3140.00)」為負值時會出現 NOL。NOL 會影響其他年份的結果。

## 範例 7-2 NOL 前抵和結轉

NOL 可前抵以生成前幾年所納稅的退稅金額，和/或結轉以抵銷未來年份的收入。您可以自動或手動輸入執行這些計算。

策略模型化預設退算期間為 2 年，這反映目前美國的稅法。您可以變更分析的長度。NOL 會先套用結轉期間的最早年份。

如果目前年的 NOL 超過最早一年的應納稅收入，則 NOL 會套用於第二早年份，等等。若要理您分析前的年收入和相關稅務，請輸入金額限制，以及達到結轉的稅務。

策略模型化假定收入與稅收發生於第一個歷史記錄年度的前一年。如果前抵期間過於往前，則前抵期間的損失僅生成開始分析前所繳稅收退稅額。

如果退算所有可能的 NOL 且仍未用完當年的 NOL（或退算期間為 0），則策略模型化會將 NOL 結轉至結轉週期的範圍。策略模型化預設退算期間為 20 年，這反映目前美國的稅法。如果是為您的模型設定的，則可以變更長度。

如果開始分析之前的一年有 NOL，您可以輸入並結轉它。策略模型化假定虧損發生於第一個歷史記錄年度的前一年。

退款會使用年度結困，每年計算一次。如果 NOL 結轉至按季度詳細說明的一年（全年的應納稅收入為負），則退稅顯示在最後一個季度。如果 NOL 結轉至按季度詳細說明的一年（全年的應納稅收入為負），則退稅顯示在最後一個季度。

## 範例 7-3 NOL 退算科目

下面六個科目詳細說明了 NOL 前抵：

- [由損失前抵引起的退稅 \(v3160.00\)](#)
- [退算最高額 \(v3160.01\)](#)
- [稅收損失抵銷 \(v3160.02\)](#)
- [稅收收益匯集 \(v3160.03\)](#)
- [已用稅收收益匯集 \(v3160.04\)](#)
- [稅收匯集 \(v3160.05\)](#)

## 範例 7-4 由損失前抵引起的退稅 (v3160.00)

將目前年度損失前抵回到前幾年產生的退稅。

## 範例 7-5 退算最高額 (v3160.01)

在週期開始時，這是可保留在目前期間且仍可完全前抵的最大損失。這可透過加上前抵期間每年的稅收收益匯集和減去以前使用的收益確定。

## 範例 7-6 稅收損失抵銷 (v3160.02)

在有損失的週期內，這是實際前抵的損失量。這是損失量與最大前抵之間較小者。

## 範例 7-7 稅收收益匯集 (v3160.03)

這是前抵至目前期間的應納稅收入淨金額。這些收益是前抵的基礎，因為要根據它們前抵未來的損失。

## 範例 7-8 已用稅收收益匯集 (v3160.04)

在前抵期間，這表示由其他損失使用的收益金額。

### 範例 7-9 稅收匯集 (v3160.05)

由於損失結轉產生的所得稅目前規定淨退稅。類似於稅收收益匯集 (v3160.03)，因為此科目可透過前抵保持稅收獲得退稅。

### 範例 7-10 NOL 結轉科目

以下六個科目詳細說明了 NOL 結轉：

- 由損失結轉引起的退稅 (v3150.00)
- 結轉最高額 (v3150.01)
- 稅收收益抵銷 (v3150.02)
- 稅收損失匯集 (v3150.03)
- 已用稅收損失匯集 (v3150.04)
- 營業稅總額 (v3280.00)

### 範例 7-11 由損失結轉引起的退稅 (v3150.00)

計算前幾年的損失結轉至收益年的退稅。

### 範例 7-12 結轉最高額 (v3150.01)

在週期開始時，這是可以抵銷目前期間收益的最大前期損失。透過加上結轉期間發生的所有損失和減去以前用於抵銷收益的損失計算。

### 範例 7-13 稅收收益抵銷 (v3150.02)

在有收益的週期內，指遞延以抵銷該收益的帳戶。它是目前期間的應納稅收入與最大結轉之間較小者。

### 範例 7-14 稅收損失匯集 (v3150.03)

目前期間內用於前抵的淨金額的稅收損失。這些損失是遞延的損失。

### 範例 7-15 已用稅收損失匯集 (v3150.04)

在結轉期間內由結轉使用損失量。

### 範例 7-16 營業稅總額 (v3280.00)

策略模型化在確定營業稅總額 (v3280.00) 時執行的 NOL 計算與確定目前備付稅款所執行的 NOL 計算相同。區別是它使用課稅營業利潤 (v3210.00) 測量收入，而不是使用應納稅收入 (v31400.00)，而且它使用 3250.xx 和 3260.xx，而不是使用 3150.xx 和 3160.xx。

## 模型設定估價科目

使用「稅金和估價」選項對話來存取股東價值 (自由現金流方法)、股息貼現 (自由現金流方法) 及經濟利潤選項。

### 輸入股東價值方法科目的資料

股東價值方法測量未來自由現金流，從營業方面考慮，在固定資本和運營資本方面的投資更少。這不是一個週期測量，但更是對多年未來現金流的測量，按加權的平均資本成本貼現。公立公司使用此方法比較管理期望值與其股票的目前市價，私有公司或大型公立公司的分公司使用它獲得其業務市值的代理權。

如需要這些項目的詳細說明，請參閱[估價理論](#)。

要輸入股東公司價值方法科目 (SVA) 的資料：

1. 存取**稅金和估價選項**。

請參閱[關於稅金和估價選項](#)。

2. 在**稅金和估價選項**中選取 **SVA** 頁籤。

3. 從下拉清單中，選取**資本成本**或**長期資本成本**選項。

- 如果您從下拉清單選取**資本成本**，然後在關聯的方格中輸入帳戶值。**資本成本**是加權的平均債務和權益成本。比率應該按百分比輸入，不是按小數（5.57 時應輸入 5.57%，不輸入 .0557）。Oracle 建議您針對所有期間用一個比率。
- 如果您從下拉清單選取**長期資本成本**，然後在關聯的方格中輸入科目值。**長期資本成本**用於計算剩餘值。比率應按百分比輸入，不要按小數。

4. 在**使用的方法**中，選取方法。

有六個不同的剩餘值方法：

- 永續年金法
- 永續年金成長
- 價值成長期間
- 本益比
- 市價與帳面價值比
- 清算價值

5. 在**剩餘值稅率**中輸入比率。

剩餘值所得稅率適用於緊隨預測週期之後的幾年。

6. 在**永續年金成長率 (%)**中輸入比率。

在使用**永續年金增長**方法計算剩餘值時，輸入永續年金成長率。

7. 在**價值增長持續時間 (年數)**中，輸入年數。

在使用**價值增長持續時間**方法計算剩餘值時，輸入價值增長持續時間。

8. 從下拉清單選取**常態化營業利潤調整**，然後在關聯的方格中輸入科目值。

出於估價課稅營業利潤的逐週期值的目的，您可以使用此項變更或**常態化**由於您不希望繼續的占優勢行業或經濟條件而認為過高或過低的值。

如果輸入週期的調整，則每個週期都要向課稅營業利潤新增計算剩餘值時輸入和使用金額。儘管它會影響估價，但不會因為它出現在以往收入帳目上而變更營業利潤。

 **備註：**

此調整僅適用於您在使用在其計算中使用永續年金現金流的以下這些剩餘值方法之一的情況：永續年金法、永續年金增長及價值增長持續時間。

9. 從下拉清單選取**市價與帳面價值比**，然後在關聯的方格中輸入科目值。

在使用**市淨率**方法計算剩餘值時，輸入市淨率。

10. 從下拉清單選取**本益比**，然後在關聯的方格中輸入科目值。  
在使用本益比方法計算剩餘值時，輸入本益比。
11. 從下拉清單選取**債務貼現 / (溢價) (%)**，然後在關聯的方格中輸入科目值。  
**債務貼現 / (溢價)** 用於計算市淨率剩餘值與本益比剩餘值。債務貼現 / (溢價) 用於將債務和/或優先股的帳面值調整為市場值。
12. 從下拉清單選取**常態化獲利調整**，然後在關聯的方格中輸入帳戶值。  
出於估價普通股東收入的逐週期值的目的，您可以使用此項變更或**常態化** 由於您不希望繼續的占優勢行業或經濟條件而認為過高或過低的值。  
如果輸入週期的調整，則要向在計算本益比剩餘值的普通股東收入新增用於估價的金額。儘管出現在收入帳目上，但仍變更不了普通股東的收入。
13. 從下拉清單選取**清算剩餘值**，然後在關聯的方格中輸入科目值。  
此項表示您對在未來幣別中預測週期的每一年使用什麼商業 **價格標籤** 的估計，根據是您對該週期內占優勢條件的期望值。必須合併清算成本，其中包含的項目有事務成本及在該值中的再徵收稅款率。
14. 按一下**確定**。

#### 輸入股息貼現方法科目的資料

股息貼現方法 (DDM) 透過估計要給予投資者的所需未來現金流（亦即股息），並以投資者所需的報酬率貼現那些未來現金流，以確定未來現金流的現值，能夠測量出公司資產價值。

請參閱[估價理論](#)。

輸入股息貼現方法科目的資料：

1. 存取**稅金和估價選項**。  
請參閱[關於稅金和估價選項](#)。
2. 在**稅金和估價選項**中選取 **DDM** 頁籤。
3. 從下拉清單中，選取**資本成本**或**長期資本成本**選項。
  - 如果您從下拉清單選取**資本成本**，然後在關聯的方格中輸入帳戶值。**資本成本**是加權的平均債務和權益成本。比率應該按百分比輸入，不是按小數（5.57 時應輸入 5.57%，不輸入 .0557）。Oracle 建議您針對所有期間用一個比率。
  - 如果您從下拉清單選取**長期資本成本**，然後在關聯的方格中輸入科目值。**長期資本成本**用於計算剩餘值。比率應按百分比輸入，不要按小數。
4. 在**使用的方法**中，從下拉清單中選取選項。  
在使用自由現金流方法執行估價時，可以從以下六個不同的剩餘值方法：
  - 永續年金法
  - 永續年金成長
  - 價值成長期間
  - 本益比
  - 市價與帳面價值比
  - 清算價值
5. 在**長期帳面回報 (%)**中輸入值。

輸入長期帳面權益收益率，用於計算永續年金可負擔股利。

6. 在**目標槓桿比率 (%)**中，輸入值。  
在使用**永續年金**、**永續年金成長**或**價值成長期間**方法計算剩餘值時，輸入**目標槓桿比率 (%)**。
7. 在**永續年金成長率 (%)**中，輸入值。  
在使用**永續年金成長**方法計算剩餘值時，輸入**永續年金成長率 (%)**。
8. 在**價值成長期間 (年數)**中輸入值。  
在使用價值增長方法計算剩餘值時，輸入「價值增長持續時間 (年數)」。
9. 從下拉清單選取**市價與帳面價值權益比**，然後在關聯的方格中輸入科目值。  
輸入用於計算市淨權益剩餘值的市淨率。
10. 從下拉清單選取**本益權益比**，然後在關聯的方格中輸入科目值。  
輸入市盈權益比率，用於計算市盈權益剩餘值。
11. 從下拉清單選取**常態化獲利調整**，然後在關聯的方格中輸入帳戶值。  
出於估價普通股東收入的逐週期值的目的，您可以使用此項變更或**常態化**由於您不希望繼續的占優勢行業或經濟條件而認為過高或過低的值。  
如果輸入週期的調整，則要向在計算本益比剩餘值的普通股東收入新增用於估價的金額。儘管出現在收入帳目上，但仍變更不了普通股東的收入。
12. 從下拉清單選取**權益清算價值**，然後在關聯的方格中輸入科目值。  
此項表示您對在未來幣別中預測週期的每一年使用什麼商業**價格標籤**的估計，根據是您對該週期內占優勢條件的期望值。必須合併清算成本，其中包含的項目有事務成本及在該值中的再徵收稅款率。
13. 按一下**確定**。

#### 輸入經濟利潤方法科目的資料

經濟利潤 (EP) 方法假定公司的值等於已投資本總額加上與每個預測年中經濟利潤的目前值的額外費用。經濟利潤等於已投資資本的回報率與所需資本的回報率的差乘以投資的資本。

請參閱[估價理論](#)。

輸入經濟利潤方法科目的資料：

1. 存取**稅金和估價選項**。  
請參閱[關於稅金和估價選項](#)。
2. 在**稅金和估價選項**中選取 **EP** 頁籤。
3. 從下拉清單中，選取**經濟利潤**或**長期必要報酬**選項。
  - 如果您從下拉清單選取**經濟利潤**，然後在關聯的方格中輸入科目值。**經濟利潤**是用於確定貼現係數的貼現率，貼現係數用於計算經濟利潤的現值。該比率應按百分比輸入，不能按小數。
  - 如果您從下拉清單選取**長期必要報酬**，然後在關聯的方格中輸入科目值。**長期必要報酬**是用於貼現經濟利潤剩餘值的比率。該比率應按百分比輸入，不能按小數。
4. 在**剩餘值稅率 (%)**中，輸入值。

輸入剩餘值稅率，該稅率適用於緊隨預測週期之後的幾年。

5. 在**剩餘 NOPAT 調整**中，輸入值。  
輸入剩餘期間的 NOPAT 調整。
6. 從下拉清單選取**NOPAT 的經濟利潤調整**，然後在關聯的方格中輸入科目值。  
輸入 NOPAT 的調整。
7. 從下拉清單選取**資產的經濟利潤調整**，然後在關聯的方格中輸入科目值。  
輸入用於調整帳面值的資產調整。
8. 從下拉清單選取**負債的經濟利潤調整**，然後在關聯的方格中輸入科目值。  
輸入用於調整帳面值的負債調整。
9. 按一下**確定**。

### 輸入其他估價科目的資料

在「其他估價」頁籤上，選取在週期中間還是在週期末尾貼現現金流。週期中間貼現假定現金流在週期的中點到來（平均）；週期末尾貼現假定現金流都在週期末尾來到。您可以輸入一些其他調整，以調整在策略模型化中使用的三個估價方法中的每個方法。

請參閱[估價理論](#)。

輸入其他估價科目的資料：

1. 存取**稅金和估價選項**。  
請參閱[關於稅金和估價選項](#)。
2. 在**稅金和估價選項**中選取**其他估價**頁籤。
3. 在**目前股價**中，輸入值。

在歷史記錄中的最後一天輸入股價。此值可與每股股東價值、每股權益值和每股經濟價值股東利潤相比，以查看市場過低還是過高估計股票。

#### 備註：

輸入您正在模型設定的公司的目前股價，用於與估價報表上的「每股股東價值」進行比較。此金額與每股股東價值一起顯示在報表的底部。溢價/折價高於/低於市場 (%) 科目計算每股股東價值高於或低於目前股價的百分比。

4. 在**債務市值**中，輸入值。  
輸入債務市值，該值使用公司債務案例中所有債務證券的到期收益計算。債務市值必須從公司價值或經濟利潤公司價值中扣除以得到股東價值或經濟利潤股東價值。
5. 在**潛藏退休金負債**中，輸入值。  
輸入潛藏退休金負債，該值必須從公司價值或經濟利潤公司價值中扣除以得到股東價值或經濟利潤股東價值。
6. 在**其他債務市值**中，輸入值。  
輸入其他債務市值，該值表示債務市值或潛藏退休金負債中不包含的其他債務市值。其他債務市值必須從公司價值或經濟利潤公司價值中扣除以得到股東價值或經濟利潤股東價值。

7. 在**股票證券投資**中，輸入值。  
輸入股票證券投資，該值表示公司目前的長期股票證券投資案例的市值。股票證券投資包含在公司價值中。
8. 在**成本/權益調整**中，輸入值。  
輸入要新增到公司價值的調整，以使用成本或權益累加方法進行調整。此調整應是該投資的所有權 % \* 的股東價值。  
如果使用成本或權益累加方法將該投資累加至目前的策略模型化檔案，則計算此調整。
9. 在**少數股東權益調整**中，輸入值。  
輸入要從股東價值中扣除的調整，以使用少數股東權益累加方法進行投資。此調整應是該投資的所有權 % \* 的股東價值。  
如果使用少數股權累加方法將該投資累加至目前的策略模型化檔案，則自動計算此調整。
10. 在**其他債務市值**中，輸入值。  
輸入其他債務市值 - 從估計權益值中扣除的 DDM。
11. 在**其他資產市值**中，輸入值。  
輸入其他資產市值 - 從估計權益值中扣除的 DDM。
12. 在**成本/權益調整**中，輸入值。  
輸入要新增至經濟利潤公司價值的調整，以使用成本或權益累加方法進行投資。此調整應是該投資的所有權 % \* 的經濟利潤股東價值。  
如果使用成本或權益累加方法將該投資累加至目前的策略模型化檔案，則自動計算此調整。
13. 在**少數股東權益調整**中，輸入值。  
輸入要從經濟利潤股東價值中扣除的調整，以使用少數股東權益累加方法進行投資。此調整應是該投資的所有權 % \* 的經濟利潤股東價值。  
如果使用少數股權累加方法將該投資累加至目前的策略模型化檔案，則自動計算此調整。
14. 作為選項選取**計算貼現係數**。
  - **期末** 如果是在期末完成貼現，請選取「期末貼現係數」。
  - **期中** 如果是在期中完成貼現，請選取「期中貼現係數」。
15. 按一下**確定**。

## 估價理論

策略模型化支援三個估價方法：股東價值與股息貼現模型是現金流方法，它們提供的資訊包含值建立的來源、值建立期間的持續時間以及未來現金流的貼現值。傳統股息貼現模型中的限制之一是，它們通常將現金股息與獲利、實際會計流關聯起來，這就掩蓋了資本結構與融資效果。一家公司可以負擔的股息依賴於其計畫銷售增長的現金成果、銷售的現金利潤、現金稅收、所需的營運資本與固定資本、其目標資本結構受到了限制。策略模型化明確捕獲這些限制和機會，為您的估價假設提供支援。

經濟利潤模型是一種通常稱作「經濟利潤模型」的混合模型（混合現金流和帳面值概念）。此方法在資本支出之外貼現所需的現金流（資本成本乘以前期的已調整帳面值）。

在給定某些假設的情況下（亦即，保持市場債務與市場權益的比率恒定），三個方法都可以計算相同的權益值。實際上，幾種模型的結果通常是不一樣的，因為所需的假設已被忽略。有經驗的從業人員不僅可以解釋這些差異（多數情況下很小），而且常常透過比較不同做法的結果獲得洞察力。

### 自由現金流方法

自由現金流方法（股東價值與股息貼現）根據獲得超過其加權平均資本成本的投資回報測量業務值。

多出的資金可以透過業務部門重新投資或作為股息支付給股東。在第一種情況下，業務部門可以在如下領域進行投資：廠房或設備、其他營運資本或收購，希望能根據所選的策略獲得比資本成本更大的收益。

此外，股東也可以將其股息重新投資到資本市場，以掙得經過風險調整的收益率。

### 股東價值方法

用最簡單的話說，公司或業務的值等於其債務加上權益的和。在策略模型化中，對於債務人或債權人而言，整個公司的值稱為公司價值；權益部份的值稱股東價值。

一般而言：該公式為

$$(\text{Corporate Value}) = \text{"Debt"} + \text{Equity}$$

公司價值的債務部分指公司總債務的目前值，其中包含：

1. 所有債務的市值
2. 提撥不足退休金負債
3. 其他債務 - 優先股（市值）、金降落傘、或有負債，等。

#### 備註：

您應該使用債務市值，不是其帳面值，因為在利息率提高利息期間市值會低於帳面值。使用帳面值會誇大債務值，因此會沖淡股東價值。反過來，利率降低時也一樣。

公司價值 = 債務 + 股東價值

其中：債務 = 債務市值 + 隱藏負債 + 其他債務市值

重新排列公司價值方程式可解決股東價值問題：

股東價值 = 公司價值 - 債務

要確定股東價值，首先要計算公司價值，即總公司或業務單位的值。

- [公司價值元件](#)
- [價值動因：影響公司價值的關鍵係數](#)

### 公司價值元件

公司價值（業務或策略的經濟價值）包括：

- 預測週期內所有所需營業現金流的目前值，稱為貼現現金流。
- 預測週期之上的公司價值，稱為剩餘值。

現金流按公司的資本成本或所需的收益率貼現，這就將公司的業務風險與財務風險層級考慮了進來。

還有一個元件是營業中未涉及的資產的投資值（被動投資）。它們的值可新增為插入的數字，或單獨模型設定並新增至公司值。

一般情況下：公司價值 = 預測週期內建立的值 (貼現現金流) + 預測週期之後的值 (剩餘值)。

### 貼現現金流元件

貼現現金流（或更準確地說，積累的現金流的目前值）表示業務部門所需的淨現金流入，獨立於公司的財務或股息策略：

一般情況下：

營業現金流 = 實際金錢流入 + 金錢支出

在策略模型化中，在確定預測週期中每年的營業現金流之後，那些現金流就會使用基於資本成本的貼現係數貼現回到目前值現金。

### 剩餘值元件

在 5 或 10 年的預測週期內，公司市值僅有小部分可以合理地分配給估計的現金流。其餘部分稱作剩餘值，通常表示遠遠超過公司總價值的 50%（且通常更接近 80%）。有好幾種不同的方式可測量此值。

### 被動投資元件

為了精確估計公司價值，還必須包含第三個元件 - 投資持有權的目前市值。範例包括：有價證券、股票證券投資、未累加報表中的附屬公司投資、過度融資的退休金計畫及流動非營業資產。這些項不在現金流中，但它們有公司的值，因此必須將其值新增至其他兩個元件。

#### 備註：

估計現金流時使用的營運資本要求中不含有價證券的原因是，它們表示經營業務所需的現金持有權之上的現金持有權。另請注意，不包含債務（尤其是長期債務的目前部分）。債務人與債權人都對公司產生的淨現金流持有認領權。它們是資本結構的組成部分，而且在投資要求中包含它們是重複計算。

總之，公司價值有三個元件：現金流、剩餘值與投資

### 價值動因：影響公司價值的關鍵係數

有六個關鍵巨集變數影響營業現金流的貼現流的值。

- 銷售成長率 (g)
- 營業利潤率 (p)
- 營業利潤的現金稅 (t)

- 固定資本投資 (f)
- 增額營運資本投資 (w)
- 資本成本 (K)

這些變數（或說價值動因）確定每年的營業現金流。在計算每年的營業現金流後，這些現金流都會根據資本成本 (K) 逐個貼現。

由於這些價值動因確定所需的營業現金流，因此可以評估這些因素來確定哪些因素對公司股東價值的影響最大。

要瞭解價值動因，可使用便箋估計公司價值，因此您可以將重點放在關鍵的估價變數上。

輸入內容有：

1. 預測週期的數量
2. 銷售（最後一個歷史週期）
3. 銷售成長率 (G)
4. 營業利潤率 (P)
5. 增額固定資本投資 (F)
6. 增額營運資本投資 (W)
7. 營業利潤稅率 (Tc)
8. 剩餘值所得稅率 (Tr)
9. 資本成本 (K)
10. 有價證券與其他投資
11. 債務與其他債務
12. 普通股數量

在完成便箋分析（便箋分析可使每個這些變數在整個預測週期中保持不變）後，可以使用策略模型化中更清楚的模型更詳細而且更靈活地評估這些變數。使用案例管理員，可確定變更促成價值動因的變數對股東價值產生的影響。

### 股息貼現方法

股息貼現模型計算可直接透過股東收到的所需現金流計算公司的權益值—股息。這些現金流按權益成本貼現。此方法的優點是，它可讓您直接透過實際預測股東收到的現金流來計算股東價值。

股息貼現模型的缺點有：

- 如果公司採用固定股息策略，則公司的槓桿作用會源自目標槓桿作用。如果公司以積累現金並以有價證券的形式進行投資，則該槓桿作用即等同於用於貼現股息流的權益成本。如果公司負債維護其股息策略，槓桿作用及權益成本就會提高。由於權益成本對槓桿作用的變更非常敏感，因此需要針對槓桿中的這些變更對其進行調整，以得出準確的估價。
- 如果公司積累現金或債務，則遲早需要調整現金流以讓股東解決此問題。策略模型化假定，如果需要此類調整，則它可以在預測週期的末尾完成。
- 如果公司積累現金，則它會緊縮現金而且其權益成本降低。考慮公司從事兩項業務：公司的正常業務及投資業務（您希望投資的風險比公司的正常業務風險更小。

如果公司調整其股息策略來維護恒定的槓桿作用，則要關注策略模型化將什麼視為「可負擔股息」。這可消除槓桿作用變更問題，但沒有幾家公司期望每年支付其可負擔股息。因此，您就不想再預測股東所需的實際現金流。

請參閱[期間中與期間末貼現](#)

### 期間中與期間末貼現

考慮公司何時支付其股息。多數公司每季度或每半年支付一次股息。週期中貼現應在這裏使用。如果公司僅按年度分紅，則週期末貼現最合適。

### 經濟利潤方法

儘管此方法混合了現金與帳面項，但如果謹慎套用，仍可取得正確的權益估價。用公式表示此模型有多種方法，最常見的是： $EP = \text{淨營運利潤} - \text{資本支出}$

其中： $\text{資本支出} = \text{資本成本} * \text{上一週期調整的帳面價值}$

每個週期都計算 EP，且按資本成本貼現以獲得現值 (PVEP)。調整的帳面價值按每週期增額淨投資的總量增加，因此一般來說，持續成長的公司會隨時間增加資本支出。則： $\text{公司價值} = \text{PVEP} + \text{期初調整的帳面價值}$

該值應與使用股東價值方法計算的公司價值相同。權益值可按常規方法計算，即減去債務和其他債務的市值，再回頭加上投資的市值。

如果調整的帳面價值業務部門所有者投資的代理，則資本支出是為了提供突破-甚至該投資的收益而要達到的門檻。對帳面價值所做的調整（針對方程式兩邊的資產和債務）使其成為公司所有者投資的更合理的代理，無論是現金形式，還是預知的股息。經濟利潤模型將管理的注意力集中於獲得比按資本支出徵得的底稅更大收益。

經濟利潤方法的問題有：

- 「開始調整的帳面價值」用作公司投資的代理，但此數字要求您決定獲得公司的實際經濟價值所必需的調整。如果調整的帳面值高於實際經濟價值，則預測週期中的經濟利潤會比它實際的值更低—可能會引起實際建立值的公司好像要破壞值。對可以按市場形式測量其經濟價值的公司而言，要求將歷史（雖已調整）帳面值作為模型的組成部分是不必要的因素。
- 經濟利潤是短期測量，它可能會引起管理將重點置於錯誤目標上，而且會導致功能紊亂行為。許多建立價值的專案不會在第一或第二年獲得資本成本收益，雖然長期現金流可方便地彌補專案的前幾年所需的投資。在 EP 上測量的管理員可能不建議此類專案，因為它會在短期內產生負面的經濟利潤影響。
- 經濟利潤模型通常假定公司可以無限期產生超量收益，而這與公司僅能維持數年競爭優勢且創造價值的想法相抵觸。

### 自由現金流方法的資本成本

資本成本 (K) 表示加權的平均債務和權益成本，與按公司的債務/權益率指定層級成比例（根據市值，不是根據帳面值）。

「成本」指資本的供應商要求其投資收益的事實，而且該收益代表他們接領人的成本（亦即公司）。

由於下面的理由，債務成本小於借款人的權益成本：

1. 股東收益的利息部分是可扣稅的。
2. 債務人通常需要更低的收益，因為：
  - a. 在清除事件中，債務人的說辭比股東的說辭優先順序更高。

**b. 債務有固定收益率，而股份的收益取決於公司績效。**

債務人與股東要求的收益都非常重要，因為股東價值方法貼現了稅的、息前現金流—債務人與股東都有說辭的現金流。資本成本因此根據它們相對的資本貢獻結合了這兩組的說辭。按資本成本貼現的現金流產生了公司價值。債務的市值從公司價值中扣除，以獲得股東價值（權益價值）。

透過建立資本成本，您可估計最低可接受收益率。該比率之上的收益建立了股東價值。

多數公司包含不同的業務單位，每個單位對總體經濟事件都有不同程度的暴露。不僅要作為業務部門分析這些單位，而且每個單位都有不同的資本成本。

- 建議使用恒定的資本成本
- 債務成本
- 優先股成本
- 普通股成本
- 無風險投資報酬率
- 權益 Beta
- 市場風險溢價

**建議使用恒定的資本成本**

從實際面來看，您應在策略模型化中使用固定不變的資本成本。換句話說，每個預測週期的資本成本應該與長期資本成本相同。請考慮將此資本成本視為到期收益概念。另一種說法是預測期限結構。除非是非常特殊的情況，否則嘗試這些預測的價值最小。需要考慮的另一個因素是最初幾年的所需現金流僅構成公司總價值的一小部分，而且這是多數潛在資本結構發生變更時。因此，即使估計了這些變更，也不會改變公司的計算價值。

分析家們有時會這樣說，公司的資本成本隨著時間的推移發生變化，而且他們想變更未來週期使用的資本成本。下面給出了兩個頻繁引證的希望變更資本成本的理由，以及說比率為何應保持恒定的基本原理。

**1. 主張：將來利率要變，因此我們的資本成本也應改變。**

**回應：**長期利率結合了市場對未來平均利率的期望值。儘管未來利率會變，但人們不能一貫地費盡心思去猜測真實市場的變化。

**2. 主張：儘管我感到有理由相信對明年的預測，但不敢確定從今以後五年內的預測。因此，我應在以後的週期內使用更高的資本成本貼現那些把握不大的現金流。**

**回應：**貼現方法（按 1 除以  $(1+K)^n$  貼現現金流）調整了風險，而且反映了假設：您的專案越向縱深發展，估計的風險越大。

 **備註：**

偶有這樣的情況：預測週期的資本成本與長期資本成本不相同，通常是指隨著時間的推移資本結構會有極大的變化。（亦即，典型的 LBO 情形）

**債務成本**

債務成本表示公司債務資本的稅後成本。它可以根據為「到期收益 (YTM)」和「邊際稅率」輸入的比率在資本成本計算器中確定。

您輸入的比率是目前到期收益，不是名義債務成本。名義匯率或息票率（基於債務的面值）確定利息支付，但它不一定反映當今公司債務的實際成本。由於所需的收益發生了變化（由於改變了對未來通貨膨脹層級與經濟狀況的期望值），債務期票的價格也在變化，以便實際利息支付（名義匯率乘以面值）與預期利息支付在全盤收益時讓投資者繼續他們修訂的所需收益。到期收益（不是名義匯率）完全反映債務人要求的目前收益以及應兌現債務的比率。

在估計債務成本（到期收益）時，務必使用長期匯利率。短期利率沒有關於通貨膨脹的長期利率期望期。在將 5 至 10 年的財務資料投入未來專案時，應使用與預測的長期時間範圍一致的資本成本。而且即使公司例行公事地作為永久財務反轉短期債務，長期利率仍更接近未來債務成本，因為長期債務的利率是反復短期借款的預期成本的總和。

債務成本表示長時間的未來債務成本。可將到期收益用於長期債務。

### 優先股成本

優先股成本表示優先股股東的預期收益。與債務一樣，必須在優先股上輸入到期收益，但沒有稅務遮罩。

### 普通股成本

單股投資者期望的收益 - 指在策略模型化中的普通股成本 - 等於無風險利率 (RF) 加上市場風險溢價，再乘以股票的 beta ( $\beta$ )：

### 無風險投資報酬率

無風險利率 (RF) 是投資者期望人持有安全投資得到的收益率，如從美國政府長期證券，這些證券被認為是看得見的預設無風險，因為美國政府的穩定性。投資者要求的收益包含兩個元素：純正或真實利率（投資的補充）及對預期通貨膨脹補充。

無風險利率 = 「真實」利率 + 預期通貨膨脹率

普通股收益率（根據股息與股票議價確定）比美國政府證券提供的相對預測見性更強的收益某種程度更小（亦即風險更低）。作為在擁有普通股所涉及更高風險的補充，投資者要求比無風險利率更高的股票收益率。因此，股票收益率等於無風險利率加上持有該股票（而不是持有美國政府證券）的風險溢價。

對於無風險利率，明知的做法是使用長期政府證券的目前利率，該證券每天都在《華爾街日報》和《金融時報》等出版物上報價。不推薦使用短期利率（如庫藏帳單上的目前利率），因為會合併關於僅適合於短期（亦即小於 90 天）通貨膨脹的期望值。使用最長期的可用無風險利率可合併對通貨膨脹與利率波動的期望值。

### 權益 Beta

個體股票走向於比整個市場的風險更大或更小。股票的風險度按與其市場收益對應的收益變化進行測量，並按稱作 beta ( $\beta$ ) 的索引標出。

- 如果  $\beta = 1$ ，則該股票的收益與市場的收益同樣波動。
- 如果  $\beta$  則 1，則股票收益比市場收益變化更大，而且因此其風險從整體上超過了市場。
- 如果  $\beta < 1$ ，則股票收益比市場收益變化幅度小，而且因此其風險從整體上小於市場。

例如，如果市場向上移動或向下移動僅 1%，股票收益通常向上移動或向下移動 1.2%，則該股票的 beta 值為 1.2。該 beta 用於計算普通股成本（股東期望的收益），如下所示：

普通股成本 = 無風險 + Beta 值 \* 市場風險溢價

### 國有公立公司

Beta 估計根據眾多經紀人與諮詢服務（包含 Value Line 與 Merrill Lynch）進行發布。選取這些服務之一列出的 beta 作為測量公司過去風險的方式。

### 私有公司

為可能期望共用市場風險層級的公司選中在前面服務中列出的 beta。

Beta 是過去的風險測量方式。在制定未來的發展規劃時，應該考慮公司的業務或財務設定檔中預期的變更。

#### 備註：

如果公司的目標債務償還能力變更，或根據其他公司的 Beta 估計 beta，則需要針對財務風險的差異調整該 Beta。這就是所謂的 Beta 槓桿失衡和槓桿重新調整。

### 市場風險溢價

市場風險溢價是無風險利率上必須支付的另一種利率，目的是說服投資者操持具有與市場案例相同的系統風險的投資。

市場風險溢價透過從預期的市場收益中減去預期的長期無風險利率計算。這些數字應緊密模型設定未來市場條件。有兩個方法：

- 歷史或事後風險溢價方法，此方法認為過去的市場收益是未來市場收益的最佳評價者。請參閱[歷史（事後）風險溢價](#)。
- 預測或事前風險溢價方法，此方法認為目前的市場資訊可用於提高歷史評估的準確性。請參閱[預測（事前）風險溢價](#)。

### 歷史（事後）風險溢價

歷史方法依賴於假定市場風險溢價在整個週期基本穩定。使用它使用過去風險溢價的算術平均法來估計未來風險溢價。由於此方法依賴於實際上的歷史資訊，因此可以將它視為預期的長期市場風險溢價的客觀測量方法。

但是，使用此方法的人必須主觀決定平均使用多少個歷史週期。有人認為使用最長時間的可用資料週期是客觀的。由於從 1926 年開始監視市場統計，因此此週期是從 1926 年至今。其他人選取重要事件（如第二次世界大戰，假定從那時起風險溢價更加穩定）。

### 預測（事前）風險溢價

其他財務專業人員認為除歷史資料外的資訊也可用於預測未來市場風險溢價。他們認為投資市場可能有影響市場風險溢價的結構變更，因此應按未來市場條件的目前期望值修改或替換歷史估計。此做法稱為預測、事前或未來風險溢價決定。

要計算預測風險溢價，則要從預測的市場收益中減去預測的無風險利率。目前的收率曲線是關於已預測無風險利率的寶貴資訊來源。它包含多種到期的無風險證券的目前到期收益。由於未來利率可以在今天鎖定並在以後實行，許多人認為這些利率可準確估計未來的利率。因此，它們將這些利率作為計算預測風險溢價的未來無風險利率的代理。

如何預測未來市場收益的協定非常少見。實際上，預測方法的主要問題是它需要執行計算的人進行大量的主觀判斷。應該使用哪些預測評估來測量預期的市場收益？是否應該使用所有歷史資訊？如果是，使用什麼期間，如何用預測的評估加權它們？

預測未來市場狀況的方法與它們基於的假設一樣富於變化。所需的預測風險溢價全部採用目前在收率曲線中可用的資訊，包含風險溢價的結構化變更，但涉及最少量的主觀判斷。

### 自由現金流方法的剩餘值

- [股東價值方法的永續年金](#)
- [股東價值方法的永續年金增長](#)
- [股東價值方法的價值增長持續時間](#)
- [股東價值方法的本益比](#)
- [股東價值方法的清算價值](#)
- [股東價值方法的市淨率](#)

### 股東價值方法的永續年金

永續年金方法透過假定公司永遠向其股東提供現金流的層級流測量剩餘值。此假定似乎是反直觀的。您希望您的公司繼續發展。

但您可以使用簡單的永續年金計算剩餘值。策略模型化使用預先投資的現金流計算永續年金。由於此流不包含投資，因此可以透過假定未來投資完全以公司的長期資本成本率賺得來簡化未來增長問題。換句話說，預測週期之後的新投資的淨現值為 0。（另一種查看方法是新投資的等值長期資本成本的內部收益率。）

接下來必須確定您的公司在永續年金中會產生哪些現金流。策略模型化使用營業利潤的稅後值，其中包含折舊。（折舊表示替換用完或變得過時物理資產所需的投資額。）如果認為最後一個預測週期的營業利潤不能代表公司的持續營業利潤，則可以調整此值 -- 類似於採用本益比方法的獲利調整。

欠交永續年金（即，在週期末支付時）公式如下：

$$(\text{營業利潤} + \text{營業利潤調整}) * (1 - \text{RV 稅率}) / \text{長期資本成本}$$

其中：

營業利潤	(v1150)	課稅的營業利潤
營業利潤調整	(v5110)	常態化營業利潤調整
RV 稅率	(v4.00.560)	剩餘值稅率
每項資本成本	(v5005)	長期資本成本

### 股東價值方法的永續年金增長

永續年金法的變更假定現金流以永恆的複合利率增長（或衰落）。此方法通常指「戈登模型」，特點是在分母中用  $K - g$  期限，在分子中是「下一年的現金流」。

此方法的主要限制是它不能完全識別繼續增長可能需要的其他投資的現金輸出流。此外，它忽視資本結構：不斷增長的現金流通常可以引起資本結構（亦即高負債/權益比）不合需要或從經濟上不切實際的嚴重變更。最後，該方法不假定能夠獲取增長所需的經濟投資收益。因此，永續年金中增長的現值可以產生小於、等於或大於永續年金的值（其中涉及經濟增長假設結果  $NPV = 0$ ）。

 **備註：**

由於永續年金成長率可處理長期資本成本，剩餘值可朝著無窮大發展 - 因為下面公式中的分母接近 0 - 這明顯不是合理的假設。

**股東價值方法的價值增長持續時間**

價值增長持續時間方法使您能夠假定股東收到的投資後現金流以指定的年數按指定的成長率增長。因此，它明確假設在預測週期後建立值，便不一定 -- 這是許多投資者認為合理的假設。此方法不明確的內容是如何評估增長度，尤其是在給定如下條件時，即它需要考慮投資，以及用於建立值增長的時間範圍的長度。

價值增長期間方法是以積欠一美元之增長性永續年金的公式作為開始： $(1 + g) / (K - g)$

其中：

<b>g</b>	=	<b>(v4.00.520)</b>	<b>永續年金成長率</b>
<b>K</b>	=	<b>(v5005)</b>	<b>長期資本成本</b>

但是，策略模型化假定時間範圍限制為固定的年數。因此，在第 N 年，價值增長持續時間的最後，策略模型化會從不斷增長的永續年金轉換到簡單的永續年金。

**股東價值方法的本益比**

這是策略模型化支援的兩個普通「拇指規則」技術（類似的市淨率方法採用的技術）之一。本益比方法將對未來本益比的評估乘以最後一個週期的淨收入來確定權益值。

要使用本益比方法計算剩餘值，策略模型化將普通股收入用作獲利，即優先股股息的淨值。此外，由於最終預測週期的獲利可能很常見，且不代表公司收入的發展方向，策略模型化包括「常態化獲利調整」變數，它可讓您適當調整獲利。

最後，由於此方法估計權益值，策略模型化會新增債務的未來市值以獲得公司價值。策略模型化使您能夠確定債務的帳面值並可使您能夠輸入債務貼現係數以將債務的帳面值調整為市值。

本益比剩餘值方法 (v5200) 的公式是：

$$P/E * (\text{獲利} + \text{獲利調整}) + \text{債務市值} - \text{債務貼現}$$

其中：

<b>P/E</b>	<b>(v5130) 使用者提供的本益比</b>
獲利	<b>(v1850) 普通股可用收入</b>
獲利調整	<b>(v5140) 常態化獲利調整</b>
債務帳面值	<b>(v3510) 債務與優先股總額</b>
債務溢價	<b>(v5150) 債務貼現/ (溢價)</b>

**股東價值方法的清算價值**

用於確定剩餘值的受支援方法中最簡單的是清除價值方法。使用此方法，在預測週期的末尾輸入該公司的評估值。該金額應該包含清償該公司所有債務所需的現金。

您可以在 v5180 中輸入清算剩餘值。這可在您的分析中包含基於關鍵財務科目的公式。

### 股東價值方法的市淨率

用於計算剩餘值的市淨率方法類似於本益比方法。它使用經驗法則確定公司的權益值，並且與本益比方法一樣，必須透過新增債務值進行調整以獲得公司價值。

市淨率剩餘值 (v5190) 按以下方式計算：

市淨率 \* 普通股權益 + 債務值 - 債務貼現

其中：

市淨率	(v5120) 使用者提供的市淨率
普通股權益	(v2890) 普通股權益
債務帳面值	(v3510) 債務與優先股總額
債務貼現	(v5150) 債務貼現/ (溢價)

# 8

## 使用工作表

### 另請參閱：

- [關於工作表](#)
- [使用工作表](#)
- [連結至科目工作表](#)

## 關於工作表

工作表是在主財務模型之外輸入與計算資料的試算表。您可以使用它們詳細說明輸入該模型的資訊，但不需要直接在模型中表示。您可以從 **Excel** 手動輸入工作表資料，或使用公式計算值。一旦工作表中有資料，您就可以將其連結至科目試算表上的財務模型中。每個策略模型化檔案都附帶一個內建的工作表。透過選取「科目」頁籤左邊的工作表頁籤可以存取它。

## 使用工作表

### 指導方針

- 當複製工作表上一定範圍的儲存格並將其貼上到科目試算表時：
  - 醒目提示一定範圍的目標儲存格，列與欄的數量等於那些已複製儲存格的大小，或
  - 僅醒目提示目標左上角儲存格，貼上將相應填充。
- 確保連結至科目試算表的資料對應於已關閉的預測方法。例如，如果您正在連結增長百分比，則預測方法應使用成長率

### 開啟工作表

從策略模型化試算表中開啟工作表。

1. 從**開始**分組標籤中，按一下**工作表**，然後選取**開啟**。
2. 新的工作表即會顯示在**工作表**頁籤的底部。

### 關閉工作表

從策略模型化試算表中關閉工作表。

從**開始**分組標籤中，按一下**工作表**，然後選取**關閉**。

### 新增工作表

從策略模型化試算表中新增工作表。

若要新增工作表，請執行下列動作：

1. 存取工作表。請參閱[開啟工作表](#)

 **備註：**

您不能從**工作表**頁籤底部的**科目檢視**新增工作表。您必須開啟工作表。請參閱[開啟工作表](#)

2. 從**開始**分組標籤中，按一下**工作表**，然後選取**新增工作表**。  
新的工作表即會新增至**工作表**頁籤的底部。

### 刪除工作表

從策略模型化試算表中刪除工作表。

若要刪除工作表，請執行下列動作：

1. 選取您要刪除的工作表。
2. 從**開始**分組標籤中，按一下**工作表**，然後選取**刪除工作表**。  
**工作表**頁籤中的工作表即會刪除。

 **備註：**

您不能刪除最後一個模型工作表。

### 手動向工作表輸入資料

若要手動向工作表輸入資料，請執行下列動作：

1. 在儲存格上按一下。
2. 輸入資料。

### 複製資料並將其貼上到工作表

您可以從其他應用程式複製資料並將其貼上到工作表中。

要將其他來源的資料貼上到工作表：

1. 開啟來源應用程式，醒目提示資料並複製。
2. 在工作表中，醒目提示儲存格或範圍並選取**編輯、貼上**。

### 在工作表中建立公式

您可以在工作表儲存格中建立公式。公式一直儲存到從儲存格刪除時。

若要刪除儲存格內的公式，請執行下列動作：

1. 在工作表中按一下儲存格。
2. 輸入公式。  
開頭輸入等號並繼續輸入公式。例如：

=SUM(B5:B18)

要在計算中參考儲存格，按一下帶數學運算子的儲存格。

## 連結至科目工作表

您可以將工作表儲存格中的資料直接連結至在財務模型中使用的科目試算表。在檢視科目試算表上的儲存格時，包含自工作表連結的資料的儲存格醒目提示為綠色。

要將工作表中的資料連結至科目試算表：

1. 選取工作表。
2. 在該工作表中，醒目提示一個儲存格或一組儲存格。
3. 從**開始**分組標籤中，依序按一下**工作表**和**複製工作表連結**。
4. 選取**科目**試算表。
5. 在科目試算表中，醒目提示一個儲存格或一組儲存格。
6. 選取**編輯**，然後選取**貼上工作表連結**。

# 9

## 使用維度

另請參閱：

- [關於維度](#)
- [檢視維度科目](#)

## 關於維度

維度是簡要且可依直覺組織資料的方法。每個維度都是包含成員的屬性，代表各種各樣的資料。例如，Region 維度可能包含東、西、南和北。

維度成員是維度的一部分：維度中的維度。例如：

- 2005 年 1 月或 1Qtr05 是維度 Time 的成員。
- 「批發」與「零售」是維度 Distribution Channel 的成員。
- 「基本」、「樂觀」和「悲觀」是維度 Scenario 的成員。

科目實例是在儲存值的科目內維度成員的唯一交集。例如，「無線電銷售/零售商店」或「服裝銷售/零售商店」可能是科目「銷售」的實例。

### 建立使用者定義的維度結構

#### ▲ 注意：

在維度科目包含資料時，新增子成員會刪除父成員中的所有資料。

在命名維度或成員時使用這些規則：

- 根據其他維度驗證維度名稱。
- 成員名稱必須唯一 — 即使跨多個維度也一樣。
- 成員不分大小寫 (South=souTh=SOUTH)。
- 成員不能與維度共用名稱。
- 維度和成員名稱可以包含文字數字字元、空格、連字號、斜線、句號、逗號和分號。

要建立使用者定義的維度結構：

1. 依序選取**科目**、**維度**、**維護**。
2. **選項**：若要建立維度，請按一下**新增同層級**並輸入名稱。
3. **選項**：若要建立成員，請選取維度，按一下**新增子項**，然後輸入成員名稱。
4. **選項**：若要建立巢狀成員，請選取成員，按一下**新增子項**，然後輸入成員名稱。
5. 按一下**確定**。

## 刪除維度或成員

### ▲ 注意：

在維度科目包含資料時，可行刪除子成員會刪除父成員中的所有資料。

要刪除維度或成員：

1. 依序選取**科目**、**維度**、**維護**。
2. 選取維度或成員。  
維度和成員子項也被刪除。
3. 按一下**刪除**。
4. 按一下**確定**。

## 指派維度到科目

向科目指派維度後，那些維度就成了一種在該科目內儲存詳細資訊的方式。

若要將一個或多個維度新增到科目，請執行下列動作：

1. 在**科目**試算表上，選取科目。
2. 依序選取**科目**、**維度**、**指派維度**。
3. 在**可用維度**中，選取一個或多個維度，按一下**新增**。  
選定的維度從**可用維度**移至**已指派的維度**。
4. **選擇性**：在**已指派的維度**中選取維度，按一下**移除**以移除維度指派。
5. 按一下**確定**。

策略模型化為每個成員新增該科目的例項。在下面的例子中，科目「其他營業開支 (v1090)」被指派給維度「時間」，並顯示以下每個成員的實例：年、月和週。請參閱[檢視維度科目](#)。

## 分配聚總帳戶到低層級值

在維度科目中輸入資料並計算輸出後，您可以在頂層科目或中層科目中輸入聚總科目，並按照低層級值將其分配給低層級成員。針對低層級成員的輸入逆向計算這些輸出。

要分配維度科目：

1. 在**科目**試算表上，選取聚總維度科目。  
例如：銷售/音響
2. 依序選取**科目**、**維度**、**科目配置**。
3. 在**新的金額**中，輸入聚總科目的金額。
4. 按一下**確定**。

策略模型化按照**本期金額**值的輸出將這些金額分配到每個年度。例如，您可以透過輸入 40 的**新建金額**變更 2001 年的聚總分配。策略模型化再回頭處理維度資料。例如，40 的**新建金額** 被平均分為 2001 年的每個科目維度組合。

期間	目前金額	新的金額
2001	20	40
2002	40	80
2003	10	20
2004	50	40
2005	30	10

## 檢視維度科目

在這維度指派了科目之後，您可以選取那些從左上角的下拉清單中顯示的維度科目，並按一下**套用**。

- [維度輸入檢視](#)
- [維度報表檢視](#)

### 維度輸入檢視

在最初將維度指派給科目時，策略模型化根據維度結構自動建立科目例項。為聚總值輸入和計算這些科目。

例如：

#### 非維度：

科目	類型
銷售	輸入

#### 維度：

科目	類型
銷售	計算
銷售/北方	計算
銷售/伊利諾	計算
銷售/伊利諾/立體聲	輸入
銷售/伊利諾/電視	輸入
銷售/密西根	計算
銷售/密西根/立體聲	輸入
銷售/密西根/電視	輸入
銷售/南方	計算
銷售/佛羅里達	計算
銷售/佛羅里達/立體聲	輸入
銷售/佛羅里達/電視	輸入
銷售/喬治亞	計算
銷售/喬治亞/立體聲	輸入
銷售/喬治亞/電視	輸入

- [維度順序](#)
- [維度詳細資料層級](#)
- [選取特定的維度成員](#)

### 維度順序

若要重新排序維度清單，請執行下列動作：

1. 從**科目**分組標籤中，選取**維度**，然後選取**維護**。
2. **選擇性**：在清單中選取成員並按一下**向上箭頭**按鈕，可將選取之維度的順序向上移動。
3. **選擇性**：在清單中選取成員並按一下**向下箭頭**按鈕，可將選取之維度的順序向下移動。

科目以此順序顯示：

科目	類型
銷售	計算
銷售/立體聲	計算
銷售/立體聲/北方	計算
銷售/立體聲/伊利諾	輸入
銷售/立體聲/密西根	輸入
銷售/立體聲/南方	計算
銷售/立體聲/佛羅里達	輸入
銷售/立體聲/喬治亞	輸入
銷售/電視	計算
銷售/電視/北方	計算
銷售/電視/伊利諾	輸入
銷售/電視/密西根	輸入
銷售/電視/南方	計算
銷售/電視/佛羅里達	輸入
銷售/電視/喬治亞	輸入

#### 備註：

輸入科目資料保持相同，無論順序為何。

### 維度詳細資料層級

使用維度設定值來顯示各種詳細資料的層級，例如成員名稱或僅指定成員。請參閱[選取特定的維度成員](#)。

科目	類型
銷售/伊利諾	計算

科目	類型
銷售/伊利諾/立體聲	輸入
銷售/伊利諾/收音機	輸入
銷售/伊利諾/電視	輸入

### 選取特定的維度成員

如果選取<選取的成員>，則可以使用「維度」對話顯示多個成員 — 例如，選取「北方」、「伊利諾」和「密西根」，並按一下「套用」以顯示：

科目	類型
銷售/北方	計算
銷售/伊利諾	計算
銷售/伊利諾/立體聲	輸入
銷售/伊利諾/收音機	輸入
銷售/伊利諾/電視	輸入
銷售/密西根	計算
銷售/密西根/立體聲	輸入
銷售/密西根/收音機	輸入
銷售/密西根/電視	輸入

### 維度報表檢視

在報表中，維度子項顯示在聚總科目值的上面，由小計行隔開。由於顯示兩個維度的*所有成員*，因此損益表顯示如下：

Sales 維度	1999
銷售/伊利諾/立體聲	0.00
銷售/伊利諾/收音機	0.00
銷售/伊利諾/電視	0.00
	-----
銷售/伊利諾	0.00
銷售/密西根/立體聲	0.00
銷售/密西根/收音機	0.00
銷售/密西根/電視	0.00
	-----
銷售/密西根	0.00
	-----
銷售/北方	0.00
銷售/佛羅里達/立體聲	0.00
銷售/佛羅里達/收音機	0.00
銷售/佛羅里達/電視	0.00
	-----

Sales 維度	1999
銷售/佛羅里達	0.00
銷售/喬治亞/立體聲	0.00
銷售/喬治亞/收音機	0.00
銷售/喬治亞/電視	0.00
	-----
銷售/喬治亞	0.00
	-----
銷售/南方	0.00
	-----
銷售	0.00

- [顯示順序](#)
- [無詳細資料顯示](#)
- [非已選取的成員顯示](#)
- [已選取的成員顯示](#)

#### 顯示順序

與在科目試算表上一樣，報表使您能夠重新排列維度結構。例如，將產品與產地調換位置後報表顯示如下：

<b>銷售/立體聲/伊利諾</b>	<b>0.00</b>
銷售/立體聲/密西根	0.00
銷售/立體聲/北方	0.00
銷售/立體聲/佛羅里達	0.00
銷售/立體聲/喬治亞	0.00
	-----
銷售/立體聲/南方	0.00
	-----
銷售/立體聲	0.00
銷售/收音機/伊利諾	0.00
銷售/收音機/密西根	0.00
	-----
銷售/收音機/北方	0.00
銷售/收音機/佛羅里達	0.00
銷售/收音機/喬治亞	0.00
	-----
銷售/收音機/南方	0.00
	-----
銷售/收音機	0.00

<b>銷售/立體聲/伊利諾</b>	<b>0.00</b>
銷售/電視/伊利諾	0.00
銷售/電視/密西根	0.00
-----	
銷售/電視/北方	0.00
銷售/電視/佛羅里達	0.00
銷售/電視/喬治亞	0.00
-----	
銷售/電視/南方	0.00
-----	
銷售/電視	0.00
-----	
銷售	0.00

#### 無詳細資料顯示

您可以在報表上不顯示任何資訊 — 例如，選擇 *產品* 和 *地區*，報表顯示如下：

銷售	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
銷售	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

#### 非已選取的成員顯示

與在 *科目* 試算表上不同的是，非已選定維度成員必須聚總為科目 *其他* 以正確地調解報表 — 例如，在「地區」維度中選取 *伊利諾*，報表顯示如下：

<b>銷售/立體聲/伊利諾</b>	<b>12.00</b>
銷售/收音機/伊利諾	6.00
銷售/電視/伊利諾	18.00
銷售/其他	26.00
銷售	62.00

#### 已選取的成員顯示

如果選取 <已選取的成員>，則「維度」對話使您能夠顯示多個成員 — 例如，如果選取「伊利諾」和「密西根」，則報表顯示如下：

<b>銷售/立體聲/伊利諾</b>	<b>12.00</b>
銷售/立體聲/密西根	4.00
銷售/立體聲/北方	16.00
銷售/收音機/伊利諾	6.00
銷售/收音機/密西根	2.00
-----	
銷售/收音機/北方	8.00

---

<b>銷售/立體聲/伊利諾</b>	<b>12.00</b>
銷售/電視/伊利諾	18.00
銷售/電視/密西根	7.00
	-----
銷售/電視/北方	25.00
銷售/其他	13.00
	-----
銷售	62.00

---

所有已選取的成員顯示在 *銷售/其他* 科目中以調解「銷售」。

# 10

## 使用債務排程器與值計算器

另請參閱：

- [關於債務排程器和值計算器](#)
- [使用債務排程器](#)
- [債務排程器注意事項](#)
- [債務排程器利息與應計利息計算](#)
- [關於折舊排程器](#)
- [使用折舊排程](#)

### 關於債務排程器和值計算器

策略模型化提供用內置的公司財務管理理論設計的工具，用於計算估價假設。

- 債務排程器 — 計算債務攤銷資訊。
- 折舊排程器 — 建立用於計算資產折舊的期間。

### 使用債務排程器

「債務排程器」可協助您擷取和管理與債務工具相關的現金流，例如債務攤銷、支付、利息及利率：

- 在設定債務期限（時間）時，決定償付年數。您可以將債務定義為與併購有關，以發行與併購相關而不是與現有業務營運相關的債務。
- 在設定本金方面，可以定義在發行債務時發生的借款、溢價或貼現及一次性成本。
- 在排定支付方面，您可以規定自動定期定額支付，或在特定日期支付特定金額。
- 在設定利率方面，您可以使用總體經濟變數來定義利率、將利率計算成分攤科目的百分比、使用方格訂價來計算利率變更以建立指定期間內的公司績效模型，或對本金新增實物支付 (PIK) 利息。
- 在設定債務收回方面，可以將基於績效的額外現金流套用於該債務。
- 在設定繼承方面，您可以定義其他案例從屬於父項案例的債務明細表繼承的參數。

如果使用「債務排程器」，您需將債務明細表附加至下列其中一個債務科目或其子科目：

- 新高級債券 (v2652)
- 新高級次級債券 (v2654)
- 長期負債總額 (v2660)

必須從這些債務科目中選取一個或選取相關科目來建立債務明細表。

債務明細表是基於案例的。在建立債務明細表時，請確保您在正確的案例中。您無法在「實際」、「業務個案」或幣別轉換案例中建立債務明細表。

## 債務明細表指導方針

執行債務明細表時使用這些準則：

- 在建立債務明細表之前，財務模型的時間結構必須在工作曆時間內。非工作曆時間結構 (如每個月恰好 30 天的年份) 不能處理債務明細表。
- 在執行債務明細表以產生輸出之前，先計算期間的所有輸入。例如，PIK 利率是該計算的輸入，且不能使用重新訂價後現金利率進行預測 (重新訂價後現金利率是一種計算輸出：迴圈引用可能導致的輸出)。
- 建立附加至包含不相關債務值之子科目的債務明細表不是良好的作法。

## 手動模型設定債務收回而不使用債務排程器

要在不使用債務排程器的情況下模型設定債務收回，您可以在債務科目 (v2652、v2654 或 v2660) 中定義該收回。

### ▲ 注意：

不要在債務排程器覆蓋某些週期且手動覆蓋其他週期時的任務科目內手動模型設定收回，因為在這兩種情況下計算攤銷所用的方法不相容。

若要手動模型設定債務收回，請執行下列動作：

- 由於債務收回影響債務餘額，因此要使用**變動**方法將用於債務明細表的餘額科目 (.00) 的預測方法設定為**預測為...**，而非直接預測債務餘額。然後將預測方法設定為**按實際值**並使用**恒定輸入值 0**。
- 因為債務餘額由於收回而不能為負，所以要在收回前根據試行債務餘額設定預測的最大收回科目 (.17)。例如，您可以對 .17 科目使用任意格式的公式，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** 代表用於計算最大可用收回帳戶的公式。收回必須至少為 **0**，但不能大於預期的債務餘額。

### ▲ 注意：

如果在直接預測債務餘額 (而不是作為相關的現金流科目) 使用任意格式的公式，則會發生迴圈引用 — 不收回任何債務，而且計算失敗。

## 定義債務明細表

您可以從科目試算表、任意格式的報表或非債務科目存取債務排程器。在從不是長期債務的科目存取債務排程器時，必須選取長期債務科目。請為那些長期債務科目建立債務明細表：

- 新高級債券 (v2652)
- 新高級次級債券 (v2654)

- 長期負債總額 (v2660)

在其中一個科目中建立債務明細表前，請存取「資金選項」對話方塊並選取**通用**，接著在該科目的「類型」欄中選取**期限債務**。

請參閱**科目類型**和**設定資金科目的常見屬性**。

若要定義債務明細表，請執行下列動作：

1. 在 Microsoft Excel 中存取策略模型化功能區。
2. 從**資料**分組標籤中，選取**債務明細表**，然後選取**新建/編輯**。
3. **選擇性**：在**債務排程器**上，從**案例**中選取案例。
  - 對於建立債務明細表，此案例包含債務明細表。
  - 對於編輯債務明細表，要選取包含債務明細表的案例的名稱。
4. **選擇性**：若要建立債務明細表，請在**建立新的債務明細表**中選取科目，然後按一下**確定**。
5. **選擇性**：若要編輯債務明細表，請在**編輯現有的債務明細表**中選取科目，然後按一下**確定**。
6. 設定參數：
  - 期限 — 請參閱**設定債務明細表的期限**。
  - 本金 — 請參閱**設定債務明細表的本金**。
  - 支付 — 請參閱**設定債務明細表的支付**。
  - 利息 — 請參閱**設定債務明細表的利息**。
  - 收回 — 請參閱**設定債務明細表的收回**。
  - 繼承規則 — 請參閱**設定債務明細表的繼承**。
7. 按一下**確定**。

### 刪除債務明細表

若要刪除債務明細表：

1. 在 Microsoft Excel 中存取策略模型化功能區。
2. 從**資料**分組標籤中，選取**債務明細表**，然後選取**刪除**。
3. **選擇性**：在**刪除債務明細表**上，從下拉清單選取**案例**，然後按一下**確定**。

### 設定債務明細表的期限

期限是支付債務的時間區間。使用**債務排程器**—**期限**來設定債務明細表的發行日期與到期日。

要設定債務明細表期限：

1. 存取**債務排程器**。
  - 請參閱**定義債務明細表**。
2. 在**債務排程器**中選取**期限**頁籤。
3. 在**發行日期**中，輸入產生債務的日期。
  - 預設：目前日期

按一下向下箭頭顯示工作曆—選取一個日期。債務是在這一天發行的。針對在發行日期結束的期間，資產負債表會顯示債務，但不會計算任何利息。不過，請參閱步驟 6 中的**計息日**。

 **備註：**

財務模型必須在工作曆時間內。如需相關資訊，請參閱**債務明細表指導方針**。

4. 在**到期日**中，選取應全額支付債務的日期。  
預設：目前日期  
按一下向下箭頭顯示工作曆—選取一個日期。在這一天結束時支付全部債務餘額。  
**期限 (年數與天數)** 會根據您輸入的發行日期與到期日更新以顯示債務明細表的時間長度。
5. 在**計息日**中，輸入第一次支付利息的日期。如果您想要在**發行日期**支付利息，請將**計息日**設為**發行日期**前一天。
6. 在**天數計算慣例**中，選取您希望「債務排程器」用來計算不同長度月份之利息的天數計算慣例。以下是可用的慣例：
  - 實際/實際 (ISDA)
  - 30/360 (US)
  - 30/360 (ISDA)
  - 30E/360
  - 30E/360 (ISDA)
  - 30E+/360
  - 實際/360
  - 實際/365
  - 實際/365L
  - 實際/365NL若要深入瞭解天數計算慣例，請參閱 <https://www.iso20022.org/15022/uhb/mt565-16-field-22f.htm>
7. **選擇性：**選取**交易期間內產生的債務**，將**到期日**設為財務模型的交易期間。  
只有當模型包含「交易期間」時才可使用。債務的 .02 科目將聚總成 FAS95 現金流動陳述式中「融資」區段內的不同科目。  
自動選取**與併購有關的債務**。
8. **選擇性：**選取**與併購有關的債務**，將與該發行相關的現金流設定為購買現金流，而不是設定為投資現金流。  
您可以有不是在交易期間開始的與購買相關的債務。

### 設定債務明細表的本金

使用**本金**輸入貸款金額，該金額就是本金。

要設定債務明細表本金：

1. 存取**債務排程器**。  
請參閱[定義債務明細表](#)。
2. 在**債務排程器**中選取**本金**頁籤。
3. 在**本金**中，以您模型的預設幣別/單位來輸入值 (例如，**百萬美元**)。  
這是貨款金額 — 必須大於 0。例如，如果某科目以百萬為單位，則值 100 等於 100,000,000。
4. 在**溢價/貼現 - 百分比**中輸入值。  
如果貨款是以溢價或貼現產生的，則輸入百分比。該值按本金的百分比計算。
  - 按正數輸入溢價。
  - 按負數輸入貼現。
5. 在**發行成本 - 百分比**中輸入值。  
如果有發行成本，請輸入該值。此值表示本金的百分比。
6. **選擇性**：選取**攤銷跟隨本金**，讓所有攤銷成本都隨著本金貸款金額的部分償還進行變動。如果未選取此選項，本金變更就不會造成發生額外攤銷，除非全額償還貸款。
7. **選擇性**：選取**支付已產生的發行成本**以支付發行成本。  
發行成本通常被資本化且跨整個債務生命攤銷。選取此選項以便在債務發行期間，計算發行成本並顯示在損益表上。
8. **選擇性**：選取**計算長期債務的目前部分**，以透過確定要在今後 12 個月內排定的支付計算長期債務的目前部分。

### 設定債務明細表的支付

支付是本金的降低。使用**支付**來排定對本金的支付。您可以定期或按設定的日期和金額排定支付。您可以按幣別值或按本金的百分比設定支付。

要設定債務明細表支付：

1. 存取**債務排程器**。  
請參閱[定義債務明細表](#)。
2. 在**債務排程器**中選取**支付**頁籤。
3. 在**頻率**中，選取一個選項來定義支付的頻率：
  - **期末整付**  
在債務明細表的最後一天支付金額。
  - **每年、半年、每季、每月**  
這些選項定義週期性支付。
  - **排程**  
使用**已排定支付**方格定義支付日期和金額。
4. 在**支付方式**中，選取一個選項來定義支付：
  - **幣別**  
按幣別值計算和顯示支付。

- **百分比**

按本金的百分比計算和顯示支付。

5. 在**總支付**與**剩餘金額**中，驗證支付的數量。  
顯示支付的數量與已支付的本金金額，以及未支付的剩餘金額。

 **備註：**

不需要在一個債務明細表中排定所有支付，因為剩餘要在貸款的最後一天支付。

6. 在**自動定期定額支付**中，定義每次償債的金額與日期。
  - 在**金額**中，輸入一個值表示自動定期定額支付的金額。  
這是在指定的日期或時間間隔內支付的錢數。這裡的值由**支付方式**選項確定。
    - **幣別**  
如果在**支付形式**中選取**幣別**，則**金額**下面的文字會顯示幣別的範圍，而且值以幣別形式顯示。
    - **百分比**  
如果在**支付形式**中選取**百分比**，則**金額**下面的文字讀作「百分比」，而且值以百分比形式顯示。
  - 選取**第一次支付日期**。只有當支付頻率既非**期末整付**也非**排程**時，才會提供此選項與相關的**月份的最後一天**核取方塊。
    - 第一次支付日期必須晚於工具的**發行日期**且早於**到期日**。
    - 如果您希望所有債務支付都發生在月份的最後一天，請選取**月份的最後一天**。
7. **選擇性**：按一下**建立相符排程**以建立支付日期與金鑰。

 **備註：**

如果您在**頻率**中選取**排程**，則必須在**已排定支付**方格中定義那些支付的日期與金額。

若要使用**已排定支付**方格，請執行下列動作：

- 按一下。
- 在**日期**欄中，輸入日期。  
直接從鍵盤輸入值，按一下滾動箭頭，或按一下向下箭頭可使用工作曆工具
- 在**金額**欄中，輸入支付金額。
- 若要刪除支付，請選取一行，並按一下「刪除」。
- 要重新排序支付，則選取該列，按一下向上或向下箭頭。

## 設定債務明細表的利息

在**利息**上管理債務的利息。

要設定債務明細表利息：

1. 存取**債務排程器**。

請參閱**定義債務明細表**。

2. 在**債務排程器**中選取**利息**頁籤。

3. 在**第一次支付利息日期**中，選取第一次支付利息的日期。

如果所有利息支付都發生在月份的最後一天，請選取**月份的最後一天**。

4. 在**現金利息**中定義如何處理現金利息：

- 在**利息支付的頻率**中，選取利息支付的頻率。

債務排程器每月計算一次利息支出，但您可定義支付利息的時間。每個選項對總體現金流有不同的影響：

- **每年、每月、每季、半年**

計算選取區間的利息。

- **每天**

如果利息支付產生於每月最後一天之外的任何一天，則利息產生於每個報表週期的末尾。如果**按日**，則利息在它產生時支付，因此利息的現金流與支出對映，且不產生利息。

- **期末整付**

使用**期末整付**計算整個債務生命內的 0 利息支付，但不會在排程最後一次付清所有利息。

- **永不**

不計算任何利息。

- 選取**輸入利率**以定義每個週期的變數或恒定的利率。僅適用於簡單的利息（不包含複合利息）。

- **每個週期中的變數**

在**科目**上輸入利率。

- **全部週期的常數**

在整個貸款期限內使用相同的利率。

如果選取**全部週期的常數**，請在**利率**中輸入值，以定義固定利率。

- **選擇性**：為受總體經濟變數影響的貸款選取在**其他科目上分攤**。

預設 = 不選

有些貸款利率根據總體經濟變數決定。如果選取**分攤至另一個科目**，債務排程器會合併**輸入利率**中的利率和**分攤科目**中選取之科目的輸出值作為總體經濟變數，以計算利息。

- **選擇性**：在**使用方格訂價**中，您可以定義規則，以隨著時間經過而根據準則來變更利率。

若要使用方格訂價，請選取**使用**，然後按一下**編輯**。

預設 = 不選

根據公司在期間內的績效，使用方格訂價來定義變更利率的規則。

在**開始重新訂價的日期**中，輸入方格訂價規則生效的日期，然後按一下**編輯**以建立規則。

- 在**方格訂價基礎**中選取標準科目。  
此科目成了測量標準。
- 在**使用比較**中，選取如何與標準科目比較。
- 在**調整依據**中，選取調整類型。
- 在**重新訂價**中，選取計算的頻率。系統會在開始期間調整利率。
- 在**方格訂價**表格中，按一下  以建立列。然後輸入值：
  - 在此欄中的**百萬美元準則**中，以科目相同比例輸入準則值。
  - 此欄中的**百分比調整**是利率效果（以小數表示）。例如，如果利率增加四分之一個點，則輸入 .25。
  - 要刪除，請選取一列並按一下**刪除**。
  - 若要重新排序，請選取一列並按一下向上和向下箭頭。
- 按一下**確定**以結束**方格訂價**對話方塊。

#### 5. 選擇性：在 **PIK 利息** 中，定義實物支付 (PIK) 利息：

- 在**增加本金**中，定義向本金增加利息的頻率：
  - **永不**  
不計算任何利息。
  - **每天**  
每日計算利息。
  - **每月**  
每月計算利息。
  - **每季**  
每季計算利息。
  - **每半年**  
每半年計算利息。
  - **每年**  
手動計算利息。
- 在**第一次支付 PIK 利息日期**中，選取第一次支付 PIK 利息的日期。
- **PIK 利率**會顯示實物支付利率。PIK 利率科目 (v16xx.65) 必須按全部週期的常數進行預測。這裡無法預測不斷變化的 PIK 利率。

實物支付利息是非現金利息，因此會加回到本金中。定義向本金新增利息的頻率。由於利息是按天計算的，因此後續的利息計算根據向本金新增利息的頻率增加。

#### 設定債務明細表的收回

收回根據績效使用額外的現金流，並將附屬支付套用於本金。

要設定債務明細表收回：

1. 存取**債務排程器**。  
請參閱[定義債務明細表](#)。
2. 在**債務排程器**中選取**收回**頁籤。
3. 在**收回為**中選取選項：
  - 無
  - **獨立項目**  
收回儲存為行項目。
4. 在**第一次年度收回支付的日期**中，選取一個日期。

### 設定債務明細表的繼承

藉由使用**繼承**，定義所有案例都會繼承的父項案例債務明細表屬性。如果沒有可供繼承的父項案例，便無法使用此頁籤上的項目。

- 已選取此選項時，每個屬性在對應的頁籤上都會被停用，並顯示父項案例的排程值。
- 如果不選取此選項，則屬性可用。

要設定債務明細表繼承：

1. 存取**債務排程器**。  
請參閱[定義債務明細表](#)。
2. 在**債務排程器**中選取**繼承**頁籤。
3. **選擇性**：在**期限**中選取**期限**。
4. **選擇性**：在**本金**中選取繼承的參數：
  - **本金**
  - **溢價/貼現**
  - **發行成本**
  - **支出發行成本**
  - **計算 LTD 的目前部分**
5. **選擇性**：在**支付**中選取繼承的參數：
  - **支付頻率**
  - **支付類型**
  - **支付金額**
  - **支付日期**
  - **支付排程**
6. **選擇性**：在**現金利息**中選取繼承的參數：
  - **利息頻率**
  - **單一利率**
  - **利息分攤**

- 重新訂價

7. 選擇性：在 **PIK 利息** 中選取繼承的參數：

- **PIK 頻率**
- **PIK 利率**

#### 債務明細表相關科目

在三個主科目下建立債務明細表：

- 新高級債券 (v2652.00)
- 新高級次級債券 (v2654.00)
- 長期負債總額 (v2660.00)

在其中一個這些科目中建立債務明細表後，它包含這些基於債務明細表相關的科目：

- (.02)
- (.03)
- (.06)  
定義債務的最小帳戶，並限制債務支付。
- (.11)  
非購買債務的發行。如果為本金輸入一個值，而且該債務與購買不相關，則要將該值新增至主科目中的債務。
- (.13)  
總發行 □ 全部購買相關與非購買相關的債務發行的總和。
- (.14)
- (.15)  
已被實際償付的支付。這會以收回的形式偏離已排定支付（資金選項），或是否執行於最低債務之下。
- (.17)  
可能潛在套用於收回支付的最大額外現金流。
- (.18)  
支付給任務的已收回現金流的實際金額。受可實際支付的債務金額的限制。
- (.19)  
在給定的週期中您可以控制的總支付。
- (.50)  
應計現金利息。
- (.51)  
現金利息支出。在任何週期中，該科目值應等於本金乘以利率，利率可在週期中變更。
- (.52)  
已支付的現金利息。

- (.55)  
您已輸入的現金利率。
- (.56)  
重新訂價後的利率。
- (.60)  
應計 PIK 利息。
- (.61)  
PIK 利息支出。
- (.62)  
已支付的 PIK 利息。
- (.65)  
PIK 利率。
- (.70)  
未攤銷發行成本。被視為非目前資產。
- (.71)  
未攤銷發行成本的變更。
- (.75)  
發行成本的攤銷。非現金項。您可控制它在所得計算表中顯示的位置。
- (.80)  
未攤銷的溢價或貼現。在發行大於或小於面額的證券時，該發行發生記錄溢價或貼現。
- (.81)  
未攤銷貼現或溢價的變更。
- (.85)  
標識攤銷溢價或貼現的方式。
- (.97)  
長期債務的目前部分。目前部分是排定在未來 12 個月內支付的債務金額。
- (.98)  
長期債務的長期部分。長期負債是總計減去流動部分。僅限報表項。
- (.99)  
觸發計算債務明細表。

## 債務排程器注意事項

請注意下列「債務排程器」相關資訊：

### 分葉期間的債務排程器計算

如果您為「輸入聚總」期間 (在**期間**對話方塊中) 輸入資料，請注意，針對下列科目，您必須在分葉層級 (例如，週或月，視您的期間設定而定) 輸入值，而不是在聚總期間：

- .06：最小餘額
- .17：收回匯集
- .35：非現金調整
- .55：現金利率
- .65：PIK 利率

### 債務排程器中的幣別轉換調整

由於「債務排程器」一律是使用採用模型原生幣別的債務工具，因此在未轉換的情況下，在債務期限內所有相關幣別轉換調整的值應為零。「債務排程器」計算現在會將下列科目強制為零：

- .04：債務餘額的幣別轉換重估
- .54：應計利息的幣別轉換調整
- .64：PIK 應計利息的幣別轉換調整
- .74：發行成本的幣別轉換調整
- .84：發行時的貼現/溢價幣別轉換調整

### 債務排程器與交易期間

由於「交易期間」是一個發生在日終的長度為零期間，因此其結束日期號碼與模型中緊接在「交易期間」之前的「關帳期間」相同。

一般而言，利息支付和本金償還一律不會發生在「交易期間」，而是發生在前一個「關帳期間」（如果它是在債務工具期限內）。不過，如果債務工具的「發行日」與「交易期間」是同一天，則「債務排程器」會評估是否已為該債務工具選取了「期限」頁面上的**與併購有關的債務**。如果已選取，便會在「交易期間」發行該債務；否則，會在「關帳期間」發行。

#### Tip:

您可以視需要建立子期間，以便讓交易與債務發行發生在正確的日期。

### 債務排程器與案例繼承

與科目相同，「債務明細表」是一個屬於某個案例且其值可由模型中的其他案例繼承的項目。與科目不同的是，此資訊的管理是從「債務排程器」對話方塊中進行，這些對話方塊可讓您從目前作用中的案例中新增或刪除「債務明細表」。

- 在繼承案例中建立債務明細表。  
在繼承案例中建立「債務明細表」時，如果該案例目前已繼承某個「債務明細表」，就會從所繼承的「債務明細表」中複製「債務明細表」中的初始值。
- 繼承債務明細表值。  
「債務明細表」預設不會從設定要繼承的「債務明細表」中繼承任何值。若要從該「債務明細表」中繼承選取的值，請使用「債務排程器」中的**繼承**頁籤，然後選取想要繼承的項目。例如，如果您希望繼承工具的期限與原始工具相同，請選取繼承「債務明細表」之**繼承**頁籤上的**期限**選項。

針對透過「科目檢視」上的科目為「債務明細表」輸入的值，如果您想要在繼承案例中使用不同的值，請使用「案例管理員」將相符的科目新增到您的案例中。

### 債務排程器與幣別轉換

轉換案例不允許使用「債務明細表」。它們可以保存具有「債務明細表」之案例的轉換結果，但轉換案例只保存轉換的值，因此是否有「債務明細表」存在，對幣別轉換器而言並無關緊要。

### 債務排程器與案例累加

- 子項模型中的債務明細表。  
將子項的值累加至父項時，我們會從子項中取得儲存在科目中的值，不論這些值是由「債務明細表」計算所產生，還是以其他方式所計算出。因此，子項模型中有「債務明細表」存在對案例累加而言並無關緊要。
- 父項模型中的債務明細表。  
其中一個常見的「案例累加」使用個案是在父層級提供融資，這是一個使用「債務排程器」來提供特定融資債務項目的絕佳位置。若要這麼做，請將「債務明細表」(以及在「科目檢視」上輸入的任何相關科目) 附加至「僅輸入」案例。將債務工具的資料輸入至該「債務明細表」，然後指定「僅輸入」案例是一或多個所累加「業務個案」的貢獻案例。  
請注意，您無法將「債務明細表」直接新增到「業務個案」中。這是設計使然。

## 債務排程器利息與應計利息計算

### 利息支付與應計利息的天數計算慣例和直接計算

- 計算利息時，會在下列日子使用選取的**天數計算慣例**進行計算：
  - 利息支付到期。
  - 債務餘額變更。
  - 目前期間結束。
- 計算利息時，會根據為該工具選取的**天數慣例**，使用 DCF (計息天數) 進行計算，這是以自上次支付利息後經歷的天數和一年中的天數為基礎。
- 計算利息時，會在一天開始時根據餘額進行計算。
- 計算利息支付與應計利息 (包括 PIK 利息) 時，會根據選取的天數計算慣例、經歷天數、餘額及要對餘額套用的利率進行計算。天數計算慣例與經歷天數可用來計算在計算中使用的 DCF。在簡單的個案中，會使用適當的 DCF 來計算利息與應計利息，如下：

$DCF * 餘額 * 利率$

針對利息支付，會根據上次利息支付與目前利息支付之間的天數來計算 DCF。

針對應計利息，會根據目前日期與最近利息支付之間的天數來計算 DCF。如果日期相同，則應計利息為零。

### 計算利息支付日期

在計算「債務明細表」之前，會先計算根據所選天數計算慣例在貸款期限內應支付利息的所有排定日期。將這些日期暫時以遞增順序儲存，較方便檢視支付何時到期，以及上一次支付是何時。

### 計算計息天數

計息天數 (DCF) 是以兩個相關日期的差表示的年分數。相隔不到一年的日期的值小於一；相隔超過一年的日期的值大於一。

### 間接計算的利息支出

利息支出是以間接方式計算，因為它是與應計利息餘額科目和利息支出流程相關的流程。它等於期間內的應計利息科目變更加上任何利息支付。

### 在債務餘額與利率變更時計算利息支付和應計利息

在變動環境中計算這些值的公式如下：

DCF \* ((餘額 \* 利率) 的加權平均值)

「債務排程器」會使用現實的每日工作曆進行計算。計算會將選取的天數計算慣例納入考量，此慣例可能不會與工作曆對映。

### 以歷史/實際期間開始的債務明細表

由於「債務排程器」不會計算歷史/實際期間中的債務明細表，因此您必須提供債務餘額與應計利息的正確初始值 (亦即，在債務排程器不會計算的最後一個分葉期間中)，以便正確計算出預測期間中的值。

## 關於折舊排程器

策略模型化隨附的範例模型 (Sample.alc) 包含您可以用來查看折舊排程器如何運作的範例。

#### 備註：

折舊排程器只能在 Oracle Smart View for Office 中使用 (計算能在任何地方運作。然而，在策略模型化網頁上沒有編輯器)。

將範例模型載入至智慧型檢視，移至科目檢視上的**所有科目**群組，然後搜尋 v2190.01 (折舊費用)，這是使用「折舊排程器」計算所得出的。開啟此科目的**預測方法**對話方塊，您會注意到該方法使用**任意格式**預測類型與下列公式：`"@depr(v2170.01,5 year SL"`。其中 @depr 函數會參照儲存在「折舊排程器」中的 "5 year SL" (五年、直線法) 折舊排程。折舊是透過套用預先儲存的排程到要取得的資產所計算而得。將結果相加即可得出當年的總折舊，在此例中為 v2170.01 (固定資本投資)。

開啟 v2190.01 的審核追蹤。當您繼續鑽研計算時，您會發現在任何給定的年度中，第一年的折舊百分比都會被套用至「固定資本投資」的當年度，然後從排程期間的第二年至前一年，依此類推。將結果相加即可得出當年度的總折舊。

## 使用折舊排程

建立折舊排程，使用公式折舊不同時間的資本資產。

若要使用折舊排程，請執行下列動作：

1. 從**分析**分組標籤中，選取**折舊排程器**。
2. 新增折舊排程 — 請參閱**新增折舊排程**。

3. **選項：**若要變更排程長度，請在**排程**中選取排程，然後按一下**長度**—請參閱**設定折舊排程的長度**。
4. 刪除折舊排程 — 請參閱**刪除折舊排程**
5. **選擇性：**要跨排程年份等距分佈折舊百分比，則按一下每個年度儲存格並輸入百分比。
  - 第 1 欄—年度編號
  - **百分比**欄—每年折舊的百分比。使用百分比的整數位，例如，輸入 20 指 20%，而不是 .2。出於補救值的考慮，這些比率不需要等於 100。
6. 按一下**確定**。

### 新增折舊排程

要建立折舊排程：

1. 在**編輯折舊排程**上，按一下**新增**。
2. 在**名稱**中，輸入一個名稱。
3. 在**年份長度**中，輸入年數。
4. 按一下**確定**。

### 刪除折舊排程

若要刪除折舊排程：

1. 從**分析分組**標籤中，選取**折舊排程器**。
2. 在**編輯折舊排程**上，從下拉清單選取**排程**，然後按一下**刪除**。
3. 按一下**確定**。

### 設定折舊排程的長度

要變更折舊排程的長度：

1. 在**排程**中的**編輯折舊排程**上，選取一個排程，並按一下**長度**。
2. 在**新建長度**中，輸入年數。
3. 按一下**確定**。

# 累加財務模型

## 另請參閱：

- [關於案例累加](#)
- [業務個案概觀](#)
- [執行多個業務個案案例累加](#)
- [設定伺服器案例累加](#)
- [在案例累加中使用業務個案](#)
- [使用案例累加](#)
- [資料管理](#)
- [案例累加資金選項](#)

## 關於案例累加

可將多個策略模型化 (\*.alc) 模型合併成單一個模型，以便更有效地分析您的企業。策略模型化能協助您判斷，變更業務單位條件會如何影響母公司的盈餘和價值。當您複查已累加的模型之後，就可以針對個別的業務單位做出明智的決策。

您可以累加業務單位的資訊，例如方法、案例、期間、子科目明細，以及組織層級。

業務單位模型不需要比對結構—這些模型可以有不同的案例、期間、預測方法、子科目結構、剩餘值方法、幣別面額，以及債務/利息和稅金的處理方法。您可以包含具有不完整財務結構（如僅包含一般支出和固定資產的公司檔案）的模型。但累加資料是有限制的。

您必須先找出要分析的資料，才能決定要累加哪些資料，以便判斷業務單位的詳細資料和累加的方式。例如，假設您考慮要出售某個業務單位的一部分，您可能會想要累加交易日期之前 100% 的盈餘和資產負債表金額，再累加交易日期之後該業務單位的未出售部分，而您需要輸入子項模型兩次，並分別選取適當的期間來累加。

如何讓案例累加最佳化：

- 父項模型決不應預測基於資金選項結果確認輸入的變數。
- 若要在儲存空間成本的考量下，讓累加的速度最佳化，請分別在每個模型的**案例管理員**中，啟動**儲存所有科目的輸出**，以避免重新計算未變更的值。

### 案例累加

您可以在策略模型化中，建立案例累加結構。案例累加結構就代表組織結構，公司的每個部門在其中都會有一個子項模型或業務單位檔案，且系統會將所有模型或檔案的值累加或加總到累加的父項模型中。

累加父項模型 (累加父項、案例累加檔案) 會變成結構中所有子項模型的根，因此當系統執行案例累加時，會將子項模型的資料累加到父項中。這為您提供了組織的總體財務圖片。

例如，假如您有一家製造公司，在西部沿海地區營業。您可能有名稱為*西部沿海*且用作該結構根的父項檔案或模型，以及作為子項的*會計*和*製造*等部門的檔案或模型，因此將它們的數量累加為*西部沿海*，為您提供整個地區的總數。

### 限制

為確保資料完整性，在案例累加結構中，每個模型都只能代表一種資料，無論有多少個案例累加結構共用每個模型。

例如，名為*西部*的案例累加結構包含子項模型*會計*和*製造*。*購買*是*會計*的一個子項，但希望建立一個副本來查看*購買*滾入*製造*時的情況如何。您無法在服務中執行此動作，因為如果您將*購買*移動到第二個案例累加結構中，就會破壞第一個結構。



### 備註：

請在服務中使用案例累加標籤，建立各種的案例累加執行作業。

### 選取案例累加父項模型或檔案

案例累加的第一個步驟，就是選取或建立案例累加父項，也就是用來接收累加資料的模型或檔案。案例累加檔案會判斷期間和科目結構，因此所有業務單位的期間都必須相同，而案例累加和子項模型的會計年度結束時間也必須相同。如果您有不同的期間，請建立包含所有相關期間詳細資料和科目資訊的累加父項。

### 累加案例累加

完整的案例累加方法會將業務單位的輸出值相加，以產生累加父項中的輸出值。策略模型化會先計算每個檔案，再將計算出的值加到累加父項中。而累加父項的輸入值，是根據子項模型的輸出值，及您在累加父項中選取的預測方法來計算的。例如，假設您要將下列表格中，兩個包含「銷售」預測資料的業務單位累加，且每個單位在上一個週期的銷售額為 \$100：

**表格 11-1 範例累加**

業務單位	輸入	輸出	預測方法
業務單位 #1	10%	\$110	成長率
業務單位 #2	\$125	\$125	作為實際值
累加父項	0	\$0	成長率

累加之後，累加父項中的「銷售」科目會反映出，為達到兩個業務單位的合併總銷售額所需的成長率。在本例中，您需要 17.5% 的成長率來實現 \$235 的銷售值。

業務單位	輸入	輸出	預測方法
累加父項	17.5	\$235	成長率

大多數的累加科目都是這樣計算的。可能有情況不適用於附加程序。例如，「使用者定義的科目」通常用於非幣別項目 (例如通貨膨脹率和價格/數量關係)，這會讓使用加法的累加程序產生無意義的結果。這些是您可以考慮封鎖的科目，這樣您能在累加父項中手動輸入資料；請參閱[排除案例累加中的模型](#)。

子項模型中可能會有不應該包含在累加父項中的科目。若要完全排除科目，請將科目納入排除群組

### 在案例累加父項模型或檔案中輸入資料

當科目被封鎖時，系統就不會將該科目包含在案例累加中。您可以在累加父項中手動輸入這些科目的資料，以便計算被封鎖科目的輸出值。

### 樹狀檢視

樹狀檢視能顯示相同的資訊，但有變異：

- **模型樹狀結構**

模型名稱。

- **業務個案/案例**

在模型中，作用中的「業務個案/案例」是用於目前的案例累加。

- **方法**

用於累加模型的方法；請參閱[指定子項模型特性](#)中的**使用的方法**。

- **所有權百分比**

每一個別科目貢獻值的百分比 — 請參閱[指定子項模型特性](#)中的**所選模型的所有權百分比**。例如，設定為 50% 時，系統只會將已列出科目值的一半用在案例累加中。

- **狀態**

模型有以下這些可能的狀態：

- **累加**

必須執行的案例累加。

- **處理中**

案例累加正在處理中。

- **計算**

已計算模型。

- **變更**

模型已變更。

- **就緒**

案例累加已完成。

- 執行任務：

- 若要取消選取排除的模型 — 選取模型並用滑鼠右鍵按一下模型，選取**排除**，然後取消選取下列選項：**從父項案例**和**從所有父項案例**

- 若要排除模型 — 選取模型並用滑鼠右鍵按一下模型，選取**排除**，然後選取下列選項：**從父項案例**和**從所有父項案例**，模型會顯示如下：

**樹狀檢視** — 排除的模型在模型名稱旁邊會顯示 [已排除]。

### 在案例累加中使用模型案例

您必須針對每個案例累加結構，選取模型所要使用的案例。針對在多個案例累加結構中有不同案例的模型，如果您要變更模型，就必須只重新執行那些使用已變更案例的案例累加結構。

### 執行案例累加

當您建立案例累加結構，並指派模型特性之後，就可以執行案例累加、[設定伺服器案例累加](#)，以及[使用案例累加](#)。

執行案例累加：

1. 在**智慧型檢視**窗格中，選取**策略模型化**，然後展開**案例累加**節點。
2. 用滑鼠右鍵按一下結構名稱，然後選取**開啟**。
3. 在**模型樹狀結構**中，選取父項模型，然後選取**案例累加**頁籤，再按一下**執行**。
  - 當案例累加在處理時，模型會顯示**處理中**狀態。
  - 畫面會出現**已完成案例累加**提示，並顯示**就緒**狀態。

## 業務個案概觀

業務個案是可同時用於資料庫匯出與案例累加的綜合維度。這可讓您將案例累加中的混合與比對案例資料對映至單一維度。因此，在匯出至 **Planning** 或 **Essbase** 環境時，就能正確無誤地累加資料。

累加業務個案時，會透過累加不同模型來將多種案例彙整至案例累加。將值匯出至資料庫時，您可以依案例維度或業務個案維度來指定要匯出的資料，視匯出指示的設定而定。

案例累加之後，如果您想要自動將資料匯出至外部資料庫，我們會匯出 **Business Case** 維度，而不是 **Scenario** 維度。因此，外部資料庫的報告會顯示特定業務個案貢獻給案例累加的值。這是既簡單又直覺的方式，定義一個具有混合與比對功能的案例累加，可使用資料庫預期的格式將資料匯出至外部資料庫。

## 執行多個業務個案案例累加

如果累加結構包含多個目標案例，則可以同時執行多個累加。

若要執行多個業務個案案例累加，請執行下列動作：

1. 開啟案例累加檢視。
2. 用滑鼠右鍵按一下父項模型，然後選取**執行多個**。
3. 在**案例累加業務個案**中，選取以下任一選項：**高**、**低**及**基礎**進行累加，然後按一下**確定**。

## 設定伺服器案例累加

案例累加可在策略模型化伺服器中建立和執行。

### 管理伺服器案例累加

管理伺服器案例累加：

1. 在**智慧型檢視**窗格中，選取**策略模型化**，然後選取**案例累加**。
2. **選擇性**：若要建立案例累加，請按一下**新增**。

3. **選擇性**：若要開啟結構，請選取**智慧型檢視**面板中的**案例累加**，在案例累加上按一下滑鼠右鍵，然後選取**開啟**。
4. **選擇性**：若要刪除結構，請選取**智慧型檢視**面板中的**案例累加**，在案例累加上按一下滑鼠右鍵，然後選取**刪除**。
5. 按一下**確定**。

 **提示：**

您也可以根據模型階層建立新的案例累加。在模型上按一下滑鼠右鍵，按一下**編輯模型結構**，按一下**模型**頁籤，然後按一下**轉換至模型案例累加**。選取的模型及其子模型將轉換成一個具有相同階層結構的案例累加。

### 建立伺服器案例累加

建立伺服器案例累加：

1. 從**智慧型檢視**面板中，選取**案例累加**，在**案例累加**資料夾上按一下滑鼠右鍵，然後選取**新增**。
2. 在**結構名稱**中輸入結構名稱，然後按一下**確定**。  
該名稱在伺服器內必須是唯一的。

### 移除伺服器案例累加中的模型

若要移除伺服器案例累加中的模型，請執行下列動作：

1. 選取模型。
2. 若要從**案例累加**中刪除模型，請用滑鼠右鍵按一下模型，然後選取**移除模型**。

## 在案例累加中使用業務個案

在您建立案例累加結構之後，您必須建立並指派業務個案，才能完成案例累加結構。業務個案定義子節點如何累加至父項。

若要建立並指派業務個案，請執行下列動作：

1. 開啟案例累加。
2. 在案例累加中選取父項模型，然後從**業務個案**下拉清單中選取**新增業務個案**。
3. 在**新增模型累加的業務個案**中，執行下列其中一個步驟：
  - 在**使用現有**中，您可以將現有的業務個案指派給父項模型。
  - 在**新建**中，輸入唯一的業務個案名稱。
4. 在**要貢獻的葉節點案例**中，從下拉清單選取適當的案例，例如：**基礎**、**實際**、**高**、**低**，然後按一下**確定**。

使用這些**業務個案/案例**，您可以在累加期間將資料累加至父項模型。這可讓您執行多個業務個案案例累加。

 **備註：**

若要移除業務個案，請從**模型樹狀結構**中用滑鼠右鍵按一下父項模型，然後選取**移除業務個案**。

新增業務個案之後，您可定義模型特性以進一步定義您的業務個案。

## 使用案例累加

在您開啟案例累加結構之後，請執行這些步驟：

- 將模型新增至案例累加
- 指定父項模型特性
- 指定子項模型特性
- 排除案例累加中的模型
- 刪除業務單位模型

### 將模型新增至案例累加

若要將模型新增至案例累加，請執行下列動作：

1. 執行動作：
  - 若要新增父項模型，請選取模型，用滑鼠右鍵按一下模型，選取**新增模型**，然後選取**新增父項**。
  - 若要新增子項，請選取父項，用滑鼠右鍵按一下模型，選取**新增模型**，然後選取**新增子項**。
  - 若要新增同層級，請按一下子項，用滑鼠右鍵按一下模型，選取**新增模型**，然後選取**新增同層級**。
2. 在**新增模型**的**模型**中，選取模型。
3. 按一下**確定**。
4. 選取貢獻案例。

### 指定父項模型特性

使用**父項屬性**定義父項層級的參數：貢獻案例和消除群組。

若要指定父項模型特性，請執行下列動作：

1. 開啟案例累加。
2. 選取父項模型。
3. 用滑鼠右鍵按一下模型，選取**模型特性**，然後選取**父項屬性**。
4. **選擇性：**在**貢獻案例**中 (如適用)，從**僅輸入案例**清單中，選取僅輸入案例或包含您不要累加至父項之科目的案例。將列出父項模型中所有的僅輸入案例。

您也可以針對位於巢狀案例累加中間層級的父項模型，定義僅輸入案例。

當您希望父節點將資料值貢獻至案例累加，而非從僅輸入案例中指定的科目子項取得值時，請使用此選項。

**5. 選擇性：排除科目**— 在**排除群組依據**中，選取要從案例累加排除的科目。

處理期間，已排除的科目會在案例累加父項中設為 0。例如，案例累加中可能不需要在子項模型建模的公司間交易，因此可以排除它。

科目必須在科目群組中才能排除。可以根據案例累加父項或業務單位模型中的科目群組來執行排除作業。

- 在**消除群組基準**中，選取消除群組的來源：
  - **目前模型**  
使用案例累加父項中的科目群組來排除科目。
  - **業務單位**  
使用子項模型中的科目群組消除科目。

 **備註：**

已排除和封鎖的科目都可排除。

- 在**使用者定義的排除群組**中，選取要從案例累加中排除的科目群組。

**6. 按一下**套用**或**套用至所有案例**。** **備註：**

在**父項內容**上時，這僅儲存父項內容。

**指定子項模型特性**

子項模型特性會定義子項在累加期間的行為。

若要指定子項模型特性，請執行下列動作：

1. 開啟案例累加。
2. 選取模型，用滑鼠右鍵按一下模型，然後選取**模型特性**。  
模型名稱在標題列中顯示：**<模型名稱> 的模型案例累加資料**。
3. 在 **<模型名稱> 的模型案例累加資料**上，選取**子項屬性**。
4. **選擇性**：在**使用的方法**中，選取用來決定累加科目的累加方法：

 **備註：**

**關於使用方法的資訊**— 在您使用**成本**、**權益**或**少數股權整合**方法時，子科目結構應該類似。請參閱**關於權益、成本和少數股權方法的重要資訊**。

- **完整案例累加**— 累加所有科目的 100%。
- **權益**— 小於 20%（請參閱**權益法**）。
- **成本**— 至少 20%，但小於 50%（請參閱**成本法**）。

- **少數股權整合** — 至少 50%，但小於 100%（請參閱[少數股權法](#)）。
  - **選擇性：在目標子科目**中選取子科目。  
如果父項模型中的科目 v2420 有子科目，則**目標子科目**適用於**權益**。此方法用於對 v2420 的計算。如果 v2420 有子科目，請指定哪個子科目接收子項模型值。
  - **選擇性：在權益群組**中，選取科目群組。  
透過**權益**，您在此處選取的科目群組就可以累加到父項。
5. **選擇性：在所選模型的所有權百分比**中，輸入值。  
輸入要累加的模型百分比。輸入的數字應是整數，帶兩位小數。  
例如，如果子項模型第一個預測期間的銷售為 \$200 且要累加 100%，則會累加 \$200。如果為 80%，則累加 \$160。
6. 在**累加至父項的期間**中，選取案例累加的期間。
- **開始累加的期間**  
選取開始期間。  
期間範圍必須在累加父項的範圍內—請參閱[累加父項和子項模型中的期間](#)。
    - **檔案中的第一個期間**—累加從模型中第一個時間週期開始。
    - **<交易期間>**—累加在交易期間開始。主科目或 .00 科目的資產負債表累加到已累加父項中各自的科目 .2 或購買相關的科目。
    - 其他可用選項顯示。
  - **結束累加的期間**  
選取最後一個期間。
7. 按一下**套用**或**套用至所有案例**。

 **備註：**

在**子項內容**上，這僅儲存子項內容。

### 排除案例累加中的模型

您可以從案例累加中排除模型。如果已排除的模型包含子項，則它們也會被排除。

若要從案例累加中排除模型，請執行下列動作：

1. 在**樹狀檢視**中，選取模型。
2. 用滑鼠右鍵按一下模型，然後依序選取**排除**和**從父項案例**。

### 刪除業務單位模型

如欲刪除業務單位模型，請執行下列動作：

1. 選取一個模型。
2. 用滑鼠右鍵按一下模型，然後選取**移除模型**
3. 如有資訊提示，則按一下**是**。

## 資料管理

### 關於權益、成本和少數股權方法的重要資訊

請在執行案例累加之前，先複查以下的案例累加方法資訊：

- 如果在累加父項中，「成本法」、「權益法」及「少數股權法」所用的科目有子科目，策略模型化會使用第一個子科目來存放累加的結果。這適用於下列科目：
  - 成本法 (v1190) — 請參閱[成本法](#)
  - 權益法 (v2420) — 請參閱[權益法](#)
  - 少數股權法 (v1720)、(v2780) — 請參閱[少數股權法](#)
- 策略模型化會啟用父項檔案中，「成本法」、「權益法」及「少數股權法」所用的封鎖科目。當其中一個科目被封鎖時，系統會將警告寫入日誌：
  - 成本法 (v1190) — 請參閱[成本法](#)
  - 權益法 (v2420.2)、(v2420.3) — 請參閱[權益法](#)
  - 少數股權法 (v1720)、(v2780) — 請參閱[少數股權法](#)

### 成本法

當公司的投資金額低於 20% 且至少持續一年時，使用「成本法」。系統只會執行下列三個計算作業，並將結果加到累加父項中：

- 投資股利：成本 (v1190) 科目按所有權百分比乘以該投資的現金股利 (v1900 總普通股股利) 增長：
 
$$\text{父項的 v1190} = \text{所有權 \%} \times \text{投資的 v1900}$$
- 在對成本和權益法的估價調整中，SVA (v5.00.900) 按所有權百分比乘以投資的 SVA 值 (v5070 股東價值) 增長：
 
$$\text{父項的 v5.00.900} = \text{所有權 \%} \times \text{投資的 v5070}$$
- 在對成本和權益法的估價調整中，EP (v5.00.910) 按所有權百分比乘以投資的 EP 值 (v5790 經濟利潤股東價值) 增長：
 
$$\text{父項的 v5.00.910} = \text{所有權 \%} \times \text{投資的 v5790}$$

#### 備註：

投資科目 (v2430.00 投資：成本法) 的期初餘額位於父項公司的檔案中。投資按較低的收購成本或市值執行。

### 權益法

當公司的投資金額至少 20% 但低於 50%，且至少持續一年時，使用「權益法」。業務單位的價值會累加到子公司的股利和投資科目的獲利，用於計算父項的投資：權益法：

v2420.00 投資：權益法 (前一週期)

+ v2420.01 投資增長：權益法

- v2420.02 來自子公司的股利
- + v2420.03 投資獲利：權益
- = v2420.00 投資：權益法

系統會將下列四個計算作業的結果加到累加父項中：

- 來自子公司的股利 (v2420.02) 科目按所有權百分比乘以子公司的現金股利 (v1900 總普通股股利) 增長，自動減少投資科目中的餘額：  
父項的 v2420.02 = 所有權 % x 子公司的 v1900
- 「投資獲利：權益 (v2420.03)」科目按所有權百分比乘以子公司的稅後淨收入 (v1750 淨收入) 增長，自動提高投資科目中的餘額：  
父項的 v2420.03 = 所有權 % x 子公司的 v1750
- 在對成本和權益法的估價調整中，SVA (v5.00.900) 按所有權百分比乘以子公司的 SVA 值 (v5070 股東價值) 增長：  
父項的 v5.00.900 = 所有權 % x 投資的 v5070
- 在對成本和權益法的估價調整中，EP (v5.00.910) 按所有權百分比乘以子公司的 EP 值 (v5790 經濟利潤股東價值) 增長：  
父項的 v5.00.910 = 所有權 % x 投資的 v5790

#### 備註：

子公司投資科目 (v2420.00 投資：權益法) 應位於父項公司的檔案中。  
子公司的起始投資應按成本記錄。

### 少數股權法

當投資金額占公司股份的 50% 到 100% 之間時，則使用「少數股權法」。此方法還可計算輸出值。當系統累加 100% 的業務單位時，下列計算作業會辨識出業務中的外部利息：

- 少數股權百分比的計算方式，就是 100% 與所有權百分比之間的差異：  
 $MI\% = 100\% - \text{所有權}\%$
- 所得計算表上的少數股權 (v1720) 按少數股權百分比乘以子公司的稅後淨收入 (v1750 淨收入) 增長：  
父項的 v1720 = MI% x 子公司的 v1750
- 資產負債表上的少數股權 (v2780) 按少數股權百分比乘以子公司的普通股權益科目 (v2890) 增長：  
父項的 v2780 = (MI% x 子公司的 v2890)
- 在對少數股權的估價調整中，SVA (v5.00.920) 按少數股權百分比乘以投資的 SVA 值 (v5070 股東價值) 增長：  
父項的 v5.00.920 = 所有權% x 投資的 v5070
- 在對少數股權的估價調整中，EP (v5.00.930) 按少數股權百分比乘以投資的 EP 值 (v5790 經濟利潤股東價值) 增長；

父項的 v5.00.930 = 所有權 % x 投資的 v5790

### 累加父項和子項模型中的期間

在案例累加中，所有檔案的分析長度和期間詳細資料層級都必須是相同的。為確保案例累加的完整性，系統在累加子項模型時，會比較累加父項中的期間資訊與子項模型中的期間資訊。

有幾種期間的情況可能會影響到案例累加的結果：

- 不相符的期間是指期間存在於子項模型或累加父項中，但未同時存在於兩者。視情況而定，系統不一定會將資料納入案例累加。請參閱[長短不一的期間](#)。
- 不相符的歷史和預測週期邊界，就是案例累加中的檔案與最後一個歷史週期不相符。請參閱[長短不一的會計年度結束時間](#)。
- 長短不一的會計年度結束時間，就是案例累加中的檔案出現年度結束時間不相符的情況，此時系統會停止累加。請參閱[不相符的歷史和預測週期邊界](#)。
- 不同層級的時間詳細資料，就是在案例累加中，有一或多個檔案的時間維度與其他檔案的時間維度不相同。某些差異是可以接受的，而其他的差異則會讓系統停止累加。請參閱[不同層級的時間詳細資料](#)。
- 子項模型的子期間必須與案例累加父項的子期間一致，才會被納入案例累加中。如果不一致，系統就會停止累加。請參閱[不符合的子期間](#)。

### 長短不一的期間

如果累加父項的歷史週期多於子項模型的歷史週期，策略模型化會假設累加父項中歷史週期的值為 0，但子項模型中的值則不是。您可以封鎖非累加期間的資料，以維護累加父項中其他期間的資料。

如果累加父項的歷史週期少於子項模型的歷史週期，則只有累加父項中歷史週期的資料會被納入案例累加。

如果累加父項的預測週期多於子項模型的預測週期，策略模型化會假設累加父項中預測週期的值為 0，但子項模型中的值則不是。

如果累加父項的預測週期少於子項模型的預測週期，策略模型化會將子項模型的預測資料納入累加父項的剩餘值，而不是預測中。請參閱[利用案例累加來估價與累加父項模型或檔案中的剩餘值](#)。

### 長短不一的會計年度結束時間

每個子項模型的會計年度結束時間，都必須與累加父項的會計年度結束時間相符。如果不相符，策略模型化就會記錄錯誤，並停止累加。

例如，假設累加父項的會計年度結束時間為 7 月 31 日，則所有子項模型都必須使用 7 月 31 日作為會計年度結束時間。

### 不相符的歷史和預測週期邊界

累加父項中的最後一個歷史週期，定義了案例累加的最後一個歷史週期。而系統在比較累加和子項模型的歷史和預測邊界時，是根據您在建立或匯入檔案時所指派的系統標籤來進行的。如果歷史和預測邊界不同，系統會顯示警告訊息，但會完成累加。

例如，如果子項模型使用月份，且最後一個歷史週期為 5/96，而累加父項使用季度，且最後一個歷史週期為 2Q96 (或 6/96)。第一個預測週期 (6/96) 的子項模型資料，會轉移到累加父項中的最後一個歷史週期。

## 不同層級的時間詳細資料

如果案例累加結構中的檔案有不同的時間詳細層級，則累加父項不能有比最低詳細等級的子項模型更詳細的時間結構。下表說明，根據累加父項中的時間詳細資料層級，時間詳細資料層級規則對於子項模型的適用情況：

累加父項使用：	子項模型可以使用：
年度	年度、半年、季度、月份或週
半年	半年，季度和半年，月份和半年，或週和半年
季度	季度，月份和季度，或週和季度
月份	月份或週和月份
週	週

如果不符合的期間沒有落在這些規則的適用範圍內，累加父項就會使用子項模型的聚總資料。例如，如果累加父項採用年度，而子項模型採用季度，案例累加就會使用每個子項模型的年度值。

如果期間不相符的情況不在這些規則的適用範圍內，策略模型化就會記錄錯誤，並停止案例累加。

## 不符合的子期間

如果累加父項的子期間與子項模型子期間相符，策略模型化就會累加子期間。

如果子項模型包含子期間，但累加父項並沒有，案例累加就不會納入子期間。系統會將子期間的資料聚總到累加父項的完整週期中。

## 天數

累加之前：	子期間 #1	子期間 #2	總天數
業務單位檔案	30	335	365
累加父項	無	365	365

累加之後：	子期間 #1	子期間 #2	總天數
累加父項	無	365	365

如果累加父項有子期間，但子項模型並沒有相符的子期間，策略模型化會記錄錯誤，並停止案例累加。

同樣的條件適合於時間長度不均勻的子期間。在此範例中，累加父項包含子期間，且其子期間的時間長度，與業務單位 #1 的子期間時間長度相符。而子項模型 #2 中的子期間並不相符，因此策略模型化會記錄錯誤，並停止案例累加。

## 天數

累加之前：	子期間 #1	子期間 #2	總天數
業務單位檔案 #1	30	335	365
業務單位檔案 #2	45	320	365
累加父項	30	335	365

### 採用不同幣別之檔案的累加

策略模型化會比較每個子項模型與累加父項中的「預設幣別名稱」。如果不相符，策略模型化會記錄錯誤，但會繼續累加。而累加之後的值，可能會沒有意義。

除非涉及幣別轉換器，否則此規則將處於保留狀態。

### 案例累加中的任意格式公式

策略模型化會盡可能保留子項模型輸出資料的可加性。如果累加父項包含使用 @input 的任意格式公式，策略模型化就會解出 @input。

例如，子項模型和累加父項使用相同的任意格式公式 (其中包含 @input 函數) 計算損益表上的「折舊費用 (v1110)」。策略模型化會使用子項模型的輸出值，解出累加父項的輸入值。在此範例中，輸入值必須是 .86，才能讓累加父項的累加輸出值達到 \$430。

業務單位檔案任意格式的公式：

```
@input * v2190.1
```

累加父項的任意格式公式：

```
@input * v2190.
```

輸入資料：

科目名稱	業務單位檔案 #1	業務單位檔案 #2	累加父項
折舊費用 (資金) (v2190.1)	\$200	\$300	\$500
折舊費用 (v1110.0)	.80	.90	.86

輸出資料：

科目名稱	業務單位檔案 #1	業務單位檔案 #2	累加父項
折舊費用 (v1110.0)	\$160	\$270	\$430

如果累加父項包含的「任意格式公式」確實使用 @input，案例累加就會檢查累加父項，查看科目是否有幣別置換的情況。如果有，幣別置換就會是案例累加中所有子項模型的輸出資料總和。

例如，兩個業務單位都使用同一個任意格式的公式 (該公式包含 @input) 計算所得計算表上的折舊費用 (v1110)。累加父項沒有使用 @input。它將折舊費用 (v1110) 設定為等於折舊費用 (資金) (v2190.1)。策略模型化會使用子項模型的輸出值來解出此值。在此範例中，#430 的幣別置換能讓累加父項中的累加輸出值達到 \$430。

業務單位檔案任意格式的公式：

```
@input * v2190.01
```

累加父項的任意格式公式：

```
v2190.01
```

**輸入資料：**

科目名稱	業務單位檔案 #1	業務單位檔案 #2	累加父項
折舊費用 (資金) (v2190.1)	\$200	\$300	\$500
折舊費用 (v1110.0)	.80	.90	#430

**輸出資料：**

科目名稱	業務單位檔案 #1	業務單位檔案 #2	累加父項
折舊費用 (v1110.0)	\$160	\$270	\$430

如果沒有幣別置換，系統就會執行案例累加中的「任意格式公式」。在沒有幣別置換的情況下，累加父項的輸出值有可能不等於子項模型的總和。

在先前的範例中，如果沒有幣別置換，系統就會執行累加父項中的「任意格式公式」。

業務單位檔案任意格式的公式：`@input * v2190.01`

累加父項的任意格式公式：`v2190.01`

**輸入資料：**

科目名稱	業務單位檔案 #1	業務單位檔案 #2	累加父項
折舊費用 (資金) (v2190.1)	\$200	\$300	\$500
折舊費用 (v1110.0)	.80	.90	執行任意格式的公式

**輸出資料：**

科目名稱	業務單位檔案 #1	業務單位檔案 #2	累加父項
折舊費用 (v1110.0)	\$160	\$270	\$500

**利用案例累加來估價**

在累加父項中執行估價的方式，與在子項模型中執行估價的方式相似。雖然大多數的資料都來自子項模型，但是視案例累加結構而定，或許可以讓您手動輸入累加父項中的部分科目。

在完整的案例累加方法中，除非您已選擇要封鎖科目，否則系統會將子項模型的現金流相加；請參閱[累加案例累加](#)。其他子項模型科目也可以累計：

- 債務市值 (v5.00.500)
- 其他債務市值 (v5.00.540)
- 潛藏退休金負債 (v5.00.520)
- 股份證券投資 (v5.00.560)
- 其他債務市值 (v5.00.700)
- 其他資產市值 (v5.00.720)

- 剩餘 NOPAT 調整 (v5.00.820)

如果這些科目在累加的層級中有資料，但在子項模型中沒有資料，請考慮在其中一個子項模型中輸入該資料。或在子項模型中輸入科目資料，以避免變更檔案。

您可以封鎖「資本成本」科目群組，並在累加父項中手動輸入那些科目。

否則，按子項模型的加權平均值計算資本成本。

- [累加父項模型或檔案中的剩餘值](#)
- [成本法](#)
- [權益法](#)
- [少數股權法](#)

### 累加父項模型或檔案中的剩餘值

如果您將剩餘值累加，策略模型化會以同時適用於「股東價值」及「股利貼現」模型的「清算」方法來計算。Perpetuity 方法套用於經濟利潤模型。系統會將子項模型的「剩餘值的未來值」(FVRV) 相加，以計算累加父項的 FVRV。而系統會使用子項模型的加權平均貼現率，為已累加的 FVRV 進行貼現。如果您已經封鎖「資本成本」科目群組，系統會使用累加父項中的貼現率，而非加權平均貼現率。

如果您封鎖剩餘值，策略模型化會使用您在累加父項中選取的剩餘值方法來計算。

如果您封鎖「剩餘值」科目群組，就必須在累加父項的這些科目中手動輸入資料：

- [股東價值模型](#)
- [股利貼現模型](#)
- [經濟利潤模型](#)

### 股東價值模型

#### 永續年金

常態化營業利潤調整 (v5110.00)

剩餘值稅率 (v4.00.560)

#### 永續年金成長

常態化營業利潤調整 (v5110.00)

剩餘值稅率 (v4.00.560)

永續年金成長率 (v4.00.520)

#### 價值成長期間

常態化營業利潤調整 (v5110.00)

剩餘值稅率 (v4.00.560)

永續年金成長率 (v4.00.520)

永續年金價值增長持續時間 (v4.00.540)

### **本益比**

常態化獲利調整 (v5140.00)

本益比 (v5130.00)

債務貼現/ (溢價) (v5150.00)

### **市價與帳面價值比**

市價與帳面價值比 (v5120.00)

債務貼現/ (溢價) (v5150.00)

### **清算**

清算價值 (v5210)

### **股利貼現模型**

#### **永續年金**

帳面權益的長期收益 (v4.00.780)

剩餘值目標槓桿比率 (4.00.760)

#### **永續年金成長**

帳面權益的長期收益 (v4.00.780)

永續年金成長率 (4.00.720)

剩餘值目標槓桿比率 (4.00.760)

#### **價值成長期間**

永續年金價值增長持續時間 (v4.00.740)

剩餘值目標槓桿比率 (4.00.760)

永續年金成長率 (4.00.720)

### **本益比**

常態化獲利調整 (v5440.00)

本益比 (v5430.00)

### **市價與帳面價值比**

市價與帳面價值比 (v5420.00)

### **清算**

權益清算價值 (v5480.00)

## 經濟利潤模型

### 永續年金

經濟利潤剩餘稅率 (v5.00.800)

剩餘 NOPAT 調整 (v5.00.820)

NOPAT 的經濟利潤調整 (v5740.00)

資產的經濟利潤調整 (v5715.00)

負債的經濟利潤調整 (v5720.00)

## 案例累加資金選項

策略模型化在處理已累加的盈餘或赤字時，會在累加父項中使用「資金選項」屬性。

### 資金選項表

子項模型不會變更累加父項中「資金選項」表格的特性，如下列範例所示：

#### 累加父項

科目	類型	盈餘	赤字
v2520.0.000	期限	X	
v2460.0.000	資產	X	X

#### 子項模型

科目	類型	盈餘	赤字
v2520.0.000	Rev	X	X
v2460.0.000	資產		X

### 還款與資金的順序

策略模型化在累加「資金選項」時，會使用案例累加檔案中的還款順序，並忽視子項模型中的屬性，如下列範例所示：

#### 累加父項

##### 套用現金盈餘至...

項目	編號
有價證券	1
應付票據	2
長期融資資產	3

#### 業務單位檔案

##### 套用現金盈餘至...

項目	編號
應付票據	1
長期融資資產	2
有價證券	3

### 資金選項科目的累加程序

對於本身是資金選項盈餘或赤字的科目，輸入值可預測最大科目輸出。對於不在資金選項中的科目，輸入值則可預測實際輸出值。例如，如欲早早地償還 \$100 的定期貸款，而且有足夠的現金，則為該科目輸入 \$100。計算後，輸出會介於 0 到 \$100 之間，視可用的現金而定。如果該定期貸款不應早還，則輸入應為 \$100 且輸出應為 \$100。

「資金選項」科目有主科目和最大值科目。例如，「有價證券」有主科目 v2010.00.000 和最大值科目 v2010.07.000。最大科目輸出根據其主科目值計算：

- 如果主科目有盈餘/赤字設定值，則最大科目輸出使用主科目輸入計算。
- 如果主科目沒有盈餘/赤字設定值，則最大科目輸出使用主科目輸出計算。

基本的累加程序會逆向求取業務單位的輸出值，來計算累加的輸入值。資金選項可按不同的方式逆向求值：

- 如果主科目在累加父項中有盈餘/赤字設定，策略模型化就會將所有業務單位的最大科目輸出值相加、逆向求取主科目的輸入值，然後使用該資料的其他部分來判斷主科目的輸出值。
- 如果主科目沒有盈餘/赤字設定，策略模型化會將所有業務單位的主科目輸出值相加，並逆向求取主科目的輸入值。資料的其餘部件互不相干。

請考量：

在業務單位 A 中，有價證券 (v2010) 有盈餘/赤字設定。沒有足夠的現金使用最大值。在業務單位 B 中，有價證券 (v2010) 沒有盈餘/赤字設定。業務單位 B 有大量現金盈餘。下列表格顯示，當有價證券 (v2010) 在累加父項中有盈餘/赤字設定時 (SD)，以及沒有盈餘/赤字設定時 (No SD)，累加的結果。

任務	業務單位 A	業務單位 B
輸入 (v2010.0)	100	200
輸出 (v2010.0)	85	200
最大 (v2010.7)	100	200

任務	Cons (SD)	Cons (No SD)
輸入 (v2010.0)	300	285
輸出 (v2010.0)	300 (A)	285
最大 (v2010.7)	300	285 (B)

(A) 此值最多可達 300，視已累加的現金部位而定。

(B) 此值可按輸入 v2010.00 確定，因此這些統計的最大值不可增加。

債務科目如同資產科目一樣。如果項目是定期貸款，盈餘/赤字設定就很重要。

- 如果該款項是循環貸款，則其科目像資產一樣採用盈餘/赤字設定累加，無論該循環貸款是否有盈餘/赤字設定值。
- 如果定期貸款有盈餘/赤字設定，則會像循環貸款一樣累加。
- 如果定期貸款沒有盈餘/赤字設定值，則它如同沒有盈餘/赤字設定值的資產一樣累加。

### 與資金選項科目關聯的科目

資金選項科目具有記錄利息收入或支出的科目。例如，有價證券 (v2010) 和有價證券利息 (v2010.05) 會根據其預測方法及其關聯科目，執行案例累加。而指定「資金選項」科目的已累加利息收入/支出，通常不會是業務單位的總和。

### 已累加的利息收入範例

如果業務單位產生 \$100 的現金盈餘在有價證券中投資，而且那些證券賺了 7%，則該業務單位就有了 \$7 的利息收入。將此業務單位與產生大筆現金赤字的業務單位進行累加。累加之後，如果有價證券在累加父項中有盈餘/赤字設定，已累加的業務單位就會有為 0 的有價證券。只要利息收入的預測方法是有價證券的百分比，則利息收入即為 0。在累加父項中，利率為 7%。

如果有價證券沒有盈餘/赤字設定，累加父項會有 \$100 的有價證券，及 \$7 的利息收入。

如果在累加父項中，利息收入被預測為實際值，但有價證券有盈餘/赤字設定，則有價證券為 0，但利息收入是 \$7。

### 已累加的利率範例

為了得出已累加的利率，策略模型化會暫時假設有價證券沒有盈餘/赤字設定，並同時將有價證券和利息收入的所有子項模型輸出值相加，然後得出利率。此利率將成為利息收入的輸入。如果有價證券有盈餘/赤字設定，則此利率適用於有價證券用於已累加之利率收入的所有輸出值。

項目	檔案	業務單位 1	業務單位 2
有價證券		300	400
利率	6.57%	6%	7%
利息收入		18	28

有價證券和利息收入值依賴其他資料，但利率可透過新增 18 和 28 並將總和分成 300 和 400 的和來確定。

# 12

## 轉換幣別

另請參閱：

- [關於幣別轉換器](#)
- [新增幣別代碼](#)
- [幣別轉換器預設指派](#)
- [幣別轉換器計算與調整程序](#)
- [幣別轉換器報表](#)

## 關於幣別轉換器

幣別轉換器在建立跨國財務模型時表示國際幣別中的資料。例如：

- 包含國際附屬公司的財務模型，該資料採用不同的幣別形式。
- 其他國家/地區的合作人或貸方需要您的資料用他們本國的幣別表示。

使用幣別轉換器向財務模型新增匯率並向幣別科目指派這些匯率，以將資料轉換為新幣別。轉換之後可以檢視或列印顯示結果的報表。

如果從位於具有高通貨膨脹國家/地區的公司轉換資料，請在轉換資料之前檢查幣別轉換器計算。您應該先重新測量資料。

### 備註：

使用幣別轉換器僅將利率套用於幣別科目。不能將利率套用至用期限或比率表示的科目。

### 使用幣別轉換器

如欲使用幣別轉換器，則：

1. 在**資料**分組標籤中，按一下**幣別轉換器**。  
此時會出現警告，指出策略模型化將「幣別轉換器」科目新增至模型。
2. 按一下**確定**可顯示**幣別轉換器**。  
實際匯率在新增至**科目**試算表的幣別轉換器備忘錄中定義：
  - v100.00.000 加權平均匯率
  - v105.00.000 週期結束匯率
  - v110.00.000 權益歷史匯率
  - v115.00.000 使用者自訂匯率 — 僅可作為子科目的幣別轉換器科目。

預設情況下，假定 v115 為所有子科目的匯率。

3. 選取**一般資訊**以定義基本幣別轉換資訊 — 請參閱[管理目前模型的摘要資訊](#)。
4. 選取**指派匯率**以定義匯率 — 請參閱[設定幣別轉換的匯率](#)。
5. 按一下**確定**。

### 設定關於幣別轉換的一般資訊

在**一般資訊**上，定義來源和幣別，匯率和匯率名稱（如果合適）。

如欲設定一般幣別轉換資訊，則：

1. 存取幣別轉換器。
2. 選取**一般資訊**。
3. 在**定義匯率為**中，選取幣別對幣別類型轉換。
  - 第一個方塊是目標幣別。  
幣別轉換器假定**摘要資訊**中的預設幣別為已轉換的幣別。
  - 第二個方塊是來源幣別。

例如，您在將「美元」轉換為「比索」。備忘錄科目中的匯率為等於 1 比索的美元數。

如果在清單中看不到幣別，請輸入名稱。

4. **選擇性**：在**比例**下，變更已轉換資料的比例。

在一種以上的幣別小於另一種幣別時變更比例。例如，將比例變為百萬或千可消除後置的 0。

對於預設幣別，請在**檔案**的**摘要資訊**中輸入預設比例，然後再參閱以下連結：

5. **選擇性**：選取**使用目前來源檔案中的匯率**以匯入預測的匯率，然後按一下**瀏覽**來選取檔案。

選擇檔案後，按一下**匯入匯率**以載入匯率。這可建立動態連結 — 對來源檔案所做的變更影響已轉換的檔案。**上次匯入的來源檔案**和**上次匯入日期**反映最近的匯入。

6. 設定匯率—請參閱[設定幣別轉換的匯率](#)
7. 按一下**轉換**。

### 設定幣別轉換的匯率

如欲設定幣別轉換的匯率，則：

1. 存取幣別轉換器。
2. 選取**指派匯率**。
3. 在**科目/對話方塊變數**中選取科目。
4. 在**匯率**中選取匯率：
  - 加權平均匯率
  - 週期結束匯率
  - 權益歷史匯率
  - 使用者自訂匯率 — 在試算表中輸入自訂匯率

5. 按一下**轉換**。**重估**

幣別轉換器僅轉換第一個期間及具有變化值的期間，並計算其他。這可避免重估並提供精確的結果，且無需所有權益的混合匯率。

例如，以美元表示這些值：

年度	美元	匯率
2003 年的普通股	100	匯率：3
2004 年發行的普通股	50	匯率：4
2004 年的普通股	150	匯率：3

如果您使用標準方法將美元轉換為德國馬克，則這些值的結果為：

2003 年的普通股	300	以匯率 3 進行轉換
2004 年發行的普通股	200	以匯率 4 進行轉換
2004 年的普通股	450	以匯率 3 進行轉換
重估股票	-50	-

轉換應為：

- 權益 — 從 100 到 300
- 發行 — 從 50 到 200

總數應當為 500，但是實際轉換為 450 — 存在 -50 的重估差異。計算每個期間時，會出現此錯誤，與變化無關。

要避免此錯誤，幣別轉換器以權益歷史匯率來轉換第一個週期的權益，並且僅在值變化時才轉換後面的週期。否則，它們使用第一個週期的值。這些值是正確的：

**表格 12-1 幣別轉換**

2003 年的普通股	300	以匯率 3 進行轉換
2004 年發行的普通股	200	以匯率 4 進行轉換
2004 年的普通股	500	已計算
重估股票	0	-

請參閱[避免在權益科目中重估](#)。

**避免在權益科目中重估**

對於權益科目，幣別轉換器轉換第一個週期的餘額以及所有後續流量。因此，.04 科目中沒有值。如果在轉換前，.04 科目中有值，它們在之後會保持原始幣別。權益科目的目的在於避免重估，因此您應將所有權益科目的 .04 值歸零。

### 將本機檔案複製到幣別轉換伺服器

如果您將本機檔案複製到伺服器並且該檔案使用另一個本機檔案的轉換率，則它預設為使用上一個轉換的比率。對複製到伺服器的檔案進行後續擷取時，本機用戶端搜尋包含該轉換率的本機檔案。

### 幣別轉換器保留盈餘調整

幣別轉換器假設保留盈餘的匯率可反映科目的歷史基數，並轉換歷史週期中的保留盈餘。它計算保留盈餘並將其與已轉換的資料進行比較。如果它們不符，幣別轉換器會調整已轉換的資料，以平衡資金流報表。

幣別轉換器將保留盈餘計算為：

保留盈餘 =	保留盈餘 (之前的週期)
-	+ 普通股利的可用收入
-	- 普通股利
-	+ 資金流調整：來源
-	- 資金流調整：使用

保留盈餘調整 =	保留盈餘
-	- 保留盈餘 (之前的週期)
-	- 普通股利的可用收入
-	+ 普通股利
-	- 資金流調整 (來源)
-	+ 資金流調整 (使用)

策略模型化將保留盈餘調整新增到科目結構中，因此您可以查看它如何計算。轉換器調整數量並建立一個稱為「保留盈餘調整科目」的科目 (v2853.0.000)

### 範例：

以德國馬克為單位

(調整套用到所有歷史週期，第一個歷史週期除外)

項目	2003	2004
保留盈餘	500	2000
淨收入	-	2100
股利	-	600
權益匯率	.7	.7
年終匯率	.667	.75
加權平均匯率		.72

以美元為單位 - 轉換後

項目	2003	2004
保留盈餘	350	以權益歷史匯率進行 1400 直接轉換
淨收入	-	1512 加權平均匯率
股利	-	432 加權平均匯率

按照標準保留盈餘公式計算的保留盈餘為：

<b>350</b>
1512
(432)
1430

保留盈餘並非針對 1400 所計算。差異 30 為保留盈餘調整。

## 新增幣別代碼

可在 `currencies.xml` 中找到所有 ISO 認可的幣別並進行內部追蹤。您可以用「摘要資訊」指定要在模型層級使用的幣別。雖然不建議，但您可以使用 `currencies_user.xml` 檔案新增幣別至應用程式。

## 幣別轉換器預設指派

### 按科目類型指派

按科目類型劃分的預設匯率：

輸入科目

- 收入與支出科目預設為加權平均匯率。
- 資產負債科目（.00 科目）預設為期終匯率。
- 權益科目預設為權益歷史匯率。
- 資產負債科目（.01 科目）中的增長預設為加權平均匯率。

已計算的科目

- 營業現金流預設為加權平均匯率。
- 現金流現值 (PVCF) 預設為上一個歷史年度的期終匯率。
- 剩餘值的未來價值 (FVRV) 預設為上一個預測週期的期終匯率。

某些科目（例如資本成本及股票數）沒有匯率。

### 預設指派

此表格列出了科目的預設匯率：

對話方塊變數	描述	預設匯率
5.00.200	目前股價	期末
5.00.500	債務市值	期末
5.00.520	提撥不足退休金負債	期末
5.00.540	其他債務市值	期末
5.00.560	股票與債券投資	期末
5.00.700	其他債務市值	期末
5.00.720	其他資產市值	期末
5.00.820	常態化獲利調整的經濟利潤	加權平均值
5.00.900	成本與權益的估價調整：SVA	期末
5.00.910	成本與權益的估價調整：EP	期末
5.00.920	最小利率估價調整：SVA	期末
5.00.930	最小利率估價調整：EP	期末
315.00.300	期初虧損餘額	期末
316.00.300	期初收益餘額	期末
316.00.500	初始納稅餘額	期末

## 幣別轉換器計算與調整程序

幣別轉換器同時自動計算所有幣別科目的匯率資料。必要時，它調整科目，以便您的模型保持平衡。它可對具體科目進行調整，並在這些科目中查看所作調整。

### 備註：

幣別轉換器假設一個檔案中的所有財務資料使用相同的幣別。如果要使用數種幣別，則在轉換檔案之前，必須將其他幣別實體變更為可操作的幣別。

幣別轉換器調整資訊出現在幾個報表中：資金流、直接現金流、間接現金流及 **FAS 95**。請參閱[其他報表中的幣別轉換器資訊](#)。

### 重新測量高通貨膨脹

幣別轉換器支援 **FASB 52**，因此匯率浮動被記錄為權益而非收入。如果您正在一個高通貨膨脹的國家建立一家公司的模型，而總公司在一個低通貨膨脹的國家，則在轉換之前，需要重新度量公司的財務報表。

重新度量之後，您可使用一個匯率轉換所有財務報表：幣別轉換器將不計算收入影響。這對於根據目前年度的幣別來顯示上一年度財務資料的公司非常有用。

### 調整例外

當調整比較複雜時，幣別轉換器以獨特的方式調整轉換的資料，如本主題中以下所示：

#### 固定資產

當固定資產公式如下時，幣別轉換器會進行特殊調整：

<b>固定資產 =</b>	<b>固定資產 (之前的週期)</b>
	+ 固定資本投資 (FCI)
	? 報廢

範例：

項目	德國馬克	匯率	美元	匯率資訊
固定資產 (年度 1)	6000	.75	4500	年終匯率 (年度 1)
FCI (年度 2)	700	.72	504	加權平均匯率
報廢 (年度 2)	(600)	.72	(432)	加權平均匯率
固定資產 (年度 2)	6100	.60	3660	年終匯率 (年度 2)

以美元表示的固定資產公式不平衡，即 4500 + 504 - 432 - 3660。幣別轉換器調整該金額並將調整儲存在「固定資產調整」(v2170.4.000) 中。

以下是調整公式：

<b>固定資產調整 =</b>	<b>固定資產</b>	<b>3660</b>
	- 固定資產 (之前的週期)	4500
	- 固定資本投資	504
	+ 報廢	432
	結果	- 912

### 累計折舊

當累計折舊公式如下時，幣別轉換器會進行特殊調整：

<b>累計折舊 =</b>	<b>累計折舊 (之前的週期)</b>
	+ 折舊費用 (資金)
	退休金的累計折舊

範例：

折舊	德國馬克	匯率	美元	匯率
累計折舊 (年度 1)	1200	.75	900	年終匯率 (年度 1)
折舊費用 (年度 2)	1220	.72	878.4	加權平均匯率
報廢 (年度 2)	(120)	.72	(86.4)	加權平均匯率
累計折舊 (年度 2)	2300	.60	1380	年終匯率 (年度 2)

在這種情況下，折舊費用：資金 = 折舊費用：轉換之前而非之後的帳面值，因此美元欄不平衡。幣別轉換器調整折舊費用，透過將 -312 增加到 878.4 來糾正失衡，並將調整值儲存在「累計折舊」調整 (v2190.4.000) 科目中。

調整公式：

---

**累計折舊調整 =**

**累計折舊**

- 累計折舊 (之前支付的費用)
  - 折舊費用 (資金)
  - + 退休金的累計折舊
- 

**固定資產科目**

與現金科目不同，固定資產科目依靠附加項及退休金，因此幣別轉換器會不同地進行調整。例如，商譽：

---

**商譽 =**

**商譽 (前期)**

- + 商譽的增加
  - 商譽攤銷
- 

幣別轉換器對它進行調整：

---

**商譽調整 =**

**商譽**

- 商譽 (前期)
  - 商譽的增加
  - + 商譽攤銷
- 

信譽調整值儲存在「信譽調整」(v2400.4.000) 科目中。

幣別轉換器按如下方式調整其他固定資產科目：

**其他無形資產**

---

**其他無形資產調整 =**

**其他無形資產**

- 其他無形資產 (之前的週期)
  - 增加其他無形資產
  - + 其他無形資產攤銷
  - 其他無形資產調整
- 

**長期債務**

---

**長期債務調整 =**

**長期債務：排定**

- 長期債務：排定 (之前的週期)
  - 增加長期債務：排定
  - 長期債務的非現金利息：排定
  - 長期債務
- 

**投資權益法**

**存貨調整權益法=**

- 投資：權益法

- 投資：權益法 (之前的週期)
- 增加投資：權益法
- 子公司的股利
- + 投資收益：權益
- 存貨調整權益

## 幣別轉換器，現金流及估價

### 營業現金流

幣別轉換器將一種幣別轉換為另一種時，不會建立也不會破壞現金流—它將匯率套用到營業現金流並直接轉換。它對構成營業現金流的項目執行相同操作，這可能會導致失衡。為了重新平衡，幣別轉換器進行調整並將調整值儲存在「現金流調整：幣別」(v4090) 科目中。

### 現金流現值

幣別轉換器將一種幣別轉換為另一種時，不會建立也不會破壞值—它將歷史記錄中上一年的年終匯率套用到現金流現值並直接轉換。

#### 備註：

您可以變更匯率。

### 資本成本

因為幣別轉換器直接轉換營業現金流及現金流現值，所以它可以計算每個週期的資金成本。轉換之後資金成本可能不同，因為它反映原始幣別的經濟因素。轉換後，它應平衡現金流的未來值與現值。

### 剩餘值的未來值

幣別轉換器直接轉換剩餘值的未來值—它將預測週期中上一年的年終匯率套用到剩餘值的未來值並直接轉換。

#### 備註：

如果需要，您可以重新指派匯率。

幣別轉換器會根據您選取的方法計算剩餘值—請參閱[模型設定估價科目](#)。在某些情況下，可能需要使用一個值來轉換資料—請參閱[股東價值及股利貼現法](#)。

### 股東價值及股利貼現法

這些是使用的剩餘值方法和價值：

方法	特定值
永續年金法	長期資金成本

方法	特定值
永續年金成長	長期資金成本
價值成長期間	長期資金成本
本益比	常態化獲利調整
市價與帳面價值比	市價與帳面價值比
清算價值	清算價值

### 經濟利潤

經濟利潤僅支援永久價值法，並且其價值是剩餘 NOPAT 調整。

### 重估

幣別轉換器可區別資產負債表科目中的實際增加與減少以及幣別浮動導致的每個週期的變化。例如：

現金	2003	2004
現金	\$100	\$150
現金增加		\$50

如果使用以下匯率將以前的美元轉換為法國法郎：

年度	兌換
2003	4 FF/\$1
2004	5 FF/\$1

轉換後，該資料為：

金額	2003	2004
現金	FF400	FF750
現金增加		FF250 (\$50 x 5)

轉換後，由於幣別浮動而增加的現金不正確—應為 FF350。幣別轉換器會針對該浮動進行調整，在這種情形下，增加 FF100，並且在「現金調整」(v2000.04.000) 科目中記錄該調整值。

必須用同樣的方法調整大多數資產負債表，並且調整值記錄在其他 .04 科目中。幣別轉換器有時會進行不同調整—請參閱[轉換調整](#)。

### 轉換調整

幣別轉換器以年終匯率轉換大多數資產負債表科目。它使用權益歷史匯率轉換權益科目。在預測週期內，它不轉換保留盈餘，但是會轉換構成保留盈餘的項目的加權平均值。因為使用不同的匯率會導致失衡，所以幣別轉換器祇調整資料。

如果您不使用預設匯率指派（請參閱[設定幣別轉換的匯率](#)），幣別轉換器會使用此公式計算 CTA：

<b>CTA =</b>	<b>轉換後的總資產</b>
	- 轉換盈餘之後的負債總額
	- 轉換後的權益
	幣別轉換調整

幣別轉換器在資產負債表的權益部分輸入幣別轉換調整科目中的值。每個週期的變化顯示在現金流與資金流報表中。

 **備註：**

該科目沒有分析蹤跡，因為資料在轉換後無法使用。

**美元**

現金	2003	類型	2004
現金	100	現金	100
債務	100	保留盈餘	100
		銷售	100

用銷售中的現金支付債務。

期末匯率	2003	4
加權平均匯率	2004	5
期末匯率	2004	6

轉換後：

現金或債務	2003	類型	2004
現金	400	現金	600
債務	400	保留盈餘	500
		調整	100
		銷售	500

## 幣別轉換器報表

**其他報表中的幣別轉換器資訊**

幣別轉換器建立包含調整值（顯示在這些報表中）的 .04 科目。

---

報表	調整科目
資金流報表	資產總體調整： <ul style="list-style-type: none"><li>· 合計所有 .04 資產科目</li><li>· 全部資金用途的部分</li></ul> 債務總體調整： <ul style="list-style-type: none"><li>· 合計所有 .04 債務科目</li><li>· 全部資金來源的部分</li></ul>
直接現金流報表	所有 .04 科目的總計
間接現金流報表	所有 .04 科目的總計。
FAS 95 報表	所有 .04 科目的總計。

---

# 13

## 執行進階的假設分析

另請參閱：

- [關於模擬分析](#)
- [使用案例](#)
- [使用敏感度分析](#)
- [使用目標搜尋](#)

### 關於模擬分析

有三個模擬分析公用程式可建立財務模型變化：

- **案例管理器** — 使用該案例特定的科目，在模型上建立變化或案例。
- **敏感度分析** — 可以用於變更某些科目的值，以評估對關鍵指標的影響。
- **目標搜尋** — 設定科目的目標值，評估對其他科目的變更以符合這些目標值。

### 使用案例

案例是有關分析的變化。您建立案例以評估不同的預測假設集合，評估策略規劃中不同的可能結果。

#### 存取案例管理器

若要存取**案例管理員**，請執行下列步驟：

1. 在 Microsoft Excel 中存取策略模型化功能區。
2. 在策略模型化功能區，按一下**案例管理員**。

#### 建立案例

建立新案例時，特性和科目選擇是根據目前在模型中作用中的案例，但繼承順序除外。

若要建立案例，請執行下列動作：

1. 在策略模型化功能區，按一下**案例管理員**。
2. 要建立一個案例，按一下**新增**。
3. 在**案例名稱**中輸入名稱。

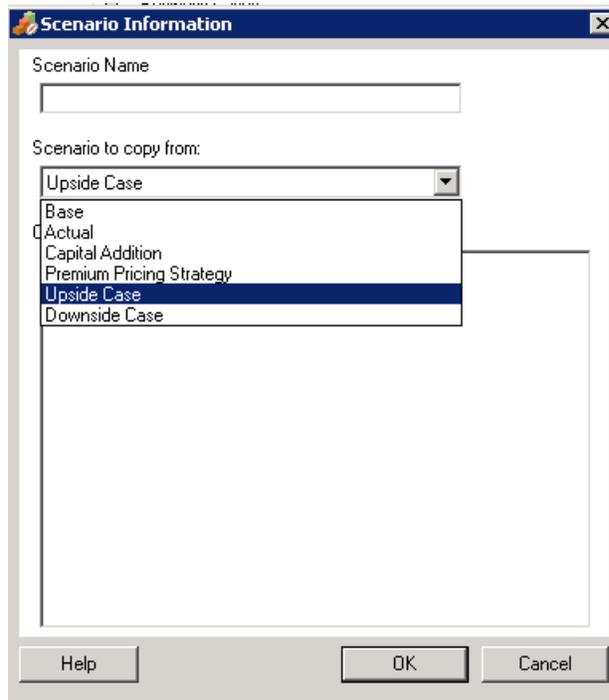
#### 備註：

該名稱在模型中的案例之間必須唯一。不區分大小寫。

4. 在**複製的來源案例**中，從下拉清單選取案例。

 **備註：**

根據預設，**複製的來源案例**下拉清單中顯示的案例是以 POV 中選取案例為依據。



5. 在**註解**中，輸入關於案例的註解。
6. 按一下**確定**。

### 排序案例

若要重新排序案例，請執行下列動作：

1. 在策略模型化功能區，按一下**案例管理員**。
2. 在**案例**中，選取一個案例。
3. 按一下  或  以重新排序案例。

 **備註：**

無法重新排序前兩個案例：**基礎與實際**。

### 維護案例

若要維護案例，請執行下列動作：

1. 存取**案例管理員**。  
請參閱**存取案例管理器**。
2. 在**案例管理員**中，執行動作：
  - 若要建立案例，請按一下 。請參閱**建立案例**。
  - 若要重新命名案例，請在**案例**中選取案例，然後按一下 。
  - 若要刪除案例，請在**案例**中選取案例，然後按一下 。
3. 在**案例管理員**的左窗格中（顯示模型中的案例清單），選取案例。  
「基礎案例」與「實際案例」為預設案例：
  - 基礎案例 — 包含每個科目的原始輸入。
  - 實際案例 — 隔離實際資料。

#### 備註：

您不能編輯基礎案例與實際案例的科目。

4. 在**案例管理員**的右窗格，其中顯示模型中案例的相關資訊，例如**特性**和**科目**。
5. **選擇性**：在**繼承方法**中，選取方法以決定案例的類型：**繼承**、**獨立**或**僅輸入**
6. 在**使用實際值**中，從下拉清單選取選項：**永不**、**可用時**或在**歷史記錄**中。
7. **選擇性**：在**顯示**中，選取任何一項以顯示科目清單：**所有科目**、**選取的**、**未選取的**或**選取的和繼承的**。
8. **選擇性**：在**尋找科目**中，您可以搜尋科目，或輸入要搜尋的文字或數值。  
輸入值時，策略模型化會在方塊中產生搜尋結果清單。
9. 按一下**確定**。

### 使用繼承案例

使用「繼承案例」可將多個案例組合成單一案例，以建立及評估各種模型，節省資料輸入的時間。

### 繼承案例範例

在繼承案例範例中，假設模型具有此「基礎案例」：

案例	科目	值
基礎	銷售	10%
	債務利息	6%

可對銷售科目建立以下案例：

案例	科目	值
預測 1	銷售	12%

案例	科目	值
預測 2	銷售	14%
預測 3	銷售	16%

可對利息科目建立以下案例：

案例	科目	值
融資 1	債務利息	7%
融資 2	債務利息	3%
融資 3	債務利息	4%

若要評估具有不同利息值的銷售，請以「預測」案例中的資訊建立繼承案例，並新增不同的「融資」案例以評估不同的「債務利息」科目數值。

您可以建立幾個繼承案例，每一個都從之前不同的案例中提取資料：

**表格 13-1 評估不同「債務利息」科目數值的幾個繼承案例範例。**

案例	科目	值	組合	案例	科目	值
預測 2	銷售	14%	繼承案例 1	融資 3	債務利息	4%
預測 1	銷售	12%	繼承案例 2	融資 2	債務利息	3%
預測 3	銷售	16%	繼承案例 3	融資 1	債務利息	7%

### 建立繼承案例清單

您可以使用「案例管理員」建立「繼承案例」清單。

若要建立「繼承案例」清單，請執行下列動作：

1. 存取**案例管理員**。  
請參閱[存取案例管理器](#)。
2. 在**案例管理員**中，按一下 。請參閱[建立案例](#)。
3. 在**案例資訊**中，輸入唯一的案例名稱。
4. **選擇性**：在**註解**中輸入描述，然後按一下**確定**。
5. **選擇性**：在**繼承方法**中，選取**繼承**，然後按一下 。
6. **選擇性**：在**顯示**中，選擇顯示**所有科目**。
7. 在**可用案例**中選取案例，按一下  以新增至**繼承案例**清單。
8. **選擇性**：使用箭頭來重新排序**繼承案例**中的案例。
9. 按一下**確定**，以結束「繼承來源」對話方塊。
10. 在**使用實際值**中，從下拉清單選取選項：**永不**、**可用時**或在**歷史記錄**中。
11. **選擇性**：在**顯示**中，選擇顯示**所有科目**。

12. 在**科目**清單中，選取模型中目前作用中的案例可能包含的必要科目，然後按一下**確定**。

## 使用敏感度分析

使用敏感度分析來操作選取的科目並評估對主要變數的影響。例如，您可查看必須增加多少產品銷售量才能平衡生產費用的增加。

您可以使用敏感度分析來隔離財務模型中的價值動因。價值動因是操作時會影響價值的主要變數。瞭解哪些科目會影響您的企業，可幫助您制定明智的決策。

有三種敏感度模型：

- 策略模型化完整模型
- 股東價值模型
- 經濟利潤模型

### 存取敏感度分析

要使用敏感度分析：

1. 在 Microsoft Excel 中存取策略模型化功能區。
2. 在策略模型化功能區，按一下**敏感度分析**。
3. 設定完整模型選項。  
請參閱[設定全域敏感度分析選項](#)
4. 設定股東價值選項。  
請參閱[設定股東價值選項](#)
5. 設定經濟利潤選項。  
請參閱[設定經濟利潤選項](#)
6. 測試矩陣中的結果。  
請參閱[檢視敏感度分析結果](#)
7. 按一下**確定**。

### 設定全域敏感度分析選項

使用「敏感度分析 - 整個模型」頁籤來分析整個模型。因為它使用整個模型，因此計算時間最長。

要設定敏感度分析的整個模型選項：

1. 存取**敏感度分析**。  
請參閱[存取敏感度分析](#)。
2. 在**敏感度分析**中選取**完整模型**頁籤。
3. 在**敏感度**中，選取要分析的科目。

 **備註：**

不會列出使用等級輸入或歷史平均預測方法的科目。使用任意格式的公式且與其他科目之變更相對應的科目會包含在內。

4. 在 **週期** 中，選取一個期間。
5. 在 **顯示** 中，定義值的顯示方式：
6. 在 **相對於 - 上** 中，輸入發生變動的第一個科目變數的資訊。本資訊會顯示在矩陣上。
  - 在 **科目** 中，選取執行敏感度的矩陣上方變數。  
該清單包括模型的所有科目，以及：
    - 輸入沒有任意格式的公式的科目
    - 使用 @input 輸入具有任意格式的公式的科目
    - 計算作為其子科目總數的主科目
    - 子科目小計
    - 對於透過子科目及子科目小計來計算的科目，增加的百分比會套用至子科目的輸出值。使用這些科目時，您必須在 **變更依據** 欄位中選取 **乘以**。
    - 不包括已計算的科目，例如「淨收入」。
  - 在 **變更依據** 中，選取一個方法以變更敏感度變數：
    - **相加**：將變更量與相對變數的輸入值相加。變更量以相對變數的輸入類型及範圍為基礎。例如：
      - \* A/R 的一個增量為 3，如果按「年度銷售天數」預測它，則對 A/R 的輸入值會增加 3 天。
      - \* 銷售的一個增量為 2，如果按成長率預測它，則對銷售的輸入值增加 2%。
      - \* 固定資本投資的增量為 5，如果按以百萬為單位的實際值來預測它，則對固定資本投資的輸入值會增加 5 百萬美元。
    - **乘以**：將「相對於科目」的輸入值乘以某個百分比。例如，銷售的一個增量為 2，如果按 10% 成長率預測它，則將輸入值 10% 乘以 2%，等於 10.2%。
7. 在 **相對於 - 左** 中，新增另一個敏感度變數。
  - 在 **科目** 中，選取科目以使用第二個變數執行敏感度。

 **備註：**

除非您儲存了另一個設定，否則預設科目為「期終匯率」科目。

- 在 **變更依據** 中，選取一個方法以變更敏感度變數：
  - **相加**：將變更量與相對變數的輸入值相加。變更量以相對變數的輸入類型及範圍為基礎。例如：

- \* A/R 的一個增量為 3，如果按「年度銷售天數」預測它，則對 A/R 的輸入值會增加 3 天。
  - \* 銷售的一個增量為 2，如果按成長率預測它，則對銷售的輸入值增加 2%。
  - \* 固定資本投資的增量為 5，如果按以百萬為單位的實際值來預測它，則對固定資本投資的輸入值會增加 5 百萬美元。
- **乘以**：將「相對於科目」的輸入值乘以某個百分比。例如，銷售的一個增量為 2，如果按 10% 成長率預測它，則將輸入值 10% 乘以 2%，等於 10.2%。
8. 按一下**更新**，以檢視方格中的百分比計算。
  9. 若要複製方格中的資料，請按一下**複製**。這樣做可以從方格中複製和貼上資料。
  10. 按一下**確定**。

### 設定股東價值選項

使用「股東價值」頁籤利用股東價值模型的數量有限的價值動因變數來執行敏感度分析。由於此群組為子集合，因此計算的速度較快，但產生的結果可能會與「整個模型」不同。

要設定敏感度分析的股東價值選項：

1. 存取**敏感度分析**。  
請參閱[存取敏感度分析](#)。
2. 在**敏感度分析**中選取**股東價值**頁籤。
3. 在**敏感度**中，選取要分析的科目。
4. 在**顯示**中，選取一個顯示選項。
5. 在**相對於 - 上**中，執行下列步驟：
  - 在**價值動因**中，除了遞增類型和金額之外，再選取要執行敏感度的矩陣上方變數。預設值為**銷售成長率**。
  - 在**變動 %**中，向相對科目輸入相乘或相加的百分比。  
不能輸入負數。範例：  
如果您在這裡輸入的銷售成長率為 2%，並在「變更 %」欄位中選取「相乘」，策略模型化會將該銷售成長率乘以 98%，得到 -2% 的結果，並將該銷售成長率乘以 102%，得到 +2%。因此，10% 變為 9.8% 以及 10.2%。  
如果您在這裡輸入的銷售成長率為 2%，並在「變更 %」欄位中選取「相加」，策略模型化會相加或減去 2% 以得到結果。因此，10% 變為 8% 以及 + 12% 的成長率。
6. 在**相對於 - 左**中，執行下列步驟：
  - 在**價值動因**中，選取執行敏感度的矩陣左方變數。這些變數與「相對於（頂部）」文字方塊中的變數相同。預設：**利潤率**。
  - 在**變動 %**中，輸入左側變數的百分比增量。適用在頂部變數欄位之「變動 %」中的規則。
7. 在**變更依據**中，選取將變數與百分比**相加**或**相乘**。
8. 按一下**更新**，以檢視方格中的百分比計算。
9. 若要複製方格中的資料，請按一下**複製**。這樣做可以從方格中複製和貼上資料。
10. 按一下**確定**。

### 設定經濟利潤選項

使用「敏感度分析—經濟利潤」頁籤利用整個模型的價值動因變數的子集來分析敏感度。由於此群組為子集合，因此計算的速度較快，但產生的結果可能會與「整個模型」不同。

要設定股東價值選項：

1. 存取**敏感度分析**。  
請參閱[存取敏感度分析](#)。
2. 在**敏感度分析**中選取**經濟利潤**頁籤。
3. 在**敏感度**中，選取執行敏感度分析所依據的科目變數。
4. 在**顯示**中，選取一個選項來顯示結果。
5. 在**相對於 - 上**中，執行下列步驟：
  - 在**價值動因**中，除了遞增類型和金額之外，再選取要執行敏感度的矩陣上方變數。預設值為**銷售成長率**。
  - 在**變動 %**中，向相對科目輸入相乘或相加的百分比。不能輸入負數。
6. 在**相對於 - 左**中，執行下列步驟：
  - 在**價值動因**中，選取執行敏感度的矩陣左方變數。列出的變數與「相對於（頂部）」欄位中的變數相同。預設值為**利潤率**。
  - 在**變動 %**中，輸入左側變數的百分比增量。頂部變數欄位中的「變動 %」規則適用。
7. 在**變更依據**中，選取將變數與百分比**相加**或**相乘**。
8. 按一下**更新**，以檢視方格中的百分比計算。
9. 若要複製方格中的資料，請按一下**複製**。這樣做可以從方格中複製和貼上資料。
10. 按一下**確定**。

### 檢視敏感度分析結果

若要檢視敏感度分析結果，請執行下列動作：

1. 存取**敏感度分析**。  
請參閱[存取敏感度分析](#)。
2. 選取**完整模型**、**股東價值**或**經濟利潤**頁籤。
3. 按一下**更新**。
4. 檢視矩陣中的結果：  
輸入值並按一下**更新**時，策略模型化會在「敏感度分析」上更新矩陣，並顯示兩個變數如何影響所選科目的敏感度。您可從該矩陣中列印或複製並貼上。

### 使用敏感度分析的一個變數

要分析一個變數的敏感度，輸入頂部變數資訊，並對左邊變數的百分比變更輸入 0（零）。僅顯示計算結果的一列（中間的水平數字列）。

## 使用目標搜尋

使用目標搜尋來識別科目的目標值。策略模型化計算對另一個科目的變更以達到該目標。如此可排除手動操作科目的需要。

### 對單獨週期使用目標搜尋

對單獨週期使用目標搜尋：

1. 在「科目」試算表中選取儲存格或科目，然後選取**目標搜尋**。
2. 選取**單獨週期**。
3. 在**設定**中選取目標科目。
4. 在**週期範圍**中，選取一個期間。
5. 在**結束值**中，輸入目標數量。
6. 在**變更**中，選取影響目標的來源科目。  
此科目必須透過公式與目標科目關聯。
7. 在**開始週期**與**結束週期**中，輸入年度以變更來源科目。
8. 在**調整依據**中，指定調整方法。
9. **選擇性**：選取**連續搜尋**可執行新的目標搜尋，同時保留模型中先前目標搜尋的結果。

#### 備註：

當連續搜尋處於作用狀態時，先前目標搜尋的結果會併入目前目標搜尋的模型中。當連續搜尋選項不處於作用狀態時，先前目標搜尋的結果會先復原，然後再啟動目前目標搜尋。

10. 按一下**搜尋**。
11. **選擇性**：選取**復原上一個**可恢復上一次搜尋前的狀態。
12. **選擇性**：選取**全部復原**可恢復自對話方塊開啟後，所有搜尋作業對科目值做出的任何變更。
13. 按一下**確定**以保留結果，或按一下**取消**以拒絕結果。
14. **選擇性**：選取**僅顯示變更**只會顯示已修改的期間。

### 對一個時間序列使用目標搜尋

要對一個時間序列使用目標搜尋：

1. 在「科目」試算表中選取儲存格或科目，然後選取**目標搜尋**。
2. 選取**時間級數**頁籤。
3. 在**設定**中選取目標科目。
4. 在**科目中的值**中，選取來源科目以包含該目標。  
您可使用備忘錄科目。
5. 在**變更**中，選取影響目標的來源科目。

此科目必須透過公式與目標科目關聯。

6. 在**開始週期**與**結束週期**中，輸入年度以變更來源科目。
7. 按一下**搜尋**。
8. **選擇性**：選取**連續搜尋**可執行新的目標搜尋，同時保留模型中先前目標搜尋的結果。

 **備註：**

當連續搜尋處於作用狀態時，先前目標搜尋的結果會併入目前目標搜尋的模型中。當連續搜尋選項不處於作用狀態時，先前目標搜尋的結果會先復原，然後再啟動目前目標搜尋。

9. 按一下**搜尋**。
10. **選擇性**：選取**復原上一個**可恢復上一次搜尋前的狀態。
11. **選擇性**：選取**全部復原**可恢復自對話方塊開啟後，所有搜尋作業對科目值做出的任何變更。
12. 按一下**確定**以保留結果，或按一下**取消**以拒絕結果。
13. **選擇性**：選取**僅顯示變更**只會顯示已修改的期間。

# 14

## 使用提供的報表與任意格式的報表

本節描述如何使用報表和圖表顯示財務資料。

### 關於報表

您可以使用所得計算書、資產負債表、資金流量表等標準報表評估財務模型。您可以建立自訂報表來滿足其他需要。報表透過工作區上的不同頁籤，或透過功能表欄顯示。

策略模型化提供以下報表類別：

- 基於財務資料的財務和估價報表
- 用於註釋分析的備註報表
- 5 個自訂報表
- 任意格式的報表可更靈活地自訂報表
- 用於嵌入圖形的連結和嵌入式物件報表

在標準報表上，您可以顯示不同格式的報表、審核帳單、使用「分析」審查科目值和變更輸入假設以查看如何變更分析。透過插入或刪除科目或列與欄及變更統計元素（如字體和數字格式）來變更報表顯示。這些功能能在列印報表時增加靈活性。

#### 影片

---

##### 您的目標

瞭解如何在策略模型化中建立自訂報表。

##### 觀看此影片



在策略模型化中搭配 Oracle Enterprise Planning Cloud 建立自訂報表

---

### 複查報表

在預設情況下，報表按幣別形式顯示科目值—但要選取備選值格式。在審核報表時，可以註釋分析，例如，備註如何計算科目值。或使用「分析」查看如何透過組織科目計算值，以及每個科目影響輸入資料的方式。您可以變更報表上的輸入假設條件。

#### 存取報表

若要存取報表，請執行下列動作：

1. 從**報表**分組標籤中，按一下**報表清單**。
2. 選取報表：
  - **損益表** — 顯示週期結果。
  - **資產負債表** — 報告週期末的財務狀況。
  - **資金流** — 比較資金的總來源及資金的總體使用情況。

- **現金流** — 顯示營業與非營業餘額間的差別。
- **間接現金流** — 以間接格式顯示營業、投資和融資現金流。
- **比率** — 顯示公司的利潤績效比率、槓桿率、活動率、流動比率、每股資料、估價與自訂率。
- **債務** — 摘要和詳細介紹資本結構與資本成本科目的分析。
- **FAS95** — 提供與 FAS 95 準則相容的直接現金流。
- **執行摘要報表** — 摘要介紹了主要所得計算表、資產負債表、現金流和財務比率科目。
- **保留盈餘損益表** — 調解保留盈餘科目中的逐週期活動。
- **SVA** — 顯示逐週期貼現的現金流與剩餘值，用於計算公司價值與股東價值。
- **DDM** — 權益現金流和股東價值報表與現金流和股東價值報表顯示的資訊相同，但使用貼現權益現金流方法。
- **經濟利潤報表** — 顯示經濟利潤的貼現值和剩餘值。
- **自訂 1-5** — 可讓您透過插入或貼上科目、科目註釋和文字表和欄來設計自己的報表。
- 「任意格式的報表」可讓您設計所有報表特性。
- **備註** — 顯示分析中的所有科目備註。
- **OLE** — 讓您可連結或嵌入物件例如圖形。

## 變更報表格式



### 備註：

該程序不適用於任意格式的報表。

要變更報表格式：

1. 選取**報表**。請參閱[存取報表](#)
2. 從**報表**分組標籤中，按一下**報表格式**。
3. 在**替代格式**上，選取格式：
  - **無**  
預設 — 顯示幣別格式中的值。
  - **幣別及成長率**  
從前一週期顯示成長率中的值。一年以下週期的成長率基於前一週期中相同期間的長度，即使前期是一年也一樣。例如，如果按季度模型設定 2004 年，2003 年為一年，則 2004 年第季度的成長率基於 2003 年第 4 季度。2003 年第三季度的值基於實有天數。
  - **幣別及普通大小**  
顯示普通大小（百分比）格式的值。此替代格式僅適用於所得計算表、資產負債表和現金流量表。普通大小值針對所得計算表計算，現金流量表基於銷售 (v1000)，資產負債表基於資產總額 (v2490)。

- **上一年同期幣別及成長率**

從前一年同期顯示成長率值。一年以下週期的成長率基於上一年同期相同期間長度。例如，如果按季度模型設定 2004 年，2003 年是一年，則 2004 年第 1 季度的成長率根據 2003 年第 1 季度計算。2003 年第 1 季度的值根據實有天數計算。

- **目前具名案例**

顯示目前案例與第二案例的值，在**案例**清單中選取。選取選項以顯示以下兩種案例之間的變更：

- **幣別**

幣別差異。

- **百分比**

百分比差異。

- **幣別和百分比兩者**

幣別與百分比的差異。

- **無**

僅顯示科目一無變異欄。

4. 在**儲存格文字資訊**中，選取下列項目：

- **選擇性**：選取**顯示報表上的儲存格文字**以擷取文字內容
- **選擇性**：選取**顯示科目儲存格文字**以擷取科目資訊。
- **選擇性**：選取**顯示輸入儲存格文字**以擷取輸入資訊。
- **選擇性**：選取**顯示輸出儲存格文字**以擷取輸出資訊。

5. **選擇性**：選取**隱藏零值**以僅顯示包含非零值的科目。

預設 — 報表隱藏帶零值的科目。

6. **選擇性**：選取**套用格式至所有報表**以將格式套用至所有報表。

若不使用此選項，則僅修改目前選定的報表。

7. 按一下**確定**。

### 修改報表特性

要審核或變更報表特性：

1. 選取**報表**。請參閱[存取報表](#)
2. 從**報表**分組標籤中，按一下**特性**。
3. **選擇性**：在**報表名稱**中輸入名稱。

上限：20 個字元

 **備註：**

使用此**報表名稱**並搭配在模型摘要資訊對話方塊中所輸入的「公司名稱」以產生標準報表標頭。

4. **選擇性**：在**頁籤簡短名稱**中，輸入報表頁籤的簡短名稱。

5. **選擇性**：在**共同比變數**中，選取科目。

按此科目的百分比顯示所有科目。您必須將該報表設定為使用**幣別及普通大小**格式來顯示。

 **備註：**

不套用至任意格式的報表。

按一下**尋找科目**以瀏覽。

6. 按一下**確定**。

### 變更報表的顯示選項

若要複查或變更報表顯示選項，請執行下列動作：

1. 選取**報表**。請參閱[存取報表](#)
2. 在**報表**試算表中選取科目。
3. 從**報表**分組標籤中，按一下**顯示選項**。
4. **選用性**：選取**展開子科目**，以便在插入主科目時包含所有子科目。
5. **選用性**：選取**展開維度**，以便在插入維度科目時包含所有維度。
6. **選擇性**：選取**變更正負號**以反轉科目 +/- 符號。

### 存取備註報表

要存取備註報表：

1. 依序選取**檢視**、**報表**、**更多報表**。
2. 在**檢視的報表**中，選取**備註報表**。
3. 按一下**確定**。

### 新增或複查備註

新增或審核報表備註：

1. 選取報表。
2. 在報表中選取科目。
3. 選取**科目**、**科目備註**。
4. **選擇性**：要變更科目，請從清單中選取科目。

 **提示：**

若要瀏覽科目，請按**下一個**和**上一個**。

5. **選擇性**：在**備註**中，輸入科目的註解。
6. **選擇性**：選取**在報表中顯示**，以在報表的底部顯示**備註**內容。

7. **選擇性**：選取**僅顯示有備註的科目**，以在**科目備註**的科目清單中僅顯示附加註解的科目。
8. **選擇性**：若要刪除註解，請按一下**清除**。
9. 完成之後，請按一下**結束**。

#### 編輯輸入科目值

要使用**輸入**編輯值：

1. 醒目提示科目並按一下輸入方塊。
2. 輸入值並按 **Enter**。
3. 重新計算該模型。

#### 編輯輸入科目值

要使用**科目輸入**編輯科目值：

1. 選取**科目**、**科目輸入**。
2. 在**科目輸入**上，選取科目。
3. 在歷史記錄和預測列中，輸入變更。
4. 按一下「結束」。
5. 重新計算該模型。

## 自訂報表

報表有全域和個別設定值。對於個別報表，您可以插入或刪除科目、列或欄。您可以變更數字格式、字體、列和欄設定值與對齊方式。

#### 自訂標準與任意格式的報表格式

您可以自訂報表，以監視財務報表。可以隱藏、顯示或刪除欄和列。可以插入科目、科目備註和文字，對字型、邊框和其他報表元素進行表面變更—請參閱[格式化](#)。

## 使用任意格式的報表

任意格式的報表是財務帳目和差異分析的靈活報表工具，提供以下這些好處：

- 直接在任意格式的報表上建立計算。
- 建制完全自訂報表，包含用於時間結構或表建立的專用版面設定。
- 透過使用基礎期間功能的動態報表。
- 自動從科目試算表連結資料。
- 完全函數型分析追蹤。

## 建立任意格式的報表

要建制任意格式的報表，則要先建制一個空表。

請參閱[建立空任意格式的報表](#)。

在空任意格式的報表上有三個輸入資料的方法。

- 直接透過從另一來源鍵入或貼上資料來輸入資料。請參閱[輸入資料](#)。
- 參考該報表中的其他儲存格或其他報表建立公式。請參閱[在儲存格中建立公式](#)。
- 透過指定儲存格屬性連結科目。  
請參閱[透過指派儲存格內容連結資料至任意格式的報表](#)。

#### 備註：

在策略模型化中建立任意格式的報表時，請將儲存格與相似屬性分組在一起。例如，如果整個工作表報告某個特定案例，請選取整個工作表，然後使用**指派儲存格屬性**對話方塊套用該案例。如果整欄報告一個特定的期間 (或其他如科目標籤的屬性)，請選取該欄，然後使用**指派儲存格屬性**對話方塊指派必要的屬性。您可以對工作表、列、欄、範圍或單一儲存格指派屬性。如果大量指派越多屬性，當您重新整理工作表時，就不需要閱讀太多指示，進而提昇效能。

### 建立空任意格式的報表

有兩種方法可建立空任意格式的報表。

若要建立任意格式的報表，請執行下列動作：

1. 從**報表**分組標籤中，依序按一下**插入**和**工作表**。  
新建任意格式的報表 – 顯示空白的工作表。
2. 在任意格式的報表中按一下**指派儲存格屬性**。請參閱[透過指派儲存格內容連結資料至任意格式的報表](#)

### 輸入資料

要將資料輸入任意格式的報表，按一下儲存格並輸入值。若要從另一個來源貼上資料，請在報表中醒目提示儲存格或儲存格範圍，選取**編輯**，然後選取**貼上**。

### 在儲存格中建立公式

您可以在儲存格建立公式。直到從儲存格刪除公式為止，公式都會儲存在儲存格中。要在計算中參考儲存格，按一下數學運算子 (如 +) 後面的儲存格。

## 透過指派儲存格內容連結資料至任意格式的報表

要在任意格式的報表與財務模型科目之間建立連結，則醒目提示儲存格或儲存格範圍 (單個儲存格、列或欄) 並指派儲存格內容。每個儲存格必須指派所有五個可用屬性才能顯示資訊：

- 模型
- 資料物件
- 科目屬性
- 時間
- 案例

如果重疊列和欄的屬性發生衝突，策略模型化會根據影響層級決定使用哪個屬性。

 **備註：**

欄與列必須相交才能顯示資訊。例如，如果指派欄為 2003、2004、2005 三年，不會顯示任何資訊，一直到在這些欄的下面指派了一系列科目才顯示。

要指派儲存格內容：

1. 選取任意格式的報表。
2. 醒目提示一個儲存格、列或欄。從**報表**分組標籤中，依序按一下**指派儲存格屬性**。
3. 在**模型**下，選取資料來源：
  - **無** — 貼上複製的資料，或輸入資料。
  - **目前** — 從目前財務模型中擷取資料。
  - **別名** — 連結另一個模型或檔案 (.alc) 中的資料。來源檔案或模型必須有別名。請參閱[使用別名管理員](#)

 **備註：**

在透過**別名**連結計算的資料時，可以使用**分析**從來源檢視分析追蹤。  
請參閱[使用分析](#)。

4. 在**資料物件**下，從在儲存格中顯示的來源定義物件：
  - 在**科目**中，選取科目。  
可用科目來自**模型**中的來源。必須在**其他**中選取選項。
    - 按一下**尋找科目**以瀏覽。
    - 有關債務排程器項目的資訊，請在**科目**中從債務科目中選取一個：
      - \* 新高級債券 (v2652)
      - \* 新高級次級債券 (v2654)
      - \* 長期負債總額 (v2660)
  - 在**其他**中，選取顯示為報表標題、欄與列標頭、預設幣別與單位或案例描述的元素：
5. 在**科目屬性**下，選取要顯示的科目資料：
  - **輸入**  
顯示輸入值或預測的假設科目。
  - **輸出**  
顯示輸出值。
  - **標籤**  
顯示科目名稱。
  - **備註**

顯示科目備註。

- **無**

預設—不顯示任何內容。

- **變更符號**

顯示與科目資料相反的值。

6. 在**時間**下，輸入要檢索的期間：

- **解釋基於以下項的相對時間參照**

指定時間資訊的來源財務模型：

- **目前**

從目前的模型。

- **別名**

從連結的模型。需要別名—請參閱[使用別名管理員](#)

- 在**期間**中，輸入期間或公式。

按一下**建置**以輸入時間公式—請參閱[建立時間公式](#)。

- 在**選項**中，選取累積的期間：

- **<無>**

- **YTD**

迄今年度

- **HTD**

迄今半年

- **QTD**

迄今季

7. **選擇性**：在**案例**下選取案例。

 **備註：**

若要啟動此功能，請存取[案例管理員 - 科目案例](#)，然後在**科目**中選取科目□  
請參閱[維護案例](#)。

8. 按一下**套用**。

## 建立圖表

將資料植入「任意格式的報表」後，可以用該資訊建立圖表。您可以自訂圖表—請參閱[使用圖形](#)。

若要建立圖表，請執行下列動作：

1. 在報表中，選取儲存格範圍、列和欄 — 包含標頭。
2. 從 Excel **插入**功能表中選取**圖表**。

## 使用別名管理員

使用**別名管理員**建立模型的別名，以用於將外部模型連結至任意格式的報表。

要使用**別名管理員**建立別名：

1. 從**報表**群組標籤中，選取**任意格式的報表**，然後選取**別名管理員**。

2. 指定位置：

- **使用來自伺服器的模型（模型）**

適用於伺服器模型。

- **使用本機檔案（檔案名稱）**

適用於本機檔案。

3. 複查別名資訊：

**別名管理員**列出以下內容：

- **別名**：別名。

- **檔案名稱/模型**

列示別名來源的多模式欄：

- **檔案名稱**

對於本機檔案，這列示了檔案路徑和參考檔案。

- **模型**

若為伺服器實作，這會列出參照的模型。

- **密碼/封存**

多模式欄：

- **密碼**

對於密碼保護的檔案，輸入密碼。

- **封存**

若為參照封存模型的別名，這會列出封存。

- **計數**

目前在所有任意格式的報表中引用別名的次數。

- **計算**

被參照模型或檔案的目前狀態：

**計算**

值需要重新計算。

**就緒**

值已計算。

- **狀態**

模型或檔案的目前描述：

- **開啟**

- 有人正在存取模型。
  - **已變更**  
模型需要重新計算。
  - **目前**  
模型計算完成並關閉。
  - **標籤**  
如果模型有已含標籤的案例累加，則會顯示標籤清單。
4. **選擇性**：若要建立別名，請按一下**新增**。
  5. 按一下**確定**。

## 建立別名

若要建立別名，請執行下列動作：

1. 在**別名管理員**中，按一下**新建**。
2. 在**別名**中，為別名輸入名稱。
3. **選擇性**：為伺服器模型建立別名：
  - 在**模型**中輸入模型。
  - **選擇性**：若要為幣別轉換的模型版本取別名，請選取**轉換**。
  - **選擇性**：若要為模型的封存取別名，請在**封存**中輸入封存名稱。
4. **選擇性**：要為本機檔案建立別名：
  - 在**檔案名稱**中，輸入檔案路徑與檔案名。
  - **選擇性**：如果檔案受密碼保護，請在**密碼（用於本機檔案）**中輸入密碼。  
**選擇性**：若要儲存密碼和避免在使用別名時提示，則選取在**別名中儲存密碼**。
5. 按一下**確定**。

# 15

## 使用圖形

另請參閱：

- [從任意格式的報表中建立圖形](#)

### 從任意格式的報表中建立圖形

您可透過任意格式的報表資料來建立圖形。

若要從任意格式的報表中建立圖形，請執行下列動作：

1. 在任意格式的報表中，選取一系列儲存格，包括列標題及欄標題。
2. 從 Excel **插入**功能表中選取**圖表**。

策略模型化根據該資料產生圖形。

# 16

## 使用任意格式的公式

另請參閱：

- [概觀](#)
- [建立公式](#)
- [公式中使用的函數](#)

### 概觀

使用公式建立器來建立任意格式的公式，以計算輸入科目的歷史值與/或預測值。

公式包含：

- **值**，為常數或科目數字
- **數學運算子**
- **布林運算子**，例如 =, <, >, #OR#
- **科目參照和函數**以參照期間、科目值或百分比

公式從左至右計算。若要先計算表示式，請將其置於括號之中。

#### 值

要想輸入一個數字，可直接輸入該數字。例如，輸入 **10** 即代表字面上的 **10**。

若要輸入科目，先輸入一個 **v**，然後科目編號緊跟其後。不區分大小寫。例如，「V1040.00.000」與「v1040.00.000」指的是同一個科目。

#### 數學和布林運算子

運算	描述
+	加法
-	減法
*	乘法
/	除法
^	指數
在 IF 陳述式之後使用：	
>	大於
<	小於
>=	大於或等於
<=	小於或等於
=	等於
<>	不等於

運算	描述
#AND#	位元 AND
#OR#	位元 OR

### 引用科目期間的函數

使用以下函數來引用科目期間：

- vXXXX (引數) 一從另一個期間擷取科目值。使用絕對或相對週期參照。
- 指定科目的絕對期間，接著引用期間或括號中的函數。範例：

範例	意義
v1030 ( Jan 03 )	2003 年 1 月的銷售
v1030 ( @firstpd )	第一個週期的銷售

- 使用引導和延遲期間的相對期間和年度。引導期間在目前期間之後；延遲期間在目前期間之前。

未指定期間類型成為目前期間。範例：

範例	意義
v1030( -1M )	銷售落後一個月
v1030( +3M )	銷售領先三個月
v1030( -4Q )	銷售落後四個季度
v1030( +2Q )	銷售領先兩個季度
v1030( -1Y )	銷售落後一年
v1030( +3Y )	銷售落後三年
v1030( -1 )	銷售落後一個目前週期類型
v1030(+2M)	銷售領先兩個月

### 相對期間參照函數

這些函數可轉換時間層級。轉換發生其他操作之前：

**表格 16-1 相對期間參照**

函數	描述	傳回	語法
@week	轉換為週	週	v350.0.001 (-2 (@week))
@month	轉換為月	月	-v350.0.21 (+2q (@month)) - @input
@qrt	轉換為季度	季	v350.000.05 (-4y (@qt r))

表格 16-1 (續) 相對期間參照

函數	描述	傳回	語法
@half	6 個月	半年	v350.0.001 (-3(@half))
@year	年	年	v350.0.18 (-18m(@year))

## 建立公式

- [新增科目](#)
- [插入函數](#)
- [建立時間公式](#)

### 使用公式製作器建立公式

若要使用公式建立器：

1. 在任何檢視中，按一下**預測方法**。
2. 選取**任意格式的**，然後按一下**建置**。
3. 在**公式**中，新增科目和函數，並插入運算。請參閱：
  - [新增科目](#)
  - [插入函數](#)
4. 按一下**套用**，然後再按一下**確定**。

### 新增科目

若要輸入科目，請執行下列動作：

1. 在任何檢視中，按一下**預測方法**。
2. 選取**任意格式的**，然後按一下**建置**。
3. 選取**科目**。
4. 在**公式**中，輸入科目。
  - 從**篩選**選取群組，以由科目群組篩選。
  - 指定相符類型選項：
    - **包含**—依名稱篩選科目
    - **開始**—依名稱第一個字母篩選科目
5. 按二卜以選取科目。
6. 按一下**確定**。

## 插入函數

要將函數建立到公式中：

1. 在任何檢視中，按一下**預測方法**。
2. 選取**任意格式的**，然後按一下**建置**。
3. 在**名稱**中，選取一個函數。  
請參閱[公式中使用的函數](#)。
4. 在**名稱**中，在函數上按二下。
5. 在**範例**中，連按兩下範例以使用範例語法建立您的公式。
6. 按一下**公式**以輸入函數。
7. 按一下**確定**。

## 建立時間公式

使用「建立時間公式」來定義參照期間的公式。例如，若要參照今年和明年的資料，請使用 @basepd：

```
@basepd(+1(@year))
```



### 備註：

使用**期間**可變更基礎週期。請參閱[設定期間](#)。

若要建立時間公式，請執行下列動作：

1. 從任意格式的報表中，存取**建立時間公式**。
2. 在**公式**中，插入運算子來建立時間公式，並按二下函數。請參閱：
  - [@firstpd](#)。
  - [@firsthist](#)。
  - [@lasthist, vXXXX\(@lasthist\)](#)。
  - [@isfirstfore](#)。
  - [@isfirsthist](#)。
  - [@lastfore, vXXXX\(@lastfore\)](#)。
  - [@closing](#)。
  - [@deal](#)。
  - [@opening](#)。
  - [@basepd](#)。
3. **選擇性**：選取**顯示使用者標籤**可顯示使用者定義的期間。
4. 按一下**確定**。

# 公式中使用的函數

## 擷取值的函數

以下函數沒有引數：

- @na
- @nummonths
- @numweeks
- @LIKEPD
- @dimexact(vXXXX,維度成員)
- @scalar
- @calc( PROCESS, Vxxxx )
- @ipvalue( PROCESS, Vxxxx )
- @debt( Vxxxx, TOKEN\_NAME )
- @sub(Vxxxx.xx)

## @na

### 定義

不是數字。

用於作為一般填充值或用於非邏輯結果。

### 傳回

N/A

### 範例

如果比率僅在預測的到期週期內相關，則對其他週期使用 @na。例如：

```
@if(@ishist, @na, v1400/ v2890)
```

其中，利息總支出為 v1400 且負債總額為 v2890。



### 備註：

$N/A * X = N/A$  及  $N/A + X = X$

## @LOG

### 定義

計算引數以 10 為基底的對數。如此可讓您使用較小的參照架構來代表很大的值。例如，使用 LOG 來評估地震活動。

### 範例

`LOG(value, base)`

例如，`LOG(4, 100,000)` = 0.12

例如，`LOG10(86)` = 1.93449

### @LN

#### 定義

計算引數的自然對數

### @nummonths

#### 定義

週期中的月份數

#### 傳回

- 期間中的月份數。
- 不適用於基於週的時間結構。

### 範例

- 在季度中，這將傳回該季度中的月份數。
- 在半年中，傳回 6。
- 在一年中，傳回 12。

### @numweeks

#### 定義

週期中的週數

#### 傳回

週期中的週數。

### 範例

- 在月中，這將傳回該月中的週數或為 4 或 5 的值。
- 在季度中，傳回 12 或 13。
- 在半年中，傳回 26 或 27。
- 在一年中，傳回 52 或 53。

### @numweeks

#### 定義

週期中的週數

## 傳回

週期中的週數。

## 範例

- 在月中，這將傳回該月中的週數或為 4 或 5 的值。
- 在季度中，傳回 12 或 13。
- 在半年中，傳回 26 或 27。
- 在一年中，傳回 52 或 53。

## @LIKEPD

### 定義

用於指定相同類型之迄今期間的前置或延遲時間。此函數能夠讓您建立不必使用上一個週期的值即可延遲整個迄今期間的公式。

### 範例

假設您使用 Oct09:YTD 來定義公式，其中去年 (2008 年) 的值 (V1000) 為 V1000(-1)。若要使用 2008 迄今期間結果以外的值，請使用 V1000(@likepd(-1))。

## @dimexact(vXXXX,維度成員)

### 定義

利用該公式，從不與該科目共用相同維度的科目中引用維度科目實例，您可以使用此函數來引用並非目前指派給科目的維度。

## 傳回

傳回維度實例。

## 範例

如果「銷售」具有「區域」維度但沒有「產品」維度，而「已售商品成本」具有「產品」維度但沒有「區域」維度，則「已售商品成本」科目可使用此公式：

```
@dimexact(v1000,"North")*.1
```

擷取「銷售/北方」的實例並使它乘以 10%。

## @scalar

### ▲ 注意：

不要使用引數來擷取具有 @scalar 的其他科目的值。在未來版本中可能會棄用此功能。

### 定義

從預測方法中傳回純量值。

如果在任意格式的公式預測方法中使用 **@scalar**，則科目會在所有預測方法中接受一個純量輸入值。

### 傳回

當使用該預測方法時，為變數傳回單個預測輸入的值。

### **@calc( PROCESS, Vxxxx )**

### 定義

呼叫複雜計算例程序的一般方法。

### 傳回

- True—如果計算成功。
- False—如果計算失敗。

### **@ipvalue( PROCESS, Vxxxx )**

計算引擎的說明，指示是否為此科目儲存了週期內的值，在「流程」的情況下，根據一些程序應當擷取，並進行總計為該週期的科目傳回報表值。

### **@debt( Vxxxx, TOKEN\_NAME )**

直接從債務明細表中傳回值，以便在公式與報表中使用。除普通的內部計算外，不會執行其他計算。

**@Debt** 關鍵字：

- **DAYS\_IN\_TERM**：根據債務工具所使用的「天數計算慣例」，傳回該工具期限中的總天數。這會測量「發行日期」與「到期日」之間的差。
- **FIRST\_DAY**：傳回債務工具「發行日期」的日期號碼。
- **LAST\_DAY**：傳回債務工具「到期日」的日期號碼。
- **INITIAL\_BALANCE**：傳回債務工具的初始餘額。
- **ISSUE\_COSTS**：傳回債務工具的發行成本金額 (以幣值形式)。
- **PREM\_DISC**：傳回債務工具的溢價/貼現金額 (以幣值形式)。
- **ELAPSED\_DAYS**：傳回自債務工具「發行日期」後已經歷的天數；在該工具的期限外時會傳回零。
- **TERM\_REMAINING**：傳回債務工具的剩餘期限部分，如果已選取**攤銷跟隨本金**選項，則會針對提前的債務償還進行調整。在該工具的期限外時會傳回 0。
- **DAYS\_IN\_PERIOD**：根據工具所使用的「天數計算慣例」，傳回目前期間中的天數。
- **DCF**：根據工具所使用的「天數計算慣例」，目前期間的「計息天數」。

### **@sub(Vxxxx.xx)**

與 **@dim** 類似，不使用任何引數，它引用與正被計算的變數相同的子科目編號。在計算子科目公式時很有用，因為具有一些債務排程器變數。

## 引用特定期間的函數

以下函數將期間資訊從不同的週期傳回到目前期間中。以下函數都沒有引數。

- [@basepd](#)
- [@closing](#)
- [@deal](#)
- [@firstfore](#)
- [@firstpd](#)
- [@lastfore, vXXXX\(@lastfore\)](#)
- [@lasthist, vXXXX\(@lasthist\)](#)
- [@opening](#)
- [@lastactual](#)
- [@lastpd](#)

### **@basepd**

#### **定義**

基期

#### **傳回**

相對時間參照，傳回基期中的科目值—請參閱[設定期間](#)。

#### **範例**

如果 2007 為基礎週期，此方程式：`v1000(@basepd)`

傳回 2007 年的銷售 (v1000) 值。

### **@closing**

#### **定義**

結束週期

#### **傳回**

為科目的結束週期傳回該值的相對時間引用。

#### **範例**

此公式：`v1000(@closing)`

傳回銷售 (v1000) 的結束週期值。

### **@deal**

#### **定義**

交易期間

## 傳回

為科目的交易期間傳回該值的相對時間引用。

## 範例

此公式：`v2005(@deal)`

傳回交易使用的現金 (`v2005`) 的交易期間值。

## @firstfore

## 定義

第一個預測週期

相對時間參照，傳回科目的第一個預測期間值—請參閱[設定期間](#)。

## 範例

傳回「銷售」的第一個預測週期輸出值，如果最後一個銷售歷史值 (例如：1999 年) 為 10 且所有後續週期的成長率為 10%：

```
v1000(@firstfore)
```

傳回的值為 11 ( $10 * 1.1$ ) 或 2000 的銷售。

## @firstpd

## 定義

第一個週期

## 傳回

為科目傳回該模型中的值的第一個週期的相對時間引用。

## 範例

如果 2007 為該模型中的第一個週期，則該公式：

```
v1000(@firstpd)
```

傳回 2007 銷售 (`v1000`) 的值。如果 2007 劃分為季度，策略模型化會傳回 2007 銷售 (`v1000`) 的第一季度。

## @firsthist

## 定義

此函數指定模型中第一個歷史週期（「期初餘額」週期之後的第一個週期）的期間參照。

## 傳回

此方法傳回模型中第一個歷史週期（「期初餘額」週期之後的第一個週期）的期間參照。

### 範例

`v1000(@firsthist)`

擷取第一個歷史週期中科目 "v1000" 的值。

### **@lastfore, vXXXX(@lastfore)**

### 定義

引用科目的最後一個預測值。

### 傳回

- 最後一個預測週期中科目的值。
- 不適用於其他週期。

### 範例

對於此公式及值：

`v1000(@lastfore)`

V1000	1998H	1999H	2000F	2001F	2002F	2003F	2004F
銷售	10	15	16.5	18.15	19.965	21.962	24.158

此公式在 2004 傳回 24.158，且在其他週期中不適用。

### **@lasthist, vXXXX(@lasthist)**

### 定義

引用最後一個歷史週期中科目的值。

### 傳回

- 最後一個歷史週期中的值。
- 除最後一個歷史週期外不適用於其他週期。

### 範例

對於此公式及值：

`v1000(@lasthist)`

V1000	1998H	1999H	2000F	2001F	2002F	2003F	2004F
銷售	10	15	16.5	18.15	19.965	21.962	24.158

此公式在 1999 及其餘周期傳回 15.000，在 1998 不適用。

## @opening

### 定義

開始週期

### 傳回

擷取開始週期中科目值的相對時間引用。開始週期是結束週期與交易期間的聚總。例如，對於 Mar99 中的交易期間，策略模型化會建立科目 Mar99:Closing 及 Mar99:Deal，它們聚總為 Mar99。Mar99 為開始週期。

### 範例

此公式：v2000(@opening)

傳回現金 (v2000) 的開始週期值。

## @lastactual

### 定義

最後一個實際值。

### 傳回

對最後一個實際週期的引用。

## @lastpd

### 定義

最後一個期間。

### 傳回

對最後一個期間的引用。

## 擷取期間資訊的函數

以下函數接受選擇性引數來指定絕對或相對週期參照。如果沒有引數，它們將傳回目前週期的值。

- @halfnum
- @inputpd( [期間參照] )
- @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(週期參照), @after
- @weeknum
- @yearlen
- @yearnum
- @firstday
- @lastday
- @iscalc
- @isleaf
- @isptd
- @istrailing
- @islastactual
- @islastperiod
- @blocknum
- @issuepd( Vxxxx, [選擇性週期參照])
- @isissuepd( Vxxxx, [選擇性週期參照])
- @isinterm( Vxxxx, [選擇性週期參照])

## @halfnum

### 定義

半年週期編號

用於透過使該條件等於年度的第一或第二部分來觸發 @if 陳述式。

### 傳回

- 1—上半年
- 2—下半年

### 範例

如果公司累積上半年的稅額並在下半年支付，則可在應付稅科目中輸入此公式：

```
@if(@halfnum=1, @sum(v1690,@ytd), 0)
```

擁有賦稅總額 (v1690)。

## @inputpd( [期間參照])

### 定義

輸入週期

使用選擇性期間時，此函數很有用，通常為一個領先或落後週期，但是可能是絕對週期參照。

### 傳回

傳回驅動正在計算的週期值的輸入週期。如果它是一個輸入週期，這可能是正被計算的週期。

### 範例

例如：@inputpd(-1)

您可引用先前的輸入週期，即使該週期與目前週期的類型不同，這將傳回一些落後的資料類型。

此公式：

```
@Vxxxx(-1)
```

從相同類型的以前週期中傳回 Vxxxx 的值。

此公式：

```
@Vxxxx(@inputpd(-1))
```

從先前的輸入週期中傳回 Vxxxx 的值。

## @isagg

### 定義

是一個聚總週期

@if 陳述式中的相對引用。與備忘錄科目、比率科目以及契約科目在可產生聚總週期的期間結構中同時使用。

例如，如果一個模型在季度詳細資料中，則會建立一個年終聚總週期。這同樣適用於月、半年以及子期間。用於 @if 陳述式中，在這些聚總週期中可執行不同的計算。

### 傳回

- True—如果該週期為聚總週期
- False—如果不是

### 範例

如果一個模型在季度中，且年終為一個聚總週期，則此公式：

```
@if(@isagg,1,2)
```

在每四個季度中傳回 2 而在年終聚總中傳回 1。



#### 備註：

當「使用者定義的科目」是一個已計算的 (CALC) 欄位且選取「無」選項時，此函數才有用。

## @isclosing

### 定義

為該模型中的結束週期

@if 陳述式中的相對引用。

### 傳回

- True—如果該週期為模型中的結束週期
- False—如果不是

### 範例

此公式：

```
@if(@isclosing, 1, 2)
```

在結束週期中傳回 1，對其他週期傳回 2。

## @isdeal

### 定義

為交易期間

@if 陳述式中的相對引用。

### 傳回

- True—如果該週期為模型中的結束週期
- False—如果不是

### 範例

此公式：

```
@if(@isdeal, 1, 2)
```

在結束週期中傳回 1，對其他週期傳回 2。

### @iseoy

#### 定義

為年終

@if 陳述式中的相對引用，用於月、季度或半年模型。此函數建立應計負債的年終支付。在年度詳細資料中不會導致任何問題。

### 傳回

- True—如果該週期在財政年的結束
- False—如果不是

### 範例

如果該模型在季度中，且十二月為財政年終，則此公式：

```
@if(@iseoy,1,2)
```

在前三個季度中傳回 2 而在第四個季度中傳回 1。

### @isfirstpd

#### 定義

為第一個週期

@if 陳述式中的相對引用。

### 傳回

- True—如果該週期為模型中的第一個週期
- False—如果不是

### 範例 1

如果 1998 的第一個季度為該模型中的第一個週期，則該公式：

```
@if(@isfirstpd, 1, 2)
```

為 1998 的第一個季度傳回 1，為其他週期傳回 2。

## 範例 2

如果刪除 1998，以前範例中的該公式在 1999 的第一個週期傳回 1，在後續週期傳回 2。

### @isfirsthist

#### 定義

為該模型中的第一個預測週期

@if 陳述式中的相對參照，讓您可以變更歷史/預測邊界並維護公式的完整性。預測週期由設定期間中設定的歷史/預測範圍所決定。

#### 傳回

- True—如果參照的期間是第一個歷史週期（「期初餘額」週期之後的第一個週期）
- False—如果不是

#### 範例

```
@if(@isfirsthist,@na,@sum(v1000,-1))
```

傳回第一個歷史週期的期間參照。

### @isfirstfore

#### 定義

為該模型中的第一個預測週期

@if 陳述式中的相對參照，讓您可以變更歷史/預測邊界並維護公式的完整性。預測週期由設定期間中設定的歷史/預測範圍所決定。

#### 傳回

- True—如果該週期為模型中的第一個預測週期
- False—如果不是

## 範例 1

如果模型在年度中，歷史/預測邊界為 2007/2008，且 2008 作為預測週期，則此公式：

```
@if(@isfirstfore,1,2)
```

為 2000 傳回 1，為其他週期傳回 2。

## 範例 2

之前範例中的相同公式，但是具有處於季度中的模型且 2008 的第一個季度作為第一個預測週期，為 2008 的第一個季度傳回 1，為其他週期傳回 2。

### @isfore

#### 定義

為預測週期。

@if 陳述式中的相對引用。

預測週期由 [設定期間](#) 中設定的歷史/預測範圍所決定。

### 傳回

- True—如果該週期為預測週期
- False—如果不是

### 範例

如果模型包含 6 年且從 2006 開始，則第一年為歷史週期，剩餘年度 2007–2011 為預測週期。此公式：

```
@if(@isfore, 1, 2)
```

為 2006 傳回 1，為其他年度傳回 2。

### @isfirstforeyr

#### 定義

為第一個預測年度。

接受期間參照作為引數。

#### 傳回

- True—如果此週期包含在第一個預測年度中，或者特別是第一個年度在預測週期中。
- False—如果不是。

### @ishalf

#### 定義

為半年

@if 陳述式中的相對引用。

您可以將年度分為季度並啟用聚總半年週期，或將一年分為兩部分，如此不會產生這些聚總週期。期間詳細資料在 [設定期間](#) 中決定。

#### 傳回

- True—如果該週期為半年週期，無論它是否為聚總週期
- False—如果不是

### 範例

如果模型在年度中包含 2006 而在半年中包含 2007，此公式：

```
@if(@ishalf, 1, 2)
```

在 2006 傳回 2，在 2007 傳回 1。

## @ishist

### 定義

為歷史週期

@if 陳述式中的相對引用。

歷史週期由**設定期間**中設定的歷史/預測範圍所決定。

### 傳回

- True—如果該週期為歷史週期
- False—如果不是

### 範例

如果模型包含 6 年且從 2006 開始，則第一年為歷史週期，2007–2012 為預測週期。此公式：

```
@if(@ishist, 1, 2)
```

在 2006 傳回 1，在其他年度傳回 2。

## @isinput

### 定義

為輸入週期

@if 陳述式中的相對引用。

在包含聚總期間或年終期間的期間結構中使用：月、季度、半年。使用此函數，將科目轉換為已計算的科目：備忘錄科目、比率科目以及契約科目。

### 傳回

- True—如果該週期為輸入週期
- False—如果不是

### 範例

如果 2006 在季度中且有一個聚總年終，則此公式：

```
@if(@isinput, 1, 2)
```

為 2006 的每個季度傳回 1，在年終傳回 2。

## @islastfore

### 定義

為最後一個預測週期

@if 陳述式中的相對引用。

### 傳回

- True—如果該週期為模型中的最後一個預測週期
- False—如果不是

### 範例

如果模型包含 6 年且在 2011 年結束，2007–2011 為預測週期。此公式：

```
@if(@islastfore, 1, 2)
```

在 2011（最後一個預測週期）傳回 1，在其他年度傳回 2。

### @islasthist

#### 定義

為最後一個歷史週期

@if 陳述式中的相對引用。

預測週期由**設定期間**中設定的歷史/預測範圍所決定。

### 傳回

- True—如果該週期為模型中的最後一個歷史週期
- False—如果不是

### 範例

如果模型包含 6 年且從 2005 年開始，2006 年作為最後一個歷史週期，2007–2010 為預測週期。此公式：

```
@if(@islasthist, 1, 2)
```

在 2006 傳回 1，在所有其他年度傳回 2。

### @ismonth

#### 定義

為月份週期

@if 陳述式中的相對引用。

期間詳細資料在**設定期間**中設定。

### 傳回

- True—如果該週期為月份週期
- False—如果不是

### 範例

如果 2006 在年度中而 2007 在月份中，此公式：

```
@if(@ismonth, 1, 2)
```

為 2006 傳回 2，為 2007 的月份週期傳回 1。

### **@isopening**

#### **定義**

為該模型中的開始週期

@if 陳述式中的相對引用。

開始週期是結束週期與交易期間的聚總。

例如，如果您在 Mar08 建立交易期間，策略模型化會建立科目 Mar08:Closing 及 Mar08:Deal，它們聚總為 Mar08。Mar08 是開始週期。

#### **傳回**

- True—如果該週期為模型中的開始週期
- False—如果不是

### **@isqtr**

#### **定義**

為季度

@if 陳述式中的相對引用。

#### **傳回**

- True—如果週期在季度中
- False—如果不是

#### **範例**

如果 2007 在年度中而 2008 在季度中，此公式：

```
@if(@isqtr, 1, 2)
```

在 2007 傳回 2，在 2008 為每個季度傳回 1。

### **@issub**

#### **定義**

為子期間

@if 陳述式中的相對時間引用。

開始週期是結束週期與交易期間的聚總。

#### **傳回**

- True—如果週期為具有零日的子期間
- False—如果不是

### 範例

如果 2007 在年度中，而 2008 包含兩個子期間，一個為 365 天而另一個為 0 天，此公式：

```
@if(@issub, 1, 2)
```

為 2007 傳回 2，對於 2008，為 365 天傳回 1，為重編報表或零日週期傳回 1。

### @isweek

#### 定義

為週

@if 陳述式中的相對時間引用。

期間詳細資料在[設定期間](#)中設定。

#### 傳回

- True—如果週期在每週詳細資料中
- False—如果不是

### 範例

如果 2007 在月份中而 2008 在週中，此公式：

```
@if(@isweek, 1, 2)
```

在 2007 的每月傳回 2，在 2008 的每週傳回 1。2008 的聚總週期傳回 2。

### @isyear

#### 定義

為年度

@if 陳述式中的相對時間引用。

#### 傳回

- True—如果該週期為年度或年終
- False—如果不是

### 範例

如果 2007 在年度中而 2008 在季度中，此公式：

```
@if(@isyear, 1, 2)
```

在 2007 傳回 1，在 2008 為每個季度傳回 2。

## @monthnum

### 定義

月財政編號

在 @if 陳述式中使用 @monthnum 建立一年一次的事件。策略模型化從會計年度的第一個月開始，將月份編號為 1 至 12。例如，如果在一個月中支付債務，則可使用該函數。

### 傳回

月份編號：1 至 12 之間。

### 範例

如果應付所得稅為 v2530，賦稅總額為 v1690，且九月的月編號為 9，此公式：

```
@if(@monthnum= 9, v1690, v2530(-1m)+v1690)
```

聚總九月之前 v2530 中的所有稅額，透過將餘額降至 0 來支付稅額，並且開始累積目前週期稅額。

## @period

### 定義

週期編號，從第一個預測期間開始

此函數對聚總及輸入欄計數。最後一個歷史時間欄為 0，每個欄編號依次增加 1。

### 傳回

- True—如果週期編號等於在 @if 中輸入的編號
- False—如果不是

### 範例

此公式：

```
@if(@period= 2, 1, 2)
```

在公式達到第二個預測時間欄之後執行（結果：1）

## @pdexists

### 定義

週期存在

如果週期存在，則執行命令。

### 傳回

- True—如果週期存在
- False—如果不是

## 範例

對於銷售 (v1000) 科目：

```
@if (@pdexists (-3), V1000 (-3), @na)
```

此公式內嵌在更大的公式中，確保前 3 個週期中的銷售輸入該方程式。如果這些週期沒有銷售數字，將傳回 N/A。

## @pdlen

### 定義

週期長度

期間詳細資料在[設定期間](#)中設定。

### 傳回

傳回週期中的編號天數。

## 範例

此公式計算利息支出：

```
@pdlen/@yearlen * v2520 * 9%
```

其中應付票據 (v2520) 具有 9% 的年利率。這會利用週期中的天數，除以該年度中的天數，乘以債務餘額並乘以 9% 便得到週期利息支出。

## @pdnum

### 定義

週期編號，從第一個時間欄開始

對聚總及輸入進行合計。第一個時間欄編號為 0。

### 傳回

第一個週期之後模型中的時間欄編號。

- True—如果週期編號等於在 @if 中輸入的編號
- False—如果不是

## 範例

```
@if (@pdnum= 2, 1, 2)
```

在公式達到模型中第三個時間欄之後執行（結果：1）

## @qtrnum

### 定義

季度編號

## 傳回

@if 陳述式中的相對時間引用。

## 範例

```
@if (@qtrnum=3,v1080(-1Q),v1000*@input)
```

在第三季度中，此公式利用第二季度的銷售、一般及管理支出 (v1080) 中的值。在第一、第二以及第四季度中，該公式利用輸入百分比 (@input) 乘以銷售 (v1000)。

## @since(週期參照), @after

### 定義

向諸如 @sum 等函數增加持續時間。

@since 包括開始週期。接受絕對週期參照，例如 @firstfore 或 May03，但是拒絕相對週期參照，例如 -1Y。

@after 不包括開始週期。

### 範例

```
@sum( Vyyyy, @since( @issuepd( Vxxxx )))
```

合計在發行債務後出現的所有流程。

## @weeknum

### 定義

週財政編號

用在 @if 陳述式中建立一年一次的事件。

策略模型化從會計年度的第一週開始，將週編號為 1 至 52（或 53）。例如，在某週中支付股利，則使用此函數。

### 傳回

財政週邊號，在 1 至 53 之間。

### 範例

對於普通股利 (v1880) 與加權平均已發售普通股 (v3410)：

```
@if (@weeknum=37,v3410*.65,0)
```

在每年的第 37 周傳回對應於每個普通股 65 分的普通股利。在所有其他週中傳回 0。

## @yearlen

### 定義

年度長度

**傳回**

設定期間中定義的年度天數。

**範例**

此公式傳回年週期中銷售 (v1000) 的值：

```
@if (@isyear, v1000, v1000/@pdlen*@yearlen)
```

在非年週期中，透過除以週期長度並乘以該年度中的天數對銷售進行年度計算。

**@yearnum****定義**

年度編號

@if 陳述式中的相對時間引用。

**傳回**

年度編號。

**範例**

```
@if (@yearnum=2001, v1080 (-1y), v1000*@input)
```

在 2001 年，此公式傳回 2000 年銷售、一般及管理支出 (v1080) 的值。在其他預測年度中，該公式傳回輸入百分比 (@input) 乘以銷售 (v 1000) 的結果。

**@firstday****定義**

期間的第一天

**傳回**

週期第一天的編號

**@lastday****定義**

期間的最後一天

**傳回**

週期最後一天的編號。對於工作曆時間，它是自 1899 年 12 月 30 日之後的日期編號。對於非工作曆期間，根據年度的長度調整該值 (360 或 364 天)。

**@iscalc****定義**

為已計算的編號

### 傳回

- True—如果期間包含已計算的值
- False—如果不是

### @isleaf

#### 定義

為不含子模型的模型

### 傳回

- True—如果期間沒有子項週期
- False—如果不是

### 範例

在僅包含月的年度中，年度傳回 False 而月傳回 True。

### @isptd

#### 定義

為迄今期間

### 傳回

- True—如果該時間週期為迄今期間
- False—如果不是

### @istrailing

#### 定義

為追蹤週期

### 傳回

- True—如果該期間為追蹤週期
- False—如果不是

### @islastactual

#### 定義

為最後一個實際值

### 傳回

- True—如果該期間為最後一個實際週期
- False—如果不是

### **@islastperiod**

#### **定義**

為最後一個期間

#### **傳回**

- True—如果該期間為最後一個週期
- False—如果不是

### **@blocknum**

#### **定義**

由月或週編號定義的一組期間

#### **傳回**

- 對於月中的模型，傳回該年度中的月編號，即 1 至 12。
- 對於週中的模型，傳回該年度中的週編號，即 1 至 53。

### **@issuepd( Vxxxx, [選擇性週期參照])**

#### **定義**

發行週期

#### **傳回**

- 如果 Vxxxx 包含債務明細表，則傳回發行債務的週期。
- 否則，傳回無效的週期參照。

### **@isissuepd( Vxxxx, [選擇性週期參照])**

#### **定義**

為發行週期

#### **傳回**

- True—如果 Vxxxx 包含債務明細表，且目前週期或選擇性引用為發行債務的時間
- False—如果不是

可使用選擇性週期參照來變更測試週期。例如：

```
@isissuepd( Vxxxx, -1 )
```

測試之前的週期是否為發行週期。

### **@isinterm( Vxxxx, [選擇性週期參照])**

#### **定義**

在期限中—僅債務排程器

如果第一個週期在該期限內，可使用選擇性週期參照來檢查另一個週期。如果債務已發行、存在或在該週期內被取消，則該週期在債務的期限內。

### 傳回

- True—如果 Vxxxx 包含債務明細表且目前週期在該期限內。
- False—如果 Vxxxx 沒有債務明細表，或目前週期不在該期限內。

### 修改科目值的擷取的函數

對於以下函數，第一個引數為科目引用，除非另有說明。[] 中的引數為選擇性。

#### @abs(vXXXX)

##### 定義

絕對值

##### 傳回

指定科目的絕對值。

##### 範例

```
@abs(v1750)
```

淨收入等於 v1750 並且為 -10，則傳回 10。

#### @annualize(vXXXX)

##### 定義

按年計算一個值

在月、季度或半年中工作時使用它。該計算使用年度中的天數與該週期中的天數來計算年度值。

##### 傳回

傳回該科目的年度值。

##### 範例

```
@annualize(v1150)
```

營業利潤等於 v1150 且在 2000 年的第三季度為 15。計算為：

$15 * (\text{年度中的天數}) / (\text{週期中的天數})$

或

$15 * 366 / 92 = 59.674.$

#### @avg(vXXXX, -t)

##### 定義

算出一個值的 t 期平均數

$t$  變數可以是月、季度或半年。策略模型化計算詳細資料不足週期的值。

### 傳回

傳回科目的前  $t$  期移動平均值。

### 範例

@avg(v1040, -3q)

已售商品成本 (v1040) 為：

v1040	1998	1999	1Q00	2Q00	3Q00	4Q00
已售商品成本	15	20	4	5	6	7

2Q00 中的計算：

$[5 + 4 + (20 * (4Q99 \text{ 中的天數}) / (1999 \text{ 年的天數}))] / 3$

結果：5.68

3Q00 中的計算：

$(4 + 5 + 6) / 3$  or 5.

@ceil(vXXXX)

### 定義

對值向上四捨五入到最接近的整數

### 傳回

根據括弧中的變數或方程式的結果，傳回下一個最高整數 (例如 2、10、65、149...)。

### 範例

存貨 (v2040) 為 233，此公式：

@ceil(v2040/100)

計算用來托運該存貨所需的卡車數量，假設每輛卡車在一個週期內可運載 100 件存貨。此範例等於 2.33，該函數將結果四捨五入為 3。

@chg(vXXXX,-t)

### 定義

計算變更

### 傳回

傳回在  $t$  個週期內變數中的變更。

### 範例

@chg(v1040, -1q)

已售商品成本 (v1040) 為：

v1040	1998	1999	1Q00	2Q00	3Q00	4Q00
已售商品成本	15	20	4	5	6	7

在 2000 年的第二季度中，該方程式傳回：

1, (5- 4)

**@floor(vXXXX)**

### 定義

對值向下四捨五入到最接近的整數

### 傳回

根據括弧中的變數或方程式的結果，傳回下一個較低整數 (例如 2、10、65、149...)。

### 範例

如果銷售為 20.23 及 34.45：

@floor(v1000)

將值計算為 20 及 34。

**@histavg 或 @histavg(vXXXX)**

### 定義

歷史預測平均值

如果任意格式的公式預測方法包含 **@histavg**，則預測週期中不需要輸入。在「科目」檢視中，當游標放在引用的科目上時，「歷史平均值」文字方塊顯示歷史平均值。

計算歷史平均值的年數在**設定期間**中定義。

### 傳回

根據預測方法在科目中使用的歷史平均值。

### 範例 1

基本公式：

@histavg

### 範例 2

如果 2006 年與 2007 年中的銷售 (v1000) 為 10 及 12，並且銷售的預測方法為實際美元值，此公式：

@histavg(v1000)

傳回 11。

### 範例 3

如果範例 2 使用成長率預測方法，策略模型化會按 20% 來計算歷史平均值—從 10 升為 12 所需要的成長率。

#### @input 或 @input(vXXXX)

#### ▲ 注意：

不要使用引數從其他科目中擷取值，因為會棄用此選項。

#### 定義

在公式中使用輸入

允許使用者輸入數字，並在公式中引用該輸入。

#### 傳回

輸入功能可用來搭配「輸入為」和「單位」文字方塊使用。

#### 範例 1

計算股利時，第一個預測期間中的淨收入可作為基礎。淨收入乘以每個週期中的百分比輸入。

例如：

```
@input* v1750(@firstfore)
```

預設情況下，「輸入為」是幣別。對於此公式，將它變更為百分比。

#### 範例 2

對於已售商品成本 (v1040)：

```
@input(v1040)
```

返回 v1040 的輸入，不管科目包含該公式與否。如果銷貨成本為銷售的 75%，策略模型化會傳回 75% 而不是銷貨成本輸出。

#### @irr(vXXXX(t),vXXXX(t), [%])

#### 定義

內部收益率 (IRR)

- 第一個變數為科目，在該科目中初始現金支出存在於某個週期中。
- 第二個變數為在週期中開始的現金流。
- 百分比是 IRR 的一個選擇性推測。

#### 傳回

現金流的內部收益率。

**範例**

在 2000 年具有初始投資的一個專案以及在 2000 年開始的一個現金流，使用此公式：

```
@irr(v300(1999), v4100(2000))
```

如果初始投資存在於 1999 的 v300 中。現金流來自於在 2000 年開始的營業現金流 (v4100)。

**@normalize****定義**

一般化一個值

從目前週期以及之前的週期中計算一般化的值。用於比較各種長度的連續期間。

**傳回**

連續期間中科目的一般化值。

**範例**

```
@normalize(v1150(-1))
```

如果在 2006 年的營業利潤 (v1150) 為 \$8,515，

2007 計算為：

```
(v1150(-1)*# of days in current period)/(# of days in prior period) or (8515*366)/365  
= 8538.
```

**@prior(vXXXX)****定義**

前期科目

**傳回**

引用以前週期的科目餘額。

**範例**

```
@prior(v1040)
```

引用已售商品成本 (v1040) 的以前週期的餘額。

**@sum(vXXXX, -t)****定義**

總合

**傳回**

這是一個累計總合函數。您必須輸入一個科目編號以及週期數以進行合計。

**範例**

```
@sum(V1040, -3M)
```

對最後三個月的已售商品成本 (v1040) 進行合計。

## @ytd

### 定義

迄今年度

引用迄今年度期間。

### 傳回

從年度開始至今的值的總合。

### 範例

如果一個三年模型 2004-2006 在季度中：

```
@avg(v1040(-2Q), @ytd)
```

從之前的兩個季度中對迄今年度已售商品成本值取平均值。在 2006 年的第一個季度中，1Q2000、2Q2000 以及 3Q2000 相加，並除以三。

### 對運算式進行操作的函數

以下函數可將任何運算式作為引數：

- @depr(vXXXX,"排程") 或 @depr(vXXXX,排程，週期報廢的形式是已報廢之初始投資的 %)
- @if(T/F 測試條件,如果為 True 則執行,如果為 False 則執行)
- @isna(運算式)
- @max(變數,變數)
- @min(變數,變數)
- @not(條件或公式)

**@depr(vXXXX,"排程") 或 @depr(vXXXX,排程，週期報廢的形式是已報廢之初始投資的 %)**

### 定義

折舊

### 傳回

計算折舊或從折舊費用中移除報廢。

允許根據資金支出流預測折舊。基本公式：

```
@depr (CAPX* stream, * schedule)
```

其中 CAPX 流是折舊的資本支出科目，而排程是下一節**使用債務排程器**中定義的排程名稱。在 v2190.1 或備忘錄科目中輸入此公式，函數輸出為該週期的資產的折舊。

折舊 CAPX 流時，@depr 向後延遲。2003 年中一個五年資產的折舊為：

- 2003 年的 CAPX 乘以第一年的利率

- 加上 2002 年的 CAPX 乘以第二年的利率
- 加上 2001 年的 CAPX 乘以第三年的利率，等等

如果某一年沒有 CAPX 或該年度不存在，策略模型化會用零乘以利率。

因為策略模型化會對變數的所有 CAPX 套用相同利率，因此每個資產類別應擁有一個 CAPX 流。例如，使用 v2170.1 的單獨子科目以獲取五年及十年特性。

為財務與稅額報表目的而折舊資產時，您可使用相同的 CAPX 流，但排程與輸出科目不同。

- [過渡週期](#)
- [報廢](#)
- [目的 1：折舊](#)
- [目的 2：移除報廢](#)

### 過渡週期

如果您輸入每個季度、月或半年的資產，@depr 會計算資產的每年折舊，按季度顯示該數量。同樣，要計算每個過渡週期，需建立排程。

在開啟使用年度之後的年度中，策略模型化會計算該資產的每年折舊並根據天數分配至過渡週期。

### 報廢

若要記錄報廢，此函數會記錄折舊：

```
@DEPR(v2170.03, "schedule", 3, 50)
```

- v2170.3 (報廢毛額) 為資產的報廢
- 排程是包含折舊率的排程 (亦即 5 年 SL)
- (3) 是排程中的目前年度 (在半年規則中，五年特性在六年中折舊)。必須為正整數。
- (50) 為報廢年度中未被識別的折舊百分比。必須在 (0) 至 (100) 之間並祇能套用在報廢年度中。在報廢年度之後的年度中，策略模型化會計算不再認列的折舊。如果一個方法識別了該報廢年度中無折舊，則輸入 100。

#### 備註：

如果建立資產銷售，則對報廢資產建立累計折舊。

透過相加所有折舊科目並減去報廢來計算總折舊。

### 目的 1：折舊

@depr 可使用折舊排程來折舊資本投資流。該公式應使用科目預測資本投資 (v2170.1.xxx)。在引號中輸入排程的確切名稱。

#### 範例 1

```
@depr(v2170.1.010, "Tax: 5 year")
```

關於 5 年 MACRS 折舊排程：20%、32%、19.2%、11.52%、11.52%、5.76%。由於為半年規則，所以有六個折舊百分比。

V2170.1.010	1998H	1999H	2000F	2001F	2002F	2003F
CAPEX	16	20	30	35	40	45

在第一個預測年度 2000 年中，策略模型化採用 1998 年投資的 19.2%（從排程的第三個季度），1999 年投資 20 的 32%，2000 年投資 30 的 20%。答案為 15.28。

## 目的 2：移除報廢

將尚未完全折舊的資產淘汰時，應移除資產的折舊支出部分，因為策略模型化會折舊最初投資。策略模型化不知道將來會出現報廢，無法相應調整。

@depr 可從折舊數量中移除報廢的部分。在 @depr 中，引用保留資產報廢的科目 (v2170.3.xxx)。

引用折舊資產的排程，輸入報廢資產開始的週期數，引用從折舊支出中移除的初始投資的百分比。

## 範例 2：

```
@depr(v2170.3.010, "Tax: 5 year", 3, .75)
```

## @if(T/F 測試條件,如果為 True 則執行,如果為 False 則執行)

### 定義

條件邏輯陳述式

語法：

```
@if(test condition, execute if "true", execute if "false")
```

根據條件，執行兩個命令中的其中一個。該條件可以是公式、字串、清單或日期，並且必須傳回 True 或 False。您可以嵌套 @if 陳述式。

### 傳回

執行的命令的結果。

## 範例 1

對於淨收入 (v1750)，如果普通股利支出百分比以上一年公司的淨收入增長為基礎，並且：

- 如果淨收入增長了至少 25%，則股利為 20%
- 如果淨收入低於 25%，則股利為 15%

普通股利的公式為：

```
@if((v1750-v1750(-1Y))/v1750(-1Y)>=25%, v1750*20%,v1750*15%)
```

## 範例 2

範例 1 中的模型在季度中，但是在財政年度開始時，一年支付一次股利，根據上一年的淨收入，使用巢狀 @if 祇計算第一個季度的支付：

```
@if (@qtrnum=1,@if ((v1750(-1q)-v1750(-5q))/v1750(-5q)>=25%,  
v1750(-1q)*20%,v1750(-1q)*15%),0)
```

### 備註：

在分析追蹤中，如果答案為 *true*，策略模型化傳回 1，如果答案為 *false*，則傳回 0。

- 使用字串
- 使用清單
- 使用日期

### 使用字串

在引號中輸入字串，例如：*Underwriting*。字串不區分大小寫，只作為函數引數來測試公式—不能作為結果。

有效：

```
@if(v1.0.600="Underwriting", v300*v305, @na)
```

因為您可以在測試中使用字串。

無效：

```
@if(v155=v160, 300, "Revenue")
```

因為您不能將字串作為結果使用。

### 使用清單

清單如同字串一樣。清單可以是時間序列或級數。

例如，如果科目「已處理？」(v150.00.0000) 有以下可能的值：是、否、不可用—這是有效的：

```
@if(v150="Yes", 100, 200)
```

在列舉數字清單中，數字被作為字串處理，並在引號中輸入。例如：

```
@if(v176="8", 300, 400)
```

### 使用日期

若要輸入日期，請在引號中使用 MM/DD/YYYY 格式，例如：

```
@if(v174="06/30/2003", 100, 300)
```

日期被作為字串進行處理。

### @isna(運算式)

#### 定義

不可用

可在 @if 陳述式中使用。

**傳回**

- True — 如果未定義該運算式或不是數字
- False — 如果不是

**範例 1**

```
@isna(1/0)
```

運算式的答案未定義，因此策略模型化傳回 True。

**範例 2**

```
@if(@isna(v2040/v1040), v2040/v1040, 0)
```

對於存貨 (v2040) 及已售商品成本 (v1040)，當已售商品成本不等於零時，此公式傳回存貨週轉率，當已售商品成本等於 0 或為 N/A 時傳回 0。

**@max(變數,變數)****定義**

最大值

**傳回**

值的範圍中的最大數目。

**範例**

```
@max(0, 1, 2)
```

傳回 2。

**@min(變數,變數)****定義**

最小值

傳回值範圍的最小值。可在函數內執行公式。

**範例**

```
@min(0, 1, 2)
```

策略模型化傳回 0。

**@not(條件或公式)****定義**

條件不成立

在 @if 陳述式中使用，當條件為假時，執行一個命令。

**範例 1**

```
@if(@not(v1750>100000), 1, 2)
```

如果 v1750（淨收入）小於或等於 1 百萬，則傳回 1，否則傳回 2。

**範例 2**

```
@if(@not(@isyear), 1, 2)
```

如果週期不是年度（例如：月、季度...），則策略模型化傳回 1，如果為其他時間結構，則傳回 2。

**特殊函數**

以下函數用於特定用途。除非十分需要，否則不要使用。

**@debtex**

由債務排程器使用，用於內部計算。

**@pfdindebt**

由資金選項使用，用於內部計算。

**@xspfdtodebt**

由資金選項使用，用於內部計算。

**參照無限大值的函數**

- [@ inf](#)
- [@isinf\(expression\)](#)

**@ inf****定義**

載入無限大的值

**傳回**

Infinity

**範例**

如果您必須在策略模型化公式中使用無限大值，最簡單的方式是使用 @inf 函數。正負無限大值也都是由數學運算 (例如除以 0) 產生。

**@isinf(expression)****定義**

檢查運算式的值是否為無限大值的方法。

**傳回**

- True — 如果傳入了正負無限大值

- False — 如果不是

### Example1

@isinf (1/0) 1/0 的答案是 "Infinity"，因此策略模型化傳回 True。

### 範例 2

@if(@isinf (v2040/v1040), v2040/v1040, 0) 對於存貨 (v2040) 及已售商品成本 (v1040)，此存貨週轉率的公式會檢查計算是否會產生無限大的值 (當已售商品成本為 0 而存貨為無限多時)，如果是，則將計算的值設為 0。

# 17

## 格式化

另請參閱：

- [用於列與欄](#)

### 用於列與欄

透過調整列高及欄寬、插入列與欄並新增分頁，您可修改試算表。

#### 插入列

若要插入列，請執行下列動作：

1. 從**報表**分組標籤中，按一下**插入**
2. 在下拉清單中選取**文字列**。
3. 在**插入文字列**中，選取一個選項：
  - **空白文字列**  
建立一個空白列。
  - **小計行**  
建立一列，其中一行顯示之後的小計列。
  - **總計行**  
建立一列，其中兩行顯示之後的總計列。
  - **使用者定義的**  
建立一個自訂列分隔。選取以下的一個或兩個：
    - **科目名稱欄文字**  
向列分隔新增一個名稱，並在此欄位中輸入名稱。
    - **填入資料欄的文字**  
在該列新增一個列分隔，並在此欄位中輸入一個字元。此列中的欄顯示此字元以表示一個分隔。
4. 按一下**插入**。

#### 插入欄

若要插入欄，請執行下列動作：

1. 從**報表**分組標籤中，按一下**插入**
2. 在下拉清單中選取**文字欄**。
3. 按一下**確定**。

## 插入科目

若要插入科目，請執行下列動作：

1. 從**報表**分組標籤中，按一下**插入**
2. 在下拉清單中選取**科目**。
3. 在**插入科目**上，選取一個科目，按一下**新增**。
4. **選用性**：選取**展開子科目**，以便在插入主科目時包含所有子科目。
5. **選用性**：選取**展開維度**，以便在插入維度科目時包含所有維度。
6. **選擇性**：選取**變更正負號**以反轉科目 +/- 符號。
  - 如果插入主科目或維度科目並展開該科目而且選取此選項，則該簽章適用於已展開的資料方塊。
  - 要恢復到預設簽章，則取消選取此選項。
7. **選擇性**：在**插入的科目**中，重新排列科目的順序。

此選項可定義報表中顯示科目的順序。若要變更順序，請選取科目並按一下**向上**。  
若要移除科目，請選取科目並按一下**移除**。
8. 按一下**插入**。

# A

## 預測資料類型

### 輸入毛固定資產

共有三個財務科目計算毛固定資產：毛固定資產 (v2170.00)、已報廢資產的毛帳面價值 (v2170.03) 與固定資本投資 (v2170.01)。固定資本投資表示所有資本支出，包括新設備和替代設備，任意支配的和不可任意支配的。

### 輸入歷史週期的毛固定資產

在歷史週期中，輸入毛固定資產 (v2170.00) 與資本開支 (v2170.01) 的歷史記錄值。計算報廢毛額 (v2170.03)。在歷史週期是這些科目的計算如下：

運算	毛固定資產 (開始)	輸入	\$100
+	資本開支	輸入	50
-	毛固定資產 (結束)	輸入	130
	報廢毛額	計算	\$20

### 預測毛固定資產

#### 毛固定資產科目

預測固定資產的結束餘額會導致報廢毛額，計算結果如下：

運算	毛固定資產 (開始)	輸入	\$100
+	資本開支	輸入	50
-	毛固定資產 (結束)	輸入	130
	報廢毛額	計算	\$20

#### 報廢毛額科目

預測報廢毛額會導致毛固定資產的如下計算結果：

運算	毛固定資產 (開始)	輸入	\$100
+	資本開支	輸入	50
-	報廢毛額	輸入	20
	毛固定資產 (結束)	計算	\$130

此方法假定僅報廢完全折舊的資產，您可以使用此方法獨立預測所有未來週期的實際報廢金額與固定資本投資的金額。

## 累計折舊

### 輸入累計折舊

共有三個財務科算計算累計折舊：累計折舊(v2190.00)、報廢的累計折舊(v2190.03) 與折舊費用(v2190.01)。折舊費用表示所有固定資本的所有折舊費用。

### 輸入歷史週期的累計折舊

在歷史週期中，輸入累計折舊 (v2190.00) 與折舊費用 (v2190.01) 的歷史值。計算關於報廢的累計折舊 (v2190.03)。在歷史週期中，這些科目的計算如下：

運算	累計折舊 (開始)	輸入	\$70
+	折舊費用	輸入	30
-	關於報廢的折舊費用	輸入	10
	累計折舊 (結束)	計算	\$90

### 預測中的累計折舊

在預測週期中，使用以下這些選項預測累計折舊：

- [預測累計折舊](#)
- [預測關於報廢的累計折舊](#)

### 預測累計折舊

預測「累計折舊」科目的結束餘額會導致關於報廢的累計折舊的如下計算結果：

運算	累計折舊 (開始)	輸入	\$70
+	折舊費用	輸入	30
-	累計折舊 (結束)	輸入	90
	關於報廢的折舊費用	計算	\$10

### 預測關於報廢的累計折舊

預測關於報廢的累計折舊會導致累計折舊科目餘額的如下計算結果：

運算	累計折舊 (開始)	輸入	\$70
+	折舊費用	輸入	30
-	關於報廢的折舊費用	輸入	10
	累計折舊 (結束)	計算	\$90

此方法假定完全折舊所有報廢，您可以使用此方法獨立預測所有未來週期與報廢關聯的折舊總額以及折舊費用的金額。

## 利息科目

利息收入與支出可以以詳細資料或摘要方式輸入。例如，利息支出可作為摘要總額輸入，而且可在資產負債表上顯示與預測每個債務證券的詳細資料。

利息可按歷史記錄中的總金額輸入，外加根據目前週期、前一週期或平均債務或投資差額的百分比預測的詳細資料。這是由於通常摘要介紹了歷史利息資訊，同時預測週期中的利息可使用應用於債務與投資差額的利率進行詳細介紹。

- [利息摘要科目](#)
- [特定利息科目](#)
- [非現金利息](#)

### 利息摘要科目

利息收入 (v1210.00) 可用於摘要歷史和/或預測中的利息總收入。此科目還可用於其他利息收入。

利息支出 (v1360.00) 可用於摘要歷史和/或預測中的利息總支出。此科目還可用於其他利息支出。

### 特定利息科目

特定的利息科目個個都與指定的債務或投資科目相關，因此您可以在預測週期中根據債務與投資差額預測利息收入與支出。**10** 個預先定義預測方法的任何一個或任意格式的公式都可以預測利息。還可以使用以下這些方法之一：

- 另一科目的百分比
- 前一週期科目的百分比
- 平均科目的百分比

其中每個利息科目的關聯科目都是相關的債務或投資科目，而且輸入的百分比就是利率。在債務或投資科目是彼此的子科目時，相關的利息科目也就成了子科目，並且可以為不同的債務與投資科目預測利率。

特定的利息科目與相關的債務/投資科目是：

科目	名稱	關聯帳戶
2010.05	有價證券利息	2010.00
2015.05	額外市場利息證券	2015.00
2460.05	長期資金資本利息	2460.00
2510.05	幣別利息 LTD 部分	2510.00
2520.05	應付票據利息	2520.00
2660.51	長期債務利息：計畫	2660.00
2690.05	長期債務利息：額外	2690.00

### 非現金利息

非現金利息支出 (v2660.03) 計算對排定的內債務科目的利息支出的非現金部分。非現金利息通常採用零息票（大打折扣）債務或 PIK（以實物付款）的方式。在歷史記錄中，以美元金額輸入非現金利息。在預測中，按利率（使用「前一週期科目的百分比」預測方法）或按預設幣別金額輸入此非現金利息，具體取決於您選取的預測方法。

輸入到此科目的金額反映總利息支出的一部分，並可自然加入相關的排定債務科目，在預測週期中的「長期債務：已排定 (v2660.00)」。

 **備註：**

如果預測方法「另一科目的百分比」或「平均科目的百分比」預測非現金利息支出，則會在計算時發生迴圈參考，因為「長期債務：已排定」的目前週期-結束餘額是根據非現金利息支出計算的。

**稅率**

- 所得稅試行規定 (v1610.00)
- 所得稅遞延規定 (v1660.00)
- 暫時性差異 (v3120.00)
- 利息稅盾 (v3220.00)
- 非營業利潤稅 (v3230.00)
- 剩餘值稅率 (v4.00.560 與 v5.00.800)

**所得稅試行規定 (v1610.00)**

此科目測量付給稅務當局的稅額。在歷史週期中，輸入幣別金額。在預測週期中，輸入稅捐中支付的應稅收入的百分比。策略模型化將此稅率乘以應稅收入 (v3140.00) 算出要支付的稅額。

**所得稅遞延規定 (v1660.00)**

此科目測量在暫時性差異反轉時為其支付的稅額。在帳面收入超過應稅收入的週期內，遞延提供為正數。在應稅收入超過帳面收入的週期內，遞延提供為負數。在歷史週期中，輸入幣別金額。在預測週期內，輸入暫時性差異排定反轉時生效的稅率。通常，這與在 v1610 中的稅率相同，除非頒佈新稅率但尚未生效。

**暫時性差異 (v3120.00)**

此科目測量在未來週期反轉的帳面收入與應稅收入之間的差異。在歷史週期內，輸入稅率。策略模型化將在給定的歷史週期中的所得稅遞延備付稅款 (v1660.00) 除此稅率，以確定提高遞延備付稅款的暫時性差異金額。通常，法定稅率在該週期生效。由於歷史週期內的暫時性差異是應納稅收入 (v3140.00) 的關鍵元件，因此瞭解它非常重要。在預測週期內計算了此值。

**利息稅盾 (v3220.00)**

此科目測量具有債務的納稅收益。在歷史週期中，輸入幣別金額。在預測週期中，輸入邊際稅率，即最後一次美元收入支付的稅率。這是 v1610.00 中使用的稅率。策略模型化將此稅率乘以總利息支出 (v1420.00) 來確定利息稅盾。

**非營業利潤稅 (v3230.00)**

此科目測量非營業收入的納稅義務。在歷史週期中，輸入幣別金額。在預測週期中，輸入非營業利潤的稅率。如果所有收入都符合相同的稅率，則這與 v1610 中的稅率相同。策略模型化會用此稅率乘以「非營業利潤」(v3225.00)，以確定非營業利潤的稅額。

## 剩餘值稅率 (v4.00.560 與 v5.00.800)

此科目測量在已貼現現金流與經濟利潤估價方法中使用的永續年金營業利潤的稅率。對於已貼現現金流，透過選取設計、稅金/估價選項、SVA 來輸入稅率。對於經濟利潤，透過選取設計、稅金/估價選項、EP 來輸入稅率。

## 應稅收入

分析應稅收入的開始點是稅前獲利 (EBT) (v1600.00)。此科目聚總收入與支出的所有項目並測量帳面 (GAAP) 收入。GAAP 與稅法之間有兩個一般類別的差異。GAAP 使用條款永久性差異與暫時性差異區別它們。

永久性差異是應稅收入中包括但 EBT 中決不包括，或在 EBT 中包括但應稅收入決不包括的差異。市政債券利息收入就是永久性差異的例子。EBT 中包括市政債券利息，但應稅中決不包括。

在某種物品的財務與稅收待遇之間的差異最後反轉時發生暫時性差異。在該物品的生命期內，沒有差異。但在給定的年份，可能有差異。固定資產的折舊就是典型的例子。如果使用用於財務目的直線方法與用於稅收目的的加速方法折舊資產，則會建立 GAAP 與應稅收入之間的差異。在該資產的生命期內，每個方法的折舊總額必須相等。

策略模型化使用 EBT (v1600.00) 並減去永久性差異 (v3130.00) 與暫時性差異 (v3120.00) 算出應稅收入 (v3140.00)。

- 暫時性差異
- 永久性差異

## 暫時性差異

策略模型化使用兩個科目表示暫時性差異：

- (v3110.00) 其他暫時性差異
- (v3120.00) 暫時性差異

其他暫時性差異 (v3110.00) 是所有週期的一項輸入。

在歷史週期中，按稅率輸入暫時性差異(v3120.00)。該稅率應該是，除以它的所得稅遞延規定等於該週期的暫時性差異。

在預測週期中，計算方式為：

$$v3100.00 - v2190.01 + v3110.00$$

其中：

v3100.00 稅務折舊

v2190.01 折舊費用 (資金)

v3110.00 其他暫時性差異。

如果有多個暫時性差異，則可以拆分其他暫時性差異 (v3110.00) 子科目，以便每個子科目代表唯一一個暫時性差異。您可以使用最能預言預測週期情況的預測方法來模型設定每個子科目。

## 永久性差異

在永久性差異中 (v3130.00) 中輸入永久性差異。此科目使用預設任意格式的公式，形式如下：

- (v2410.03) 無形資產攤銷

EBT (v1600.00) 減去永久差異 (v3130.00) 即得到應稅收入 (v3140.00)。

如果有附加的永久性差異並想個別針對每個差異模型設定，請建立子科目然後逐一為每個永久性差異模型設定。第一個子科目會繼承預設的任意格式的公式。至於任意格式的公式，您可以修改或刪除它。永久性差異是所有子科目的總和。

### 延期稅項

使用下面這些科目可在資產負債表上模型設定稅金。

- (v2080.00) 流動遞延所得稅資產
- (v2080.01) 流動遞延所得稅資產的增加
- (v2380.00) 遞延所得稅資產
- (v2380.01) 遞延所得稅資產的增加
- (v2580.00) 流動遞延納稅義務
- (v2580.01) 流動遞延所得稅負債的增加
- (v2770.00) 遞延所得稅
- (v2770.01) 遞延所得稅中的不動產

遞延所得稅科目中的變動通常歸因於暫時性差異中的變動。這些科目與暫時性差異 (v3120.00) 之間的正確關係可確保正確表示遞延所得稅定位。

策略模型化使用流動遞延稅項資產 (v2080.00)、遞延稅項資產 (v2380.00)、流動遞延稅項負債 (v2580.00) 與遞延所得稅 (v2770.00) 作為輸入科目。**流動遞延稅項資產的增加 (v2080.01)**、**遞延稅項資產的增加 (v2380.01)**、**流動遞延稅項負債的增加 (v2580.01)** 及 **遞延稅項的增加 (v2770.01)** 採用關聯科目中的本期值，並減去前期值。如果輸入科目為 0，則計算的科目為 0。

在預測週期中，策略模型化按該週期暫時性的函數計算遞延備付稅款。策略模型化不預設在資產負債表上的遞延稅項科目與損益表上的遞延備付稅款之間的關係。要保持現金流報表的內部一致性，必須增強這種關係。增強這種關係的最佳方法是確保此等同性保留在所有週期中：

$$v1660.00 = v2770.01 + v2580.01 - v2080.01 - v2380.01$$

使用上面的等式計算遞延稅收調節 (v4180.00)。在直接與間接現金流帳目上，可以透過分析非營業收入 (v4200.00) 存取此科目。在 FAS 95 現金流帳目上，可以透過分析非營業來源 (FAS 95) (v4520.00) 存取此科目。

### 歷史平均值

您可以根據歷史平均預測科目。策略模型化計算該科目的歷史平均值並將其套用至所有預測週期。

例如，如果檔案中有三個歷史週期，且在銷售為 100、110 和 121。如果是預測週期，則需要按歷史成長率預測銷售。策略模型化計算歷史成長率以套用至預測週期。如果沒有資料輸入，策略模型化會將所有週期的銷售增加 10%。

這是動態預測週期。如果改變了其中一個歷史年份，則重新計算該檔案會透過套用新的歷史平均更改銷售預測。如果更改了歷史年份的數量，則重新計算該檔案會根據歷史平均更改資料。

歷史平均的年數透過「時間」對話方塊確定，在該對話方塊中可設定歷史平均的年數。在成長率情形下，必須選取三個歷史記錄年獲取兩個成長率。確定用於歷史平均的時間量的其他位置是「科目狀態與分組」對話方塊。歷史平均頁面讓您能夠確定在計算歷史平均時每個科目使用多少週期。

歷史平均計算是加權計算。例如，假定您可以按銷售的歷史平均百分比預測已售商品成本。您有兩年的歷史資料，如下所示：

銷售	100	200
COGS	70	110

歷史平均計算將所有銷售值與 COGS 值加帶來並計算百分比。在此情況下，180 (70 + 110) 除以 300 (100 + 200) 會產生一個 60% 的歷史平均。替代方法是計算每個週期的百分比並採用這些百分比的歷史平均。完成這裏的操作會返回 62.5% 的歷史平均。加權是一種非常好的計算方式。