

キャッシュフロー表

例: 1年度のキャッシュインを100円、以降毎年1%成長する。キャッシュアウトは当該年度のキャッシュインの80%とし、割引率を5%とする。

【INPUT: 前提条件】

○1年度のキャッシュイン

円

○キャッシュインの成長率

%

○キャッシュアウト

%(キャッシュインの)

○割引率 (discount rate)

%

【OUTPUT: 結果】

年	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
キャッシュイン	0	100	101	102	103	104	105	106	107	108	109	
キャッシュアウト	0	80	81	82	82	83	84	85	86	87	87	
ネット	0	20	20	20	21	21	21	21	21	22	22	
discount factor	1.000	0.952	0.907	0.864	0.823	0.784	0.746	0.711	0.677	0.645	0.614	
現在価値		160.9	19.0	18.3	17.6	17.0	16.3	15.7	15.1	14.5	14.0	13.4

割引率 (discount rate) が年利 r である場合、 t 年後に受け取る C_t 円の現在価値 (present value) は、次の式で算出できる。

$$C_0 = C_t / (1 + r)^t$$

$1 / (1 + r)^t$ をディスカウント・ファクター (discount factor) という。