

國立臺灣大學

文件編號	A608000-2-003	文件名稱	版本	01
製訂單位	經營管理組	自償性計畫財務規劃評估作業程序書	頁數	1/2

1. 目的：推動校務各項建設，健全本校自償性計畫之財務管理，評估各案件之整體效益。
2. 範圍：本校以貸款為資金來源，辦理校內各項公共建設之案件，均適用本程序書。
3. 定義：自償性計畫係指以貸款方式取得投資成本，並於營運期間向使用者收取費用，以供全部或部分償付舉借債務之支出或建設。本校辦理自償性計畫前，應先進行財務規劃評估。
4. 作業內容：本評估作業由各單位辦理，並得聘請校內專業教師協助審查或委託專業機構辦理。
 - 4.1 作業流程圖：如附件一。
 - 4.2 基本假設與參數設定：係指整個財務規劃內，考慮法令、學理及市場狀況，列出財務分析所需的各項假設及參數數據。
 - 4.1.1 評估年期：包含了興建評估年期與營運評估年期。
 - 4.1.2 通貨膨脹率：為估計未來各成本與收益項目的主要依據。
 - 4.1.3 營業稅、營利事業所得稅、房屋稅及地價稅等稅率：應考慮以政府或以民間角度評估計畫之投資效益。
 - 4.1.4 資本結構：將影響折現率的高低，並間接影響計畫之財務投資效益。
 - 4.1.5 融資條件：融資條件會影響折現率高低、利息費用等，進而影響現金流量。
 - 4.1.6 折現率：折現率的大小是影響投資決策的重要變數，關係到投資決策之良窳。
 - 4.1.7 折舊：實體資產依時間及使用程度所產生的價值減少，並非實際的現金流出。
 - 4.3 財務成本與收益：規劃合理之成本與收益，以利進行財務可行性分析。
 - 4.4 現金流量分析：預估計畫期間內，每年因營運所產生的現金流量。
 - 4.5 自償率分析：自償率係指「營運評估年期內，各年現金淨流入現值總額，除以公共建設工程興建評估年期內，所有工程建設經費各年現金流出現值總額之比例」。其意義即為，計畫之興建成本可由營運期間內之所有淨營運收入回收的部分。
 - 4.5.1 若自償率大於、等於 1：即為自償性計畫，代表該計畫具完全自償能力，亦即計畫所投入的建設成本可完全由淨營運收入回收之，且根據投資效益分析，利用現金流量分析中的計畫現金流量，以及折現率的估算，計算各種財務評估準則，評估計畫之投資效益。
 - 4.5.2 若自償率小於 1：當計畫不具財務可行性時，在符合市場條件的範圍內，可藉由重新檢視基本假設、參數及財務成本與收益項目，並適當調整可調參數與成本收益項目，以判定計畫在什麼情形下為財務可行，若經重新檢視仍小於 1，則結束評估作業。
 - 4.6 提報：分析結果自償率大於或等於 1，則提報校務基金管理委員會審議，審議通過即得辦理貸款，未通過則應依委員會意見修正，並參照 4.5.2 之程序再檢視後重提，或結案。
 - 4.7 貸款作業：辦理貸款之相關程序與文件。
5. 相關文件：
 - 5.1 [國立臺灣大學自償性計畫債務舉借及控管要點](#)

國立臺灣大學

文件編號	A608000-2-003	文件名稱	版本	01
製訂單位	經營管理組	自償性計畫財務規劃評估作業程序書	頁數	2/2

附件一、自償性計畫財務規劃評估作業流程

權責單位	作業流程	產出表單
<p>各單位 ／專業機構</p>	<pre> graph TD A([基本假設與參數設定]) --> B[財務成本與收益] B --> C[現金流量分析] C --> D{自償率分析} D -- 小於 1 --> E([結案]) D -- 大於等於 1 --> F{校務基金管理委員會} F -- 否 --> G([結案]) F -- 是 --> H([貸款作業]) E --> I([重新檢討]) I --> A </pre>	<div style="border: 1px dashed black; padding: 5px; margin-bottom: 10px;"> <ol style="list-style-type: none"> 1. 評估年期 2. 通貨膨脹率 3. 營業稅及房地相關稅率 4. 資本結構 5. 融資條件 6. 折現率 </div> <div style="border: 1px dashed black; padding: 5px;"> <ol style="list-style-type: none"> 1. 計畫之成本 2. 計畫之收益 </div>
<p>校務基金管理委員會</p>		
<p>各單位</p>		