

Podnikové financie

Ing. Zuzana STRÁPEKOVÁ, PhD.
SPU-FEM v Nitre
Ústav hospodárskej politiky a financií

CV 7

Splácanie úverov

- zostavovanie plátkových plánov - kalendárov

Získavanie finančných zdrojov

- **Vlastný kapitál**

- Získavaný z vlastných zdrojov (vklady vlastníkov, zisk, odpisy)

- **Cudzí kapitál**

- Získavaný z cudzích zdrojov
 - (úvery)
 - Emisia dlhopisov
 - Záväzky voči obchodným partnerom, zamestnancom, štátu

Cudzí kapitál

- **Získavanie kapitálu úverovou formou**
 - Zapožičanie peňazí (majetku, práv)

Úver:

- návratný a zúročiteľný tovarovo-peňažný vzťah medzi veriteľom a dlžníkom
- vzťah, pri ktorom veriteľ dáva svoje dočasne voľné prostriedky k dispozícii dlžníkovi.
- cenou úveru je úrok

Splácanie úverov, splátkový plán

- Čo sa rozumie pod pojmom **splátkový plán**:
 - Spôsob stanovenia výšky jednotlivých splátok úveru
 - Časové rozlíšenie splátok v rámci lehoty splatnosti úveru
 - Spôsob platenia úrokov z úveru
- **Obdobie**:
 - Mesačné, štvrťročné, polročné, ročné

SPLÁTKOVÝ PLÁN

Typy splátkových plánov:

1. s **rovnakou výškou splátky (istiny) úveru** (úroky klesajú v závislosti od znižovania dlhu)
2. s rovnakou výškou celkovej platby (**annuity**) = umorovací plán
3. s pravidelne **rastúcou** splátkou úveru
4. s **odkladom** prvej splátky do iného roka
5. s **jednorazovou splátkou** na konci lehoty splatnosti

1) Splátkový plán s rovnakou výškou splátky úveru (istiny).

- vyznačuje sa tým, že splátka úveru je v každom splátkovom období rovnaká = pevný úmor (splátka). Platené úroky klesajú v súlade so znižujúcim sa dlhom.

Príklad 1

Podniku bol poskytnutý úver vo výške 6 000 000 eur, pri úrok. sadzbe 8% p. a., splatnosť úveru je 5 rokov. Úver sa bude splácať v rovnakých roč. splátkach.

Zostavte splátkový plán s rovnakou výškou splátky úveru.

Príklad 2

Podniku bol poskytnutý úver vo výške 3 000 000 eur, pri úrok. sadzbe 12% p. a., splatnosť úveru je 3 rokov. Úver sa bude splácať v rovnakých polročných splátkach.

Zostavte splátkový plán s rovnakou výškou splátky úveru

Riešenie 2

Príklad 3

Vypočítajte sumu úrokov z predchádzajúceho príkladu.

2) Splátkový plán s rovnakou výškou celkovej platby (annuity). – umorovací plán

- pri tomto splátkovom pláne sa na dlhovú službu (alebo celkovú platbu banke) venuje v každom splátkovom období rovnaká platba annuita.

SP sa vyznačuje tým, že v závislosti od postupného znižovania sa dlhu, zvyšuje sa podiel splátky úveru (istiny) a znižuje sa podiel platených úrokov.

Príklad 4

Podniku bol poskytnutý úver vo výške 6 000 000 eur, pri úrok. sadzbe 8% p. a. Úver sa bude splácať 5 rokov v rovnakých ročných platbách banke (v 5tich anuitách).

Zostavte umorovací plán.

Riešenie 4

Príklad 5

Podniku bol poskytnutý úver vo výške 400 000 eur, pri úrok. sadzbe 12% p. a. Úver sa bude splácať 2 roky v rovnakých polročných anuitách.

Zostavte umorovací plán.

Riešenie 5

x	

3) Splátkový plán s pravidelne rastúcou splátkou úveru

- umorovanie (splácanie) dlhu je v jednotlivých obdobiach pevne stanovené.

Príklad 6

Podniku bol poskytnutý úver vo výške 6 000 000 eur s lehotou splatnosti 5 rokov. Úroková sadzba je 8% p. a. Pravidelná ročná splátka bude rásť po 400 000 eur.

Zostavte splátkový plán.

- 4) Splátkový plán s rovnakou výškou splátky úveru, ale s odkladom 1. splátky do druhého roka.

Príklad 7

Podniku bol poskytnutý úver vo výške 6 000 000 eur, pri úrokovej sadzbe 8% p. a. Lehota splatnosti je 5 rokov. Splátka úveru v prvom roku je nulová.

Zostavte splátkový plán.

1. rok: splátka úveru = 0

Splátka úveru: $6\,000\,000/4 = 1\,500\,000$

5) Splátkový plán s jednorazovou splátkou úveru na konci lehoty splatnosti úveru

Príklad 8

Podniku bol poskytnutý úver vo výške 6 000 000 eur, pri úrokovej sadzbe 8% p. a. Lehota splatnosti je 5 rokov. Podnik splatí úver jednorazovou splátkou úveru vo výške 6 mil. eur v poslednom roku lehoty splatnosti. Zostavte splátkový plán.

Porovnanie splátkových plánov



Ďakujem za pozornosť