Тема 6. финасиране с банкови кредити

6.1 Основни видове погасителни планове на банкови кредити

При възникване на кредитното отношение за дебитора има две възможности за връщане на кредита. Изплащане на цялата сума по кредита, плюс начислените лихви еднократно, след определен период от време и изплащане на дължимата сума на части. В стопанската практика по-често срещаният начин за погасяване на кредитите е изплащането му на части – определени суми през еднакви интервали от време. За тази цел се съставят погасителни планове на кредитите. Те биват различни видове в зависимост от вида на кредита. Дългосрочните заеми могат да се отнесат към една от следните две големи групи:

* Необлигационни заеми. Това са заеми, при които кредиторът предоставя парични средства на дебитора на базата на сключен договор;
* Облигационни заеми. Това са заеми, при които заеманата сума се формира чрез емитирането и продажбата на облигации от дебитора. Всеки, закупил една или повече облигации става кредитора на емитента [2,4,11].

С цел да се илюстрират представените теоретични постановки относно технологията на финансиране с банкови кредити са показани основните видове погасителни панове на банкови кредити.

**ПРИМЕР 1. Етапи на разработване на погасителен план на банков кредит с еднакви погашения (рати).**

1. Намира се размерът на погашението, като общата сума на кредита се разделя на броя на лихвените периоди.

**** (1)

Където:

е размерът на погашението;

- размер на кредита;

 - брой на лихвените периоди.

1. Изчисляват се остатъците от кредита за всеки лихвен период, като остатъка от предходен период се извади погашението.

 (2)

Където:

е остатъкът за съответния период;

1. Изчислява се размерът на лихвите за всеки лихвен период.

 (3)

Където:

е размерът на лихвата са съответния период;

**-** нормата на нарастване на капитала.

1. Пресмятане на анюитета за всеки лихвен период.

 (4)

Където:

е размерът на анюитета са съответния период;

**Задача 1**

Необходимо е да се разработи погасителен план на кредит в размер на 150 000 лв. отпуснат при 9% годишна лихва. Срокът на кредита е 5 години, като трябва да бъде изплатен с еднакви погашения.

*Решение*

За да бъде решена задача 1 е необходимо данните от нея да бъдат заместени във съответните формули за различните етапи на съставянето на погасителния план.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Погасителен план | | | | | |
| Година | Остатък в началото на периода | Лихва за съответния период | Погашение | Анюитет в края на годината | Остатък в края на периода |
| 1. | 150 000 | 13 500 | 30 000 | 43 500 | 120 000 |
| 2. | 120 000 | 10 800 | 30 000 | 40 800 | 90 000 |
| 3. | 90 000 | 8 100 | 30 000 | 38 100 | 60 000 |
| 4. | 60 000 | 5 400 | 30 000 | 35 400 | 30 000 |
| 5. | 30 000 | 2 700 | 30 000 | 32 700 | 0 |

**ПРИМЕР 2. Етапи на разработване на погасителен план на анюитетни банкови кредити.**

1. Намира се размерът на анюитета, като за целта се прилага принципа на дългосрочните финансови операции, който гласи, че сумата на заема трябва да бъде равна на сбора на всички анюитети направени от дебитора и дисконтирани към деня на получаване на кредита.

**** (1)

Където:

е размерът на анюитета;

- нормата на дисконтиране;

 - анюитетен фактор.

2. Изчисляват се остатъците от кредита за всеки лихвен период, като остатъка от предходен период се извади погашението.

 (2)

Където:

е остатъкът за съответния период;

3. Изчислява се размерът на лихвите за всеки лихвен период.

 (3)

Където:

е размерът на лихвата са съответния период;

**-** нормата на нарастване на капитала.

4. Пресмятане на погашението за всеки лихвен период.

 (4)

Където:

е размерът на анюитета са съответния период;

6.2 Тестови въпроси

1. Заеми при които кредиторът предоставя парични средства на дебитора въз основа на сключен договор се наричат:

А) облигационни заеми;

Б) необлигационни заеми;

В) дългосрочни кредити;

2. Облигационните и необлигационни заеми могат да бъдат:

А) дългосрочни;

Б) краткосрочни;

В) безсрочни.

3. Сборът на погашението и лихвата, които се изплащат в края на всеки лихвен период се нарича:

А) Рента;

Б) Анюитет;

В) Рати.

4. Анюитет означава:

А) Определена парична сума, която се плаща през еднакви интервали,продължително време;

Б) Различна парична сума, плащана през еднакви интервали, продължителен период от време;

В) Определена парична сума плащана през различни интервали, продължителен период от време.

5. При заемите с еднакви погашения, анюитета се получава като:

А) към погашението се прибави полагащата се за съответния период лихва;

Б) от погашението се извади полагащата се за съответния период лихва;

В) анюитета е равен на погашението.

6. Основа за изчисляване на лихвата е:

А) погашението;

Б) остатъкът;

В) анюитетът.

7. При заемите еднакви анюитети, лихвата за всеки следващ период:

А) намалява;

Б) увеличава се;

В) не се променя.

8. Банков кредит, който съчетава кредитните операции и текущите разплащания между банка и стопанска организация се нарича:

А) контокорентен кредит;

Б) овърдрафт кредит;

В) А+Б.

9. Кредит, който се отпуска срещу залог на движимо имущество и ценности се нарича:

А) сконтов кредит;

Б) ипотечен кредит;

Б) ломбарден кредит.

10. Кредит, който не представлява предоставяне на пари от страна на банка, а се изразява в гарантиране на кредитоспособността на длъжника се нарича:

А) сконтов кредит;

Б) акцептен кредит;

В) рамбурсен кредит.