

## 初级银行《公司信贷》必考公式

### 1、可持续增长率

可持续增长率 =  $(\text{资本回报率} \times \text{留存比率}) / 1 - (\text{资本回报率} \times \text{留存比率})$

资本回报率 = 净利润 / 所有者权益

所有者权益 = 总资产 - 总负债

留存比率 =  $1 - \text{红利支付率}$

红利支付率 = 股息分红 / 净利润

### 2、固定资产使用率

固定资产使用率 = 累计折旧 / 总折旧固定资产

### 3、盈利能力分析

①销售毛利率	<p>销售毛利率 = <math>\text{销售毛利} / \text{销售收入净额} \times 100\%</math></p> <p>销售毛利 = <math>\text{销售收入净额} - \text{销售成本}</math></p> <p>销售毛利率反映每元销售收入净额所取得的销售毛利。该比率越高，说明借款人盈利水平越高。</p>
②销售利润率	<p>销售利润率 = <math>\text{利润总额} / \text{销售收入净额} \times 100\%</math></p> <p>利润总额 = <math>\text{销售收入净额} - \text{销售成本} - \text{期间费用}</math></p> <p>销售毛利率一般大于销售利润率。</p>
③净利润率	<p>净利润率 = <math>\text{净利润} / \text{销售收入净额} \times 100\%</math></p> <p>净利润 = <math>\text{利润总额} - \text{所得税}</math></p> <p>净利润率反映每元销售收入净额所取得的净利润。这个比率越大，说明每元销售收入净额所取得的净利润越多。由于这个比率直接关系到客户未来偿还债务的能力和水平，因此银行更为重视。</p>

④成本费用利润率 =  $\text{利润总额} / \text{成本费用总额} \times 100\%$

成本费用总额 =  $\text{销售成本} + \text{销售费用} + \text{管理费用} + \text{财务费用}$

⑤资产收益率 =  $\text{净利润} / \text{资产平均总额} \times 100\%$

资产平均总额=（期初资产总额+期末资产总额）/2

⑥净资产收益率=净利润/净资产平均额 x100%

净资产平均额=（期初净资产+期末净资产）/2

#### 4、偿债能力分析

##### 长期偿债能力分析：

①资产负债率=负债总额/资产总额 x100%

②负债与所有者权益比率=负债总额/所有者权益 x100%

③长期资本负债率=非流动负债/长期资本 x100%

④负债与有形净资产比率=负债总额/有形净资产 x100%

⑤利息保障倍数=（利润总额+利息费用）/利息费用

**注意：利息保障倍数不能低于 1。**

⑥现金流量利息保障倍数 =经营活动现金流量净额/利息费用

⑦现金债务总额比 =经营活动现金净流量/债务总额

##### 短期偿债能力分析：

流动比率	流动比率=流动资产/流动负债 x100%
速动比率	速动比率=速动资产/流动负债 x100%
现金比率	现金比率=现金类资产/流动负债 x100%
现金流量比率	现金流量比率=经营活动现金净流量/流动负债

#### 5、营运能力分析

①总资产周转率=销售收入净额/资产平均总额 x100%

②流动资产周转率=主营业务收入净额/流动资产平均净值 x100%

③固定资产周转率=销售收入净额/固定资产平均净值  $\times 100\%$

④营运资本周转率=销售收入净额/营运资本平均余额  $\times 100\%$

⑤应收账款周转率=赊销收入净额/应收账款平均余额  $\times 100\%$

⑥存货周转率=销货成本/平均存货余额  $\times 100\%$

⑦现金循环周期=存货周转天数+应收账款周转天数-应付账款周转天数

## 6、保证率

保证率=申请保证贷款本息/可接受保证限额  $\times 100\%$

可接受保证限额=保证人信用风险限额-保证人对商业银行的负债

## 7、抵押贷款额度

抵押贷款额=抵押物评估值  $\times$  抵押贷款率

