



Podnikové financie

Ing. Zuzana Čierna

Katedra financií

zuzana.cierna@fem.uniag.sk

037/641 4140

Príklad 1

1/3

Klient si chce od banky požičať bezúčelový spotrebný úver 3 500 €, ktorého lehota splatnosti je 12 mesiacov a úroková sadzba je 10,50 % p.a. Vypočítajte, aká bude mesačná splátka BSÚ.

Riešenie:

$$A = D \left[\frac{\frac{i}{m} \left(1 + \frac{i}{m} \right)^{n \times m}}{\left(1 + \frac{i}{m} \right)^{n \times m} - 1} \right] \quad 308,52 = 3500 \left[\frac{\frac{0,105}{12} \left(1 + \frac{0,105}{12} \right)^{12}}{\left(1 + \frac{0,105}{12} \right)^{12} - 1} \right]$$

Mesačná splátka bude 308,52 €.

Splátkový plán k **Príkladu 1**

2/3

Obdobie	Dlžná suma na zač. obdobia	Splátka istiny	Úrok	Celková platba banke
1. mesiac	3 500,00	277,89	30,65	308,52
2. mesiac	3 222,11	280,33	28,19	308,52
3. mesiac	2 941,78	282,78	25,74	308,52
4. mesiac	2 659,00	285,25	23,27	308,52
5. mesiac	2 373,75	287,75	20,77	308,52
6. mesiac	2 086,00	290,27	18,25	308,52
7. mesiac	1 795,73	292,81	15,71	308,52
8. mesiac	1 502,92	295,37	13,15	308,52
9. mesiac	1 207,55	297,95	10,57	308,52
10. mesiac	909,60	300,56	7,96	308,52
11. mesiac	609,04	303,19	5,33	308,52
12. mesiac	305,85	305,85	2,68	308,52
		Istina = 3 500,00	Úroky = 202,24	3 702,24

Splátkový plán k **Príkladu 1**

3/3

Obdobie	Dlžná suma na zač. obdobia	Splátka istiny	Úrok	Celková platba banke
1. mesiac	3 500,00	277,89	30,65	308,52
...	...	...	...	...
12. mesiac	305,85	305,85	2,68	308,52
		Istina = 3 500,00	Úroky = 202,24	3 702,24

$$D = 3\,500\text{ €}$$

$$n = 1$$

$$i = 10,5\% \text{ p. a.}$$

$$m = 12$$

$$A = 308,52\text{ €}$$

$$\Sigma \acute{u} = (m \cdot A) - D$$

$$\Sigma \acute{u} = (12 \cdot 308,52) - 3\,500$$

$$\Sigma \acute{u} = \mathbf{3\,702,24} - \mathbf{3\,500}$$

$$\Sigma \acute{u} = \mathbf{202,24}$$

Príklad 2

Podnik kúpil komunálne obligácie mesta Nitra v počte 200 kusov.

(Komunálna obligácia – dlhopis, ktorý mesto vydáva, keď nemá dostatok finančných prostriedkov).

KO boli vydané v menovitej hodnote 33,2 € 2.1.2009. Keď ich podnik kúpil na burze, mali trhový kurz 103 % (predávali sa za 34,2 €). Obligácie prinášajú ročne kupónový výnos 18,5 % menovitej hodnoty a splatné sú 2.1.2013.

Vypočítajte celkový hrubý a čistý výnos z obligácií.

Príklad 3

Obrat súkromnej firmy v roku 2008 bol 2 000 000 Sk (66 387,8 €).

Majitelia firmy vo výhľadovom finančnom pláne vychádzajú z predpokladu, že obrat firmy v nasledujúcich rokoch vzrastie vždy o 5 % ročne oproti predchádzajúcemu roku.

Aký obrat má firma zahrnúť do finančného plánu na rok 2014?

Príklad 4

Majiteľ vinných pivníc vie, že ak chce udržať svoju klientelu, musí vykonať skladovú modernizáciu, ktorá by mala stať 49 790,9 €. Vie, že dnes môže uložiť peniaze na 3-ročný termínovaný vklad do banky, pričom vklad bude úročený 5 % sadzbou p. a.

Koľko musí vložiť dnes do banky, aby mal na účte o 3 roky požadovanú sumu? (použite zložené úrokovanie)

Príklad 5

Vypočítajte mesačnú anuitu z dlhodobého bankového úveru 13 277,57 €, ak doba splatnosti úveru je 5 rokov a úroková sadzba 9,25 % p. a. Zároveň vyčísľte sumu úrokov.

Príklad 6

Akú hodnotu budú mať rovnakoveľké pravidelné polehotné platby 3 320 €, ktoré bude podnikateľ vkladať po dobu 5 rokov na účel stavebného sporenia, ak úroková sadzba bude 12 % p. a.?

Ďakujem za pozornosť!