

**Bài số 1:** Một DN vay vốn theo phương thức cho vay theo hạn mức tín dụng tại ngân hàng Thương Mại. Số liệu trong năm 2009 như sau:

<i>Vay theo HMTD</i>	<i>Tiền bán hàng trong tháng (ghi nhận cuối mỗi tháng)</i>
11/01: 20 tỷ	T1: 30 tỷ
16/02: 20 tỷ	T2: 30 tỷ
	T3: 10 tỷ
01/04: 30 tỷ	T4: 10 tỷ
16/05: 10 tỷ	T5: 10 tỷ
21/06: 30 tỷ	T6: 10 tỷ

**Yêu cầu:**

- 1) Xác định hạn mức tín dụng còn lại sau mỗi lần vay & cuối mỗi tháng?
- 2) Tính tiền lãi phải trả hàng tháng biết hạn mức tín dụng 2009 là 100 tỷ.
  - Giả định dư nợ cho vay theo hạn mức tín dụng của DN đến cuối 2008 = 0
  - Lãi suất cho vay theo hạn mức tín dụng là 12%/năm và ổn định 2009.
  - Thời gian tính lãi của 1 tháng là 30 ngày.
  - Hàng tháng DN phải trích 80% tiền thu bán hàng trả nợ gốc.

**GIẢI**

1) **Hạn mức tín dụng còn lại sau mỗi lần vay & cuối mỗi tháng:**

Thời Gian	Cho Vay	Tiền Bán Hàng	Trả Nợ	Dư Nợ	HMTD còn lại
01/01					100
11/01	20			20	80
30/01		30	20	0	<u>100</u>
16/02	20			20	80
30/02		30	20	0	<u>100</u>
30/03		10	0	0	<u>100</u>
01/04	30			30	70
30/04		10	8	22	<u>78</u>
16/05	10			32	68
30/05		10	8	24	<u>76</u>
21/06	30			54	46

30/06		10	8	46	<u>54</u>
-------	--	----	---	----	-----------

Hạn mức tín dụng còn lại sau mỗi lần vay

Hạn mức tín dụng còn lại cuối mỗi tháng

## 2) Tính lãi hàng tháng:

**Lãi hàng tháng = Số dư nợ \* (Số ngày duy trì số dư đó/30 ngày) \* LS tháng**

∞ Lãi T1 = 20 tỷ \* (20/30) \* (12%/12) = 0.13 tỷ

∞ Lãi T2 = 20 tỷ \* (15/30) \* (12%/12) = 0.1 tỷ

∞ Lãi T3 = 0

∞ Lãi T4 = 30 tỷ \* (30/30) \* (12%/12)

∞ Lãi T5 = [(22 tỷ \* 15/30) + (32 tỷ \* 15/30)] \* 12%/12 =

∞ Lãi T6 = [(24 tỷ \* 20/30) + (54 tỷ \* 10/30)] \* 12%/12 =

**Bài số 2: Một DN có 1 dự án đầu tư mở rộng sản xuất được ngân hàng tài trợ vốn & có các số liệu như sau:**

- Tổng mức vốn đầu tư được phê duyệt là 400 tỷ.
- Vốn tự có của DN tham gia là 20%.
- Thời gian thanh lý dự án là 10 năm.
- Thời gian thi công dự án là 2 năm.
- Số tiền cho vay được giải ngân đầu năm 1 là 50%. Số còn lại được giải ngân vào đầu năm 2.
- Lãi suất cho vay là 12%/năm. Ngân hàng thu nợ gốc và nợ lãi mỗi năm 1 lần vào thời điểm cuối năm.
- Thời gian ân hạn là 2 năm (cả gốc & lãi)
- Dòng tiền hoàn trả vốn vay như sau:  
**Khấu hao của dự án đầu tư theo pp khấu hao đường thẳng.**  
**Dòng tiền từ lợi nhuận sau thuế như sau:**  
 Năm 1: 30 tỷ/năm  
 Năm 2 – Năm 3: 40 tỷ/năm  
 Năm 4 – Năm 7: 50 tỷ/năm  
 Năm 8: 40 tỷ/năm  
 Năm 9: 30 tỷ/năm  
 Năm 10: 20 tỷ/năm

**Yêu cầu:**

Xác định thời gian hoàn vốn của dự án đầu tư & quyết định thời hạn cho vay trong các trường hợp sau:

- a) Lãi trong thời gian ân hạn được nhập vào vốn gốc ngay sau khi dự án đi vào hoạt động.
  - b) Lãi trong thời gian thi công được chia đều trong 3 năm đầu khi dự án đi vào hoạt động.
- Biết rằng dự án được đưa vào hoạt động ngay sau khi kết thúc công đoạn thi công.

**GIẢI**

- Lãi trong thời gian ân hạn được nhập vào vốn gốc ngay sau khi dự án đi vào hoạt động

- Số tiền cho vay = 400 tỷ - (400 tỷ \* 20%) = 320 tỷ
- Lãi năm 1 (TC) = (320 tỷ \* 50%) \* 12% = 19.2 tỷ
- Lãi năm 2 (TC) = 320 tỷ \* 12% = 38.4 tỷ
- Lãi ân hạn = 19.2 tỷ + 38.4 tỷ = 57.6 tỷ
- Dự nợ tính lãi đầu năm 1 (HĐ) = 320 tỷ + 57.6 tỷ = 377.6 tỷ
- Khấu hao hằng năm = 400 tỷ / 10 năm = 40 tỷ
- Lãi năm 1 (HĐ) = 377.6 \* 12% = 45.31 tỷ
- Lãi năm 2 (HĐ) = (377.6 - 24.69) \* 12% = 42.35 tỷ
- Lãi năm 3 (HĐ) = (377.6 - 62.34) \* 12% = 37.83 tỷ

Số tháng hoàn trả vốn vay trong năm 7 (HĐ)  
 = (377.6 - 297.63): 90/12 = 10.66 tháng = 11 tháng

**Thời gian hoàn vốn của dự án đầu tư:**

= 2 năm (TC) + 6 năm 11 tháng (HĐ) = 8 năm 11 tháng

**Quyết định thời hạn cho vay là 9 năm**

**DÒNG TIỀN HOÀN TRẢ VỐN VAY**

Năm	KH hàng năm	LN sau thuế hàng năm	Tổng số	Trả nợ lãi	Trả nợ gốc
1	40	30	70	45.31	24.69
2	40	40	80	42.35	37.65
3	40	40	80	37.83	42.17
4	40	50	90	32.77	57.23
5	40	50	90	25.90	64.10
6	40	50	90	18.21	71.79

7	40	50	90	9.60	80.40
8	40	40	80		
9	40	30	70		
10	40	20	60		

• **Lãi trong thời gian thi công được chia đều trong 3 năm đầu khi dự án đi vào hoạt động**

- Lãi ân hạn phải trả cho từng năm (Năm 1 – Năm 3) =  $57.6 \text{ tỷ} / 3 = 19.2 \text{ tỷ}$
- Lãi năm 1 (HĐ) =  $(320 * 12\%) + 19.2 = 57.6 \text{ tỷ}$
- Lãi năm 2 (HĐ) =  $[(320 - 12.4) * 12\% + 19.2 = 56.11 \text{ tỷ}$
- Lãi năm 3 (HĐ) =  $[(320 - 36.29) * 12\% + 19.2 = 53.25 \text{ tỷ}$
- Lãi năm 4 (HĐ) =  $[(320 - 63.04) * 12\% = 30.84 \text{ tỷ}$
- Lãi năm 5 (HĐ) =  $(320 - 122.20) * 12\% = 23.74 \text{ tỷ}$
- Lãi năm 6 (HĐ) =  $(320 - 188.46) * 12\% = 15.78 \text{ tỷ}$

Số tháng hoàn trả vốn vay trong năm 7 (HĐ)

=  $(320 - 262.68) : 90/12 = 7.64 \text{ tháng} = 8 \text{ tháng}$

**Thời gian hoàn vốn của dự án đầu tư:**

= 2 năm (TC) + 6 năm 8 tháng (HĐ) = 8 năm 8 tháng

**Quyết định thời hạn cho vay là 9 năm**

**DÒNG TIỀN HOÀN TRẢ VỐN VAY**

Năm	KH hàng năm	LN sau thuế hàng năm	Tổng số	Trả nợ lãi	Trả nợ gốc
1	40	30	70	57.60	12.40
2	40	40	80	56.11	23.89
3	40	40	80	53.25	26.75
4	40	50	90	30.84	59.16
5	40	50	90	23.74	66.26
6	40	50	90	15.78	74.22
7	40	50	90		
8	40	40	80		
9	40	30	70		

10	40	20	60		
----	----	----	----	--	--