



Megoldott feladatok

Vállalkozásfinanszírozás - Hitelkonstrukciók

1. Feladat

A Nagyravágyó Kft. 4.000.000 Ft forgóeszközhitelt vett fel számlavezető hitelintézetétől. A futamidő 4 év, a kamatláb 11%. Folyósításkor 0,8% hitelbírálati díj, valamint 0,6% folyósítási jutalék került felszámításra. Határozza meg a teljes hiteldíj összegét, amennyiben

a.) A hitelt évente egyenlő törlesztő részletek megfizetése mellett kell törleszteni!

$$n = 4 \text{ év}$$

$$r = 11\%$$

$$PV = 4.000.000 \text{ Ft}$$

Annuitásos hitelkonstrukció

$$AN = \frac{PV}{PVIFA_{12\%,4}}$$

$$AN = \frac{PV}{\left[\frac{1 - \frac{1}{(1+r)^n}}{r} \right]}$$

$$AN = \frac{4.000.000}{\left[\frac{1 - \frac{1}{(1+0,11)^4}}{0,11} \right]}$$

$$AN = 1.289.305 \text{ Ft}$$

Évek	Törlesztő részlet	Kamat	Tőketörlesztés	Fennálló tartozás
0.	-	-	-	4 000 000
1.	1 289 305	440 000	849 305	3 150 695
2.	1 289 305	346 576	942 729	2 207 966
3.	1 289 305	242 876	1 046 429	1 161 536
4.	1 289 305	127 769	1 161 536	0
Összesen	5 157 222	1 157 222	4 000 000	-



Teljes hiteldíj	
+ Összes kamat:	1 157 222
+ Hitelbírálati díj:	32 000
+ Folyósítási jutalék:	24 000
= Teljes hiteldíj:	1 213 222

b.) A hitelt évente egyenlő összegű tőketörlesztések mellett kell visszafizetni!

$$n = 4 \text{ év}$$

$$r = 11\%$$

$$PV = 4.000.000 \text{ Ft}$$

Állandó tőketörlesztéses hitelkonstrukció

$$\text{Tőketörlesztés} = \frac{PV}{n}$$

$$\text{Tőketörlesztés} = \frac{4.000.000}{4}$$

$$\text{Tőketörlesztés} = 1.000.000 \text{ Ft}$$

Évek	Törlesztő részlet	Kamat	Tőketörlesztés	Fennálló tartozás
0.	-	-	-	4 000 000
1.	1 440 000	440 000	1 000 000	3 000 000
2.	1 330 000	330 000	1 000 000	2 000 000
3.	1 220 000	220 000	1 000 000	1 000 000
4.	1 110 000	110 000	1 000 000	0
Összesen	5 100 000	1 100 000	4 000 000	-

Teljes hiteldíj	
+ Összes kamat:	1 100 000
+ Hitelbírálati díj:	32 000
+ Folyósítási jutalék:	24 000
= Teljes hiteldíj:	1 156 000



c.) A hitelt és kamatait a futamidő végén egy összegben kell visszafizetni!

$$n = 4 \text{ év}$$

$$r = 11\%$$

$$PV = 4.000.000 \text{ Ft}$$

A futamidő végén egy összegben

törlesztő hitelkonstrukció

$$FV = PV \times (1+r)^n$$

$$FV = 4.000.000 \times (1+0,11)^4$$

$$FV = 6.072.282 \text{ Ft}$$

$$\text{Összes kamat} = FV - PV$$

$$\text{Összes kamat} = 6.072.282 - 4.000.000$$

$$\text{Összes kamat} = 2.072.282 \text{ Ft}$$

Teljes hiteldíj	
+ Összes kamat:	2 072 282
+ Hitelbírálati díj:	32 000
+ Folyósítási jutalék:	24 000
= Teljes hiteldíj:	2 128 282

d.) Melyik hitelkonstrukció a legelőnyösebb a társaság számára?

Az évente egyenlő összegű tőketörlesztések melletti hitelkonstrukció a legkedvezőbb a vállalkozás számára, hiszen ebben az esetben a legalacsonyabb a teljes hiteldíj összege.