

一级建造师辅导之偿债能力指标的计算一级建造师考试 PDF
转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/617/2021_2022__E4_B8_80_E7_BA_A7_E5_BB_BA_E9_c54_617050.htm

一、偿债资金来源 根据国家现行财税制度的规定，贷款还本的资金来源主要包括

： 可用于归还借款的利润 固定资产折旧 无形资产及其他资产摊销费 其他还款资金来源。 二、偿债能力分析 偿债能力指标主要有：

借款偿还期 利息备付率 偿债备付率 资产负债率 流动比率 速动比率 (一) 借款偿还期 1. 概念

借款偿还期，是指根据国家财税规定及投资项目的具体财务条件，以可作为偿还贷款的项目收益(利润、折旧、摊销费及其他收益)来偿还项目投资借款本金和利息所需要的时间。

借款偿还期的计算式如下：式中 P_d 借款偿还期(从借款开始年计算.当从投产年算起时，应予注明) I_d 投资借款本金和利息(不包括已用自有资金支付的部分)之和 2. 计算 其具体

推算公式如下： $P_d = (\text{借款偿还后出现盈余的年份} - 1) \times (\text{当年应偿还款额} / \text{当年可用于还款的收益额})$ 【例 IZIOI029-1】计算该项目的借款偿还期。

见教材38页 3. 判别准则 借款偿还期满足贷款机构的要求期限时，即认为项目是有借款偿债能力的。

借款偿还期指标适用于那些不预先给定借款偿还期限，且按最大偿还能力计算还本付息的项目.它不适用于那些预先给定借款偿还期的项目。

对于预先给定借款偿还期的项目，应采用利息备付率和偿债备付率指标分析项目的偿债能力。借款偿还期指标主要是以项目为研究对象。

(二) 利息备付率

(ICR) 1. 概念 利息备付率也称已获利息倍数，指项目在借款偿还期内各年可用于支付利息的息税前利润(EBIT)与当期应

付利息 (PI) 的比值。其表达式为：利息备付率(ICR)= $\frac{\text{息税前利润(EBIT)}}{\text{计入总成本费用的应付利息(PI)}}$ 息税前利润(EBIT)即利润总额与计入总成本费用的利息费用之和

2. 判别准则 利息备付率应分年计算，它表示使用项目息税前利润偿付利息的保证倍率。对于正常经营的项目，利息备付率应当大于1，否则，表示项目的付息能力保障程度不足。尤其是当利息备付率低于1时，表示项目没有足够资金支付利息，偿债风险很大。根据我国企业历史数据统计分析，一般情况下，利息备付率不宜低于2。

(三) 偿债备付率 (DSCR)

1. 概念 偿债备付率指项目在借款偿还期内，各年可用于还本付息的资金 (EBITDA-TAX) 与当期应还本付息金额 (PD) 的比值。其表达式为：偿债备付率(DSCR)= $\frac{\text{息税前利润 折旧 摊销-企业所得税}}{\text{当年还本付息金额}}$ 式中 EBITDA 息税前利润加折旧和摊销 TAX ——企业所得税

2. 判别准则 偿债备付率应分年计算，它表示可用于还本付息的资金偿还借款本息的保证倍率。正常情况应当大于1。根据我国企业历史数据统计分析，一般情况下，偿债备付率不宜低于 1.3。

[例 IZIOI029-2] 计算利息备付率和偿债备付率。见教材40页

把一级建造师设为首页，尽情收藏你的好资料！更多信息请访问：百考试题 一级建造师网校 一级建造师免费题库 一级建造师论坛 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com