



Εκπαίδευση

Αριθμοδείκτες

Αριθμοδείκτες Αποδοτικότητας

Αριθμοδείκτες Κεφαλαιακής Διάρθρωσης

Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Αριθμοδείκτες Δραστηριότητας

Αριθμοδείκτες Φερεγγυότητας

Αριθμοδείκτες Επενδυτικοί

- Γενική Ρευστότητα (Current Ratio)
- Άμεση Ρευστότητα (Quick Ratio)
- Ταμειακή Ρευστότητας (Cash Ratio)
- **Κεφάλαιο Κίνησης**
- Δείκτης Χρόνου Αποπληρωμής Υποχρεώσεων
- Χρόνος Κάλυψης Τόκων
- Δείκτης Αμυντικού Διαστήματος
- Δείκτης Επισφαλών Απαιτήσεων



- **ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ - (Liquidity Ratios)**
- **Κεφάλαιο Κίνησης**

Κεφάλαιο Κίνησης = Κυκλοφορούν Ενεργητικό - Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων

Απεικονίζει το όριο ασφάλειας των βραχυπρόθεσμων πιστωτών της επιχείρησης.

Όσο μεγαλύτερη τιμή έχει τόσο πιο ευνοϊκή θεωρείται ότι είναι η θέση της επιχείρησης αφού έχει τη δυνατότητα να ανταποκρίνεται τόσο στις πληρωμές των τρεχουσών υποχρεώσεών της, των σταθερών δαπανών της, των απαιτητών τόκων και μερισμάτων όσο και στην απορρόφηση τυχόν ζημιών που θα προκύψουν.

Ο δείκτης αξιολογείται από τράπεζες και πιστωτές προκειμένου να χορηγήσουν πίστωση στην επιχείρηση.

Επιχειρηματικές δράσης για βελτίωση του Δείκτη

Αύξηση του Συνόλου του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού, δηλαδή
των Αποθεμάτων,
των Απαιτήσεων και
των Χρηματικών Διαθεσίμων
χωρίς αντίστοιχη αύξηση των υποχρεώσεων






Μείωση του Συνόλου των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων μέσω αποπληρωμής και μείωση των Χρηματικών Διαθεσίμων, είτε μέσω Αναδιάρθρωσης του Δανεισμού υπέρ του Μακροπρόθεσμου



- ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ - (Liquidity Ratios)
- Κεφάλαιο Κίνησης

Κεφάλαιο Κίνησης = Κυκλοφορούν Ενεργητικό - Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων

Αποτελέσματα Επιχειρηματικών δράσεων για την βελτίωση του Δείκτη - μεταβολή παραμέτρων με ΑΠΟΛΥΤΟΥΣ ΑΡΙΘΜΟΥΣ






Αλλαγή Απόλυτων Αριθμών	Αρχική	Μεταβολή σε απολ.Τιμές	Απολυτη Μεταβολή	Απολυτη Μετ. Δείκτη	Ποσοστιαία Μετ. Δείκτη	Μεταβολή Αποθεμάτων	Μεταβολή Απαιτήσεων	Μεταβολή Χρηματ. Διαθεσίμων	Μεταβολή Υποχρ. Δημοσίου	Μεταβολή Υποχρ. Τραπ. Προμηθ..	Μεταβολή σε Ολα
Ενεργητικό (Κυκλοφορούν)	165.000	190.000	15,2%			175.000	175.000	170.000	165.000	165.000	190.000
 Αποθέματα	80.000	90.000	12,5%	10.000	28,6%	90.000	80.000	80.000	80.000	80.000	90.000
 Απαιτήσεις	55.000	65.000	18,2%	10.000	28,6%	55.000	65.000	55.000	55.000	55.000	65.000
 Χρηματικά Διαθέσιμα	30.000	35.000	16,7%	5.000	14,3%	30.000	30.000	35.000	30.000	30.000	35.000
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρ.	130.000	115.000	-11,5%			130.000	130.000	130.000	125.000	120.000	115.000
 Συνολικές Υποχρεώσεις - Δημόσιο	40.000	35.000	-12,5%	5.000	14,3%	40.000	40.000	40.000	35.000	40.000	35.000
 Συνολικές Υποχρ. - Τραπ. Προμηθ.	90.000	80.000	-11,1%	10.000	28,6%	90.000	90.000	90.000	90.000	80.000	80.000
Κεφάλαιο Κίνησης	35.000	75.000		40.000	114,3%	45.000	45.000	40.000	40.000	45.000	75.000
						10.000,00	10.000,00	5.000,00	5.000,00	10.000,00	40.000,00
						28,6%	28,6%	14,3%	14,3%	28,6%	114,3%



- **ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ - (Liquidity Ratios)**
- **Κεφάλαιο Κίνησης**

Κεφάλαιο Κίνησης = Κυκλοφορούν Ενεργητικό - Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων

Αποτελέσματα Επιχειρηματικών δράσεων για την βελτίωση του Δείκτη - μεταβολή παραμέτρων με ΠΟΣΟΣΤΑ

Αλλαγή Ποσοστών Μεταβολών	Αρχική	Μεταβολή σε ποσοστά %	Απολυτη Τιμή	Απολυτη Μετ. Δείκτη	Ποσοστιαία Μετ. Δείκτη	Μεταβολή Αποθεμάτων	Μεταβολή Απαιτήσεων	Μεταβολή Χρηματ. Διαθεσίμων	Μεταβολή Υποχρ. Δημοσίου	Μεταβολή Υποχρ. Τραπ. Προμηθ..	Μεταβολή σε Ολα
Ενεργητικό (Κυκλοφορούν)	165.000	10,0%	181.500			173.000	170.500	168.000	165.000	165.000	181.500
 Αποθέματα	80.000	10,0%	88.000	8.000	22,9%	88.000	80.000	80.000	80.000	80.000	88.000
 Απαιτήσεις	55.000	10,0%	60.500	5.500	15,7%	55.000	60.500	55.000	55.000	55.000	60.500
 Χρηματικά Διαθέσιμα	30.000	10,0%	33.000	3.000	8,6%	30.000	30.000	33.000	30.000	30.000	33.000
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρ.	130.000	-10,0%	117.000			130.000	130.000	130.000	126.000	121.000	117.000
 Συνολικές Υποχρεώσεις - Δημόσιο	40.000	-10,0%	36.000	4.000	11,4%	40.000	40.000	40.000	36.000	40.000	36.000
 Συνολικές Υποχρ. - Τραπ. Προμηθ.	90.000	-10,0%	81.000	9.000	25,7%	90.000	90.000	90.000	90.000	81.000	81.000
Κεφάλαιο Κίνησης	35.000		64.500	29.500	84,3%	43.000	40.500	38.000	39.000	44.000	64.500
						8.000	5.500	3.000	4.000	9.000	29.500
						22,9%	15,7%	8,6%	11,4%	25,7%	84,3%

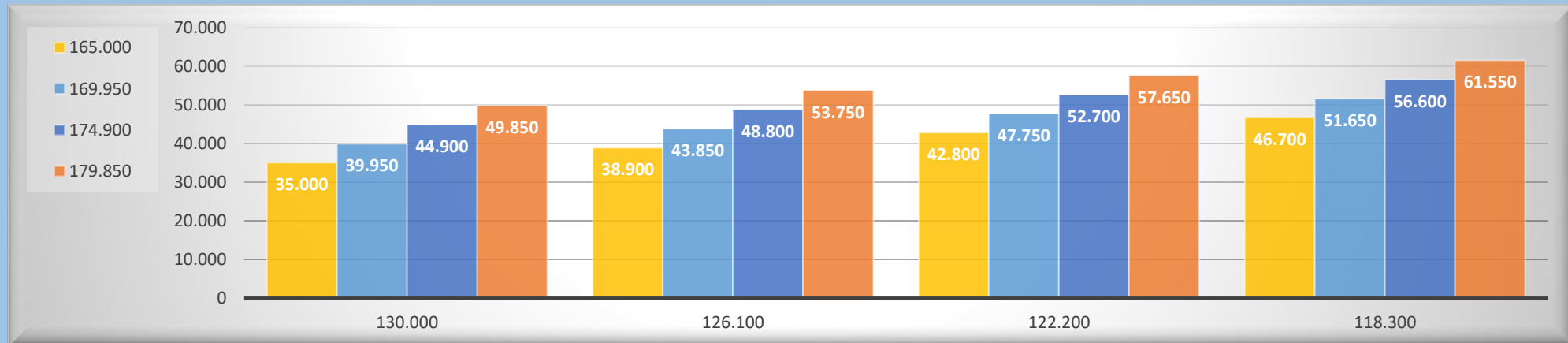


- ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ - (Liquidity Ratios)
- Κεφάλαιο Κίνησης

Κεφάλαιο Κίνησης = Κυκλοφορούν Ενεργητικό - Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων

Ευαισθησίες Επιχειρηματικών δράσεων για την βελτίωση του Δείκτη με διαστήματα +3% για το Κυκλοφορούν Ενεργητικό και -3% για τις Βραχυπρ. Υποχρεώσεις

		26.550			
Interval	3%	Ενεργητικό (Κυκλοφορούν)			
Interval	-3%	165.000	169.950	174.900	179.850
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρ.	130.000	35.000	39.950	44.900	49.850
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρ.	126.100	38.900	43.850	48.800	53.750
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρ.	122.200	42.800	47.750	52.700	57.650
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρ.	118.300	46.700	51.650	56.600	61.550





- **ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ - (Liquidity Ratios)**
- Κεφάλαιο Κίνησης

Κεφάλαιο Κίνησης = Κυκλοφορούν Ενεργητικό - Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων

Σενάρια Λύσεων για συγκεκριμένη Στόχευση

Σενάρια βελτίωσης του Δείκτη από 0,50 σε 0,70

1. **Αύξηση των Αποθεμάτων** απο 80,000σε 90,000
2. **Αύξηση των Απαιτήσεων** απο 55,000σε 65,000
3. **Αύξηση των Χρηματικών Διαθεσίμων** απο 30,000σε 40,000
4. **Μείωση Υποχρεώσεων προς Δημόσιο**..... απο 40,000σε 30,000
5. **Μείωση Υποχρεώσεων προς Τράπεζες / Προμηθ.** απο 90,000σε 80,000

Ενεργητικό (Κυκλοφορούν)	165.000	175.000	175.000	175.000	165.000	165.000
Αποθέματα	80.000	90.000	80.000	80.000	80.000	80.000
Απαιτήσεις	55.000	55.000	65.000	55.000	55.000	55.000
Χρηματικά Διαθέσιμα	30.000	30.000	30.000	40.000	30.000	30.000
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρ.	130.000	130.000	130.000	130.000	120.000	120.000
Συνολικές Υποχρεώσεις - Δημόσιο	40.000	40.000	40.000	40.000	30.000	40.000
Συνολικές Υποχρ.- Τραπ. Προμηθ.	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	80.000
Κεφάλαιο Κίνησης	35.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000

Μεταβολή

Δεδομένα

Αποτελέσματα

	6,1%	6,1%	6,1%	0,0%	0,0%
	12,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	18,2%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	33,3%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	-7,7%	-7,7%
	0,0%	0,0%	0,0%	-25,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-11,1%
	28,6%	28,6%	28,6%	28,6%	28,6%



- **ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ - (Liquidity Ratios)**
- Κεφάλαιο Κίνησης

Κεφάλαιο Κίνησης = Κυκλοφορούν Ενεργητικό - Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων

Σενάρια Λύσεων για συγκεκριμένη Στόχευση

- Σενάρια βελτίωσης του Δείκτη από 0,50 σε 0,70
1. **Αύξηση** των Αποθεμάτων απο 80,000σε 90,000
 2. **Αύξηση** των Απαιτήσεων απο 55,000σε 65,000
 3. **Αύξηση** των Χρηματικών Διαθεσίμων απο 30,000σε 40,000
 4. **Μείωση** Υποχρεώσεων προς Δημόσιο..... απο 40,000σε 30,000
 5. **Μείωση** Υποχρεώσεων προς Τράπεζες / Προμηθ. απο 90,000σε 80,000

Μαθηματική Αποτύπωση

Δεδομένα
Αποτελέσματα

Ενεργητικό (Κυκλοφορούν)	165.000	175.000	175.000	175.000	165.000	165.000	$A = B + C + D$	$A = B + C + D$	$A = B + C + D$	$A = B + C + D$	$A = B + C + D$
Αποθέματα	80.000	90.000	80.000	80.000	80.000	80.000	$B = H - C - D + F + G$	B	B	B	B
Απαιτήσεις	55.000	55.000	65.000	55.000	55.000	55.000	C	$C = H - B - D + F + G$	C	C	C
Χρηματικά Διαθέσιμα	30.000	30.000	30.000	40.000	30.000	30.000	D	D	$D = H - B - C + F + G$	D	D
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρ.	130.000	130.000	130.000	130.000	120.000	120.000	$E = F + G$	$E = F + G$	$E = F + G$	$E = F + G$	$E = F + G$
Συνολικές Υποχρεώσεις - Δημόσιο	40.000	40.000	40.000	40.000	30.000	40.000	E	E	E	$F = -H + B + C + D - G$	E
Συνολικές Υποχρ.- Τραπ. Προμηθ.	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	80.000	G	G	G	G	$G = -H + B + C + D - F$
Κεφάλαιο Κίνησης	35.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	H	H	H	H	H