



Εκπαίδευση Αριθμοδείκτες

Αριθμοδείκτες Αποδοτικότητας

Αριθμοδείκτες Κεφαλαιακής Διάρθρωσης

Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Αριθμοδείκτες Δραστηριότητας

Αριθμοδείκτες Φερεγγυότητας

Αριθμοδείκτες Επενδυτικοί

- Ξένα προς Ίδια Κεφάλαια
- **Ίδια προς Ξένα (Κεφαλαιακής επάρκειας)**
- Δανειακή Επιβάρυνση
- Συντελεστής Μόχλευσης (Gearing Ratio)
- Ίδια Κεφάλαια προς Πάγια Ενεργητικού
- Δείκτης Μακροπρόθεσμου Χρέους
- Αξία της Επιχείρησης
- Καθαρή Θέση της Επιχείρησης



- **ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)**
- Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια

Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια = Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων

Δείχνει κατά πόσο οι συνολικές υποχρεώσεις της επιχείρησης υπερβαίνουν τα Ίδια της Κεφάλαια.

Όταν ο δείκτης είναι < 1..... Οι συνολικές υποχρεώσεις δεν καλύπτονται από τα ίδια κεφάλαια

Όταν ο δείκτης είναι > 1..... Οι υποχρεώσεις της επιχείρησης καλύπτονται από τα Ίδια της κεφάλαια

Οι δανειστές ενδιαφέρονται ιδιαίτερα για το δείκτη αυτόν καθόσον αποτελεί γι' αυτούς ένδειξη του βαθμού αβεβαιότητας στην επιστροφή των κεφαλαίων τους.

Επιχειρηματικές δράσης για βελτίωση του Δείκτη

Μείωση των Συνολικών Υποχρεώσεων, με αποπληρωμή υποχρεώσεων

- μειώνοντας τα χρηματικά διαθέσιμα,
- Ρευστοποίηση Παγίων και αποπληρωμή Υποχρεώσεων
- Ρευστοποίηση Αποθεμάτων και αποπληρωμή Υποχρεώσεων
- Επισπεύδοντας εισπράξεις από τις Απαιτήσεις και αποπληρωμή Υποχρεώσεων
- Μελλοντική μείωση εξόδων και αγορών.

Αύξηση των Ιδίων Κεφαλαίων, είτε μέσω μελλοντικών κερδοφοριών, είτε με Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.



- **ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)**
- Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια

Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια = Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο 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 Υποχρεώσεων	Μεταβολή Απόδοσης Μερισμάτων	Μεταβολή Προβλέψεων	Μεταβολή Α.Μ.Κ.	Μεταβολή σε Ολα
Σύνολικές Υποχρεώσεις	140.000	130.000	-7,1%	0,07	7,7%	130.000	140.000	140.000	140.000	130.000
Ίδια Κεφάλαια	136.000	145.000	6,6%			136.000	140.000	139.000	138.000	145.000
Αρχικά Κεφάλαια + Κέρδη	180.000	180.000	0,0%			180.000	180.000	180.000	180.000	180.000
Απόδοση Μερισμάτων	20.000	16.000	-20,0%	0,03	2,9%	20.000	16.000	20.000	20.000	16.000
Προβλέψεις	30.000	27.000	-10,0%	0,02	2,2%	30.000	30.000	27.000	30.000	27.000
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	6.000	8.000	33,3%	0,01	1,5%	6.000	6.000	6.000	8.000	8.000
Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια	0,97	1,12		0,14	14,8%	1,05	1,00	0,99	0,99	1,12
						0,07	0,03	0,02	0,01	0,14
						7,7%	2,9%	2,2%	1,5%	14,8%



- **ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)**
- Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια

Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια = Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο 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 Υποχρεώσεων	Μεταβολή Απόδοσης Μερισμάτων	Μεταβολή Προβλέψεων	Μεταβολή Α.Μ.Κ.	Μεταβολή σε Ολα
 Συνολικές Υποχρεώσεις	140.000	-10,0%	126.000	0,11	11,1%	126.000	140.000	140.000	140.000	126.000
Ίδια Κεφάλαια	136.000	4,4%	142.000			136.000	138.000	139.000	140.000	142.000
Αρχικά Κεφάλαια + Κέρδη	180.000	0,0%	180.000			180.000	180.000	180.000	180.000	180.000
 Απόδοση Μερισμάτων	20.000	-10,0%	18.000	0,01	1,5%	20.000	18.000	20.000	20.000	18.000
 Προβλέψεις	30.000	-10,0%	27.000	0,02	2,2%	30.000	30.000	27.000	30.000	30.000
 Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	6.000	10.000	10.000	0,03	2,9%	6.000	6.000	6.000	10.000	10.000
Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια	0,97	1,13		0,16	16,0%	1,08	0,99	0,99	1,00	1,13
						0,11	0,01	0,02	0,03	0,16
						11,1%	1,5%	2,2%	2,9%	16,0%

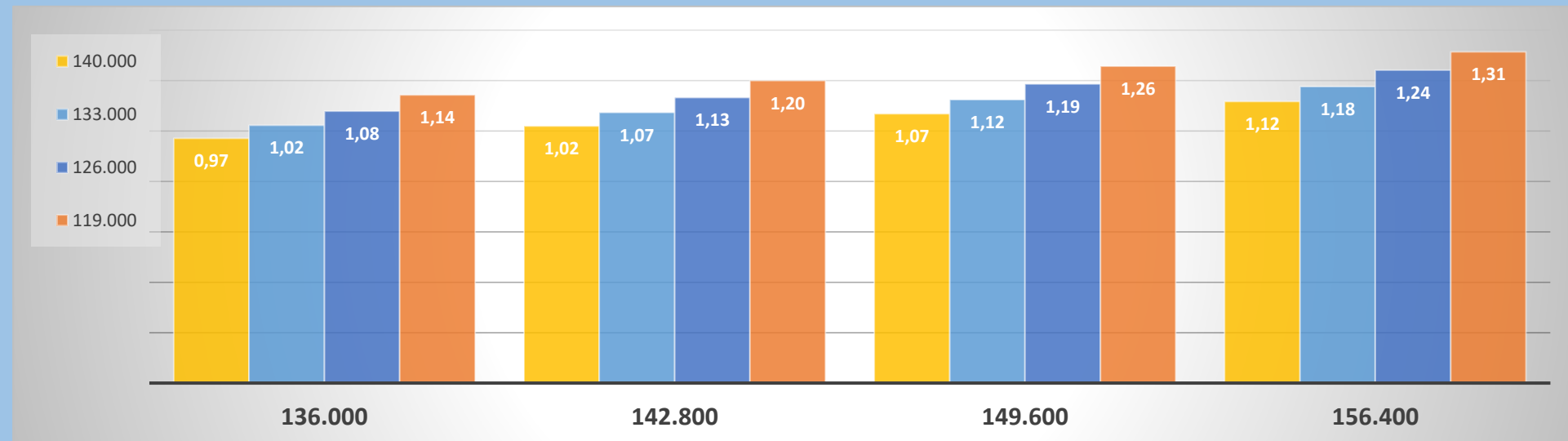


- **ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)**
- Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια

Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια = Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων

Ευαισθησίες Επιχειρηματικών δράσεων για την βελτίωση του Δείκτη με διαστήματα -5% για τις Συνολικές Υποχρεώσεις και +5% για τα Ίδια Κεφάλαια

		0,34			
Interval	-5%	Συνολικές Υποχρεώσεις			
Interval	5%	140.000	133.000	126.000	119.000
Ίδια Κεφάλαια	136.000	0,97	1,02	1,08	1,14
Ίδια Κεφάλαια	142.800	1,02	1,07	1,13	1,20
Ίδια Κεφάλαια	149.600	1,07	1,12	1,19	1,26
Ίδια Κεφάλαια	156.400	1,12	1,18	1,24	1,31





- **ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)**
- Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια

Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια = Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων

Σενάρια Λύσεων για συγκεκριμένη Στόχευση

Σενάρια βελτίωσης του Δείκτη από **0,97** σε **1,05**

1. **Μείωση** των Υποχρεώσεωναπο **140,000....** σε **129,524**
2. **Μείωση** Απόδοση Μερισμάτωναπό **20,000**σε **9,000**
3. **Μείωση** Προβλέψεωναπό **30,000**σε **19,000**
4. **Αύξηση** Μετοχικού Κεφαλαίουαπό **6,000**σε **17,000**

Συνολικές Υποχρεώσεις	140.000	129.524	140.000	140.000	140.000
Ίδια Κεφάλαια	136.000	136.000	147.000	147.000	147.000
Αρχικά Κεφάλαια + Κέρδη	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000
Απόδοση Μερισμάτων	20.000	20.000	9.000	20.000	20.000
Προβλέψεις	30.000	30.000	30.000	19.000	30.000
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	6.000	6.000	6.000	6.000	17.000
Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια	0,97	1,05	1,05	1,05	1,05

Μεταβολή

	Μεταβολή	Δεδομένα	Αποτελέσματα
Σύνολικές Υποχρεώσεις	-7,5%	0,0%	0,0%
Ίδια Κεφάλαια	0,0%	8,1%	8,1%
Αρχικά Κεφάλαια + Κέρδη	0,0%	0,0%	0,0%
Απόδοση Μερισμάτων	0,0%	-55,0%	0,0%
Προβλέψεις	0,0%	0,0%	-36,7%
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0,0%	0,0%	183,3%
Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια	8,1%	8,1%	8,1%



- **ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)**
- Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια

Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια = Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων

Σενάρια Λύσεων για συγκεκριμένη Στόχευση

Σενάρια βελτίωσης του Δείκτη από **0,97** σε **1,05**

1. **Μείωση** των Υποχρεώσεωναπο **140,000**.... σε **129,524**
2. **Μείωση** Απόδοση Μερισμάτωναπό **20,000**σε **9,000**
3. **Μείωση** Προβλέψεωναπό **30,000**σε **19,000**
4. **Αύξηση** Μετοχικού Κεφαλαίουαπό **6,000**σε **17,000**

Σύνολικές Υποχρεώσεις	140.000	129.524	140.000	140.000	140.000
Ίδια Κεφάλαια	136.000	136.000	147.000	147.000	147.000
Αρχικά Κεφάλαια + Κέρδη	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000
Απόδοση Μερισμάτων	20.000	20.000	9.000	20.000	20.000
Προβλέψεις	30.000	30.000	30.000	19.000	30.000
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	6.000	6.000	6.000	6.000	17.000
Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια	0,97	1,05	1,05	1,05	1,05

Μαθηματική Αποτύπωση

Δεδομένα

Αποτελέσματα

$A = (C - D - E + F) / G$	A	A	A
$B = C - D - E + F$	$B = C - D - E + F$	$B = C - D - E + F$	$B = C - D - E + F$
C	C	C	C
D	$D = (G * A) - C + E - F$	D	D
E	E	$E = -((G * A) - C + D - F)$	E
F	F	F	$F = -((G * A) - C + D + E)$
G	G	G	G