



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)
- Συντελεστής Μόχλευσης (Gearing Ratio)

Συντελεστής Μόχλευσης = Καθαρός Δανεισμός / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις - Χρηματικά Διαθέσιμα

Καθαρός Δανεισμός = Δανεισμός - Χρηματικά Διαθέσιμα

Δείχνει την βαρύτητα που έχει ο Καθαρός Δανεισμός (Δανεισμός – Ταμείο) σε σχέση με τις Καθαρές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις - Χρηματικά Διαθέσιμα)

Επιχειρηματικές δράσεις για βελτίωση του Δείκτη

Αύξηση των Χρηματικών Διαθεσίμων μέσω

Ρευστοποίησης Παγίων, (**Μείωση** Παγίων) είτε μέσω εισπράξεων υπολοίπων, (**Μείωση** Απαιτήσεων), είτε μέσω Αύξησης πωλήσεων μετρητοίς, είτε μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου.
Μείωση Εξόδων

Μείωση τού Τραπεζικού Δανεισμού, είτε με αποπληρωμή υποχρεώσεων, (**Αύξηση** Μετοχικού Κεφαλαίου), είτε με αναδιάρθρωση του χρέους απο βραχυπρόθεσμο σε μακροπρόθεσμο.




Αύξηση των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων μέσω αύξησης της Πίστωσης των Προμηθευτών



- ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)
- Συντελεστής Μόχλευσης (Gearing Ratio)

Συντελεστής Μόχλευσης = Καθαρός Δανεισμός / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις - Χρηματικά Διαθέσιμα
 Καθαρός Δανεισμός = Δανεισμός - Χρηματικά Διαθέσιμα

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 Χρηματικών Διαθεσίμων	Μεταβολή Τραπεζικού Δανεισμού	Μεταβολή Βραχ. Υποχρεώσεων	Μεταβολή σε Ολα
Καθαρός Δανεισμός	40.000	25.000	-37,5%			35.000	30.000	40.000	25.000
Καθαρές Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	50.000	50.000	0,0%			45.000	50.000	55.000	50.000
 Χρηματικά Διαθέσιμα	10.000	15.000	50,0%	-0,02	-2,8%	15.000	10.000	10.000	15.000
 Τραπεζικός Δανεισμός	50.000	40.000	-20,0%	-0,20	-25,0%	50.000	40.000	50.000	40.000
 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	60.000	65.000	8,3%	-0,07	-9,1%	60.000	60.000	65.000	65.000
Συντελεστής Μόχλευσης (Gearing Ratios)	0,80	0,50		-0,30	-37,5%	0,78	0,60	0,73	0,50
						-0,02	-0,20	-0,07	-0,30
						-2,8%	-25,0%	-9,1%	-37,5%



- ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)
- Συντελεστής Μόχλευσης (Gearing Ratio)

Συντελεστής Μόχλευσης = Καθαρός Δανεισμός / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις - Χρηματικά Διαθέσιμα
 Καθαρός Δανεισμός = Δανεισμός - Χρηματικά Διαθέσιμα

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

Αλλαγή Ποσοστών Μεταβολών	Αρχική	Μεταβολή σε ποσοστά %	Απολυτή Τιμή	Απολυτή Μετ. Δείκτη	Ποσοστιαία Μετ. Δείκτη	Μεταβολή Χρηματικών Διαθεσίμων	Μεταβολή Τραπεζικού Δανεισμού	Μεταβολή Βραχ. Υποχρεώσεων	Μεταβολή σε Ολα
Καθαρός Δανεισμός	40.000	-15,0%	34.000			39.000	35.000	40.000	34.000
Καθαρές Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	50.000	10,0%	55.000			49.000	50.000	56.000	55.000
 Χρηματικά Διαθέσιμα	10.000	10,0%	11.000	0,00	-0,5%	11.000	10.000	10.000	11.000
 Τραπεζικός Δανεισμός	50.000	-10,0%	45.000	-0,10	-12,5%	50.000	45.000	50.000	45.000
 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	60.000	10,0%	66.000	-0,09	-10,7%	60.000	60.000	66.000	66.000
Συντελεστής Μόχλευσης (Gearing Ratios)	0,80	0,62		-0,18	-22,7%	0,80	0,70	0,71	0,62
						0,00	-0,10	-0,09	-0,18
						-0,5%	-12,5%	-10,7%	-22,7%



- ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)
- Συντελεστής Μόχλευσης (Gearing Ratio)

Συντελεστής Μόχλευσης = Καθαρός Δανεισμός / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις - Χρηματικά Διαθέσιμα
 Καθαρός Δανεισμός = Δανεισμός - Χρηματικά Διαθέσιμα

Ευαίσθητες Επιχειρηματικών δράσεων για την βελτίωση του Δείκτη με διαστήματα -5% για τον Καθαρό Δανεισμό και +5% για τις Καθ. Βραχυπρ. Υποχρεώσεις

			-0,21			
Interval	-5%	Καθαρός Δανεισμός				
Interval	5%	40.000	38.000	36.000	34.000	
Καθαρές Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	50.000	0,80	0,76	0,72	0,68	
Καθαρές Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	52.500	0,76	0,72	0,69	0,65	
Καθαρές Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	55.000	0,73	0,69	0,65	0,62	
Καθαρές Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	57.500	0,70	0,66	0,63	0,59	





- ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)
- Συντελεστής Μόχλευσης (Gearing Ratio)

Συντελεστής Μόχλευσης = Καθαρός Δανεισμός / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις - Χρηματικά Διαθέσιμα
 Καθαρός Δανεισμός = Δανεισμός - Χρηματικά Διαθέσιμα

Σενάρια Λύσεων για συγκεκριμένη Στόχευση

Σενάρια βελτίωσης του Δείκτη από 0,75 σε 0,65

1. Αυξηση Χρηματικών Διαθεσίμων από 20,000 σε 31,429
2. Μείωση του Τραπεζικού Δανεισμού απο 50,000 σε 46,000
3. Αυξηση των Βραχυπρ. Υποχρεώσεωναπο 60,000 σε 66,154

Καθαρός Δανεισμός	30.000	50.000	26.000	30.000
Καθαρές Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	40.000	60.000	40.000	46.154
Χρηματικά Διαθέσιμα	20.000	31.429	20.000	20.000
Τραπεζικός Δανεισμός	50.000	50.000	46.000	50.000
Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	60.000	60.000	60.000	66.154
Συντελεστής Μόχλευσης (Gearing Ratios)	0,75	0,65	0,65	0,65

Μεταβολή

	Μεταβολή	Δεδομένα	Αποτελέσματα	
Καθαρός Δανεισμός	30.000	-38,1%	-13,3%	0,0%
Καθαρές Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	40.000	-28,6%	0,0%	15,4%
Χρηματικά Διαθέσιμα	20.000	57,1%	0,0%	0,0%
Τραπεζικός Δανεισμός	50.000	0,0%	-8,0%	0,0%
Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	60.000	0,0%	0,0%	10,3%
Συντελεστής Μόχλευσης (Gearing Ratios)	0,75	-13,3%	-13,3%	-13,3%



- ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)
- Συντελεστής Μόχλευσης (Gearing Ratio)

Συντελεστής Μόχλευσης = Καθαρός Δανεισμός / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις - Χρηματικά Διαθέσιμα
 Καθαρός Δανεισμός = Δανεισμός - Χρηματικά Διαθέσιμα

Σενάρια Λύσεων για συγκεκριμένη Στόχευση

Σενάρια βελτίωσης του Δείκτη από 0,75 σε 0,65

1. Αυξηση Χρηματικών Διαθεσίμων από 20,000 σε 31,429
2. Μείωση του Τραπεζικού Δανεισμού απο 50,000 σε 46,000
3. Αυξηση των Βραχυπρ. Υποχρεώσεωναπο 60,000 σε 66,154

Καθαρός Δανεισμός	30.000	50.000	26.000	30.000
Καθαρές Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	40.000	60.000	40.000	46.154
Χρηματικά Διαθέσιμα	20.000	31.429	20.000	20.000
Τραπεζικός Δανεισμός	50.000	50.000	46.000	50.000
Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	60.000	60.000	60.000	66.154
Συντελεστής Μόχλευσης (Gearing Ratios)	0,75	0,65	0,65	0,65

Μαθηματική Αποτύπωση

Δεδομένα
Αποτελέσματα

Καθαρός Δανεισμός	$A = D - C$	$A = D - C$	$A = D - C$	$A = D - C$
Καθαρές Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	$B = E - C$	$B = E - C$	$B = E - C$	$B = E - C$
Χρηματικά Διαθέσιμα	C	$C = ((F * E) - D) / (F - 1)$	C	C
Τραπεζικός Δανεισμός	D	D	$D = (F * (E - C)) + C$	D
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	E	E	E	$E = ((D - C) + (F * C)) / F$
Συντελεστής Μόχλευσης (Gearing Ratios)	$F = (D - C) / (E - C)$	F	F	F