

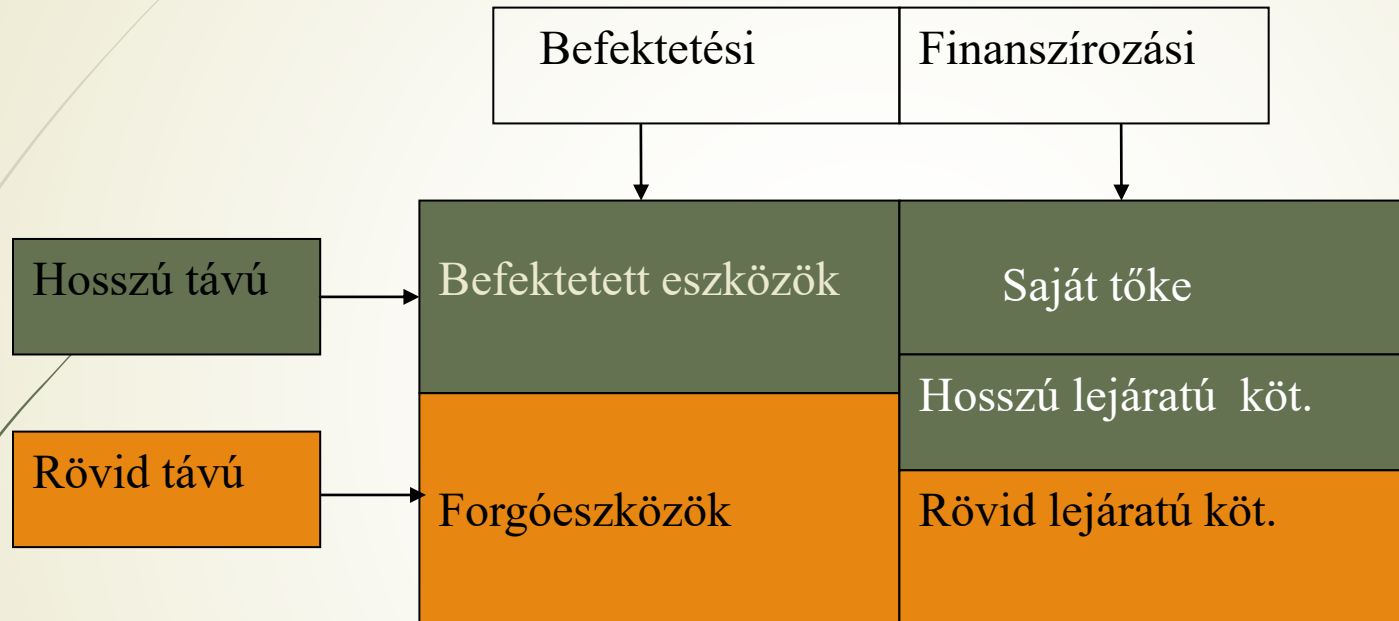
Forgótőke menedzsment – Finanszírozási stratégiák

Készítette: Rékasi Róbert



Rékasi
Beauty Kft.

Forgótőke menedzsment



Mérleg felosztása finanszírozási szempontból

- ▶ Eszköz oldal:
 - ▶ Tartósan lekötött eszközök: Befektetett eszközök, tartósan lekötött forgóeszközök,
 - ▶ Átmenetileg lekötött eszközök: Átmenetileg lekötött forgóeszközök.
- ▶ Forrás oldal:
 - ▶ Tartós források: Saját tőke, Hosszú lejáratú kötelezettségek,
 - ▶ Átmeneti források: Rövid lejáratú kötelezettségek.

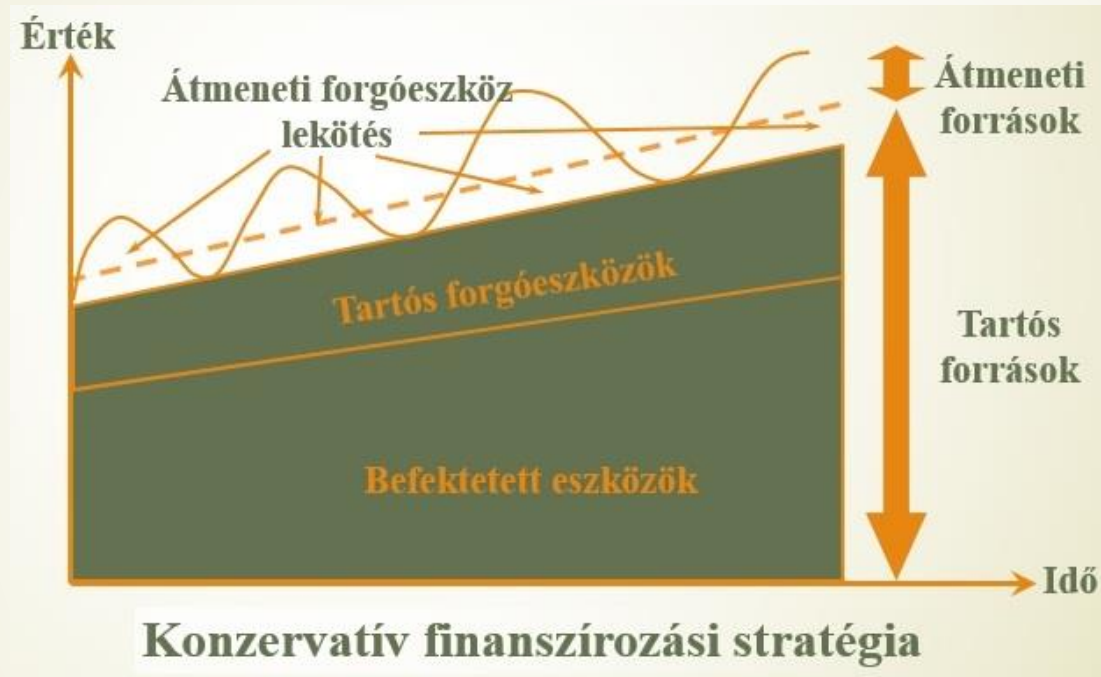
Finanszírozási stratégiák

- ▶ Rövid lejáratú kötelezettségek/Összes forrás (CL/TL),
- ▶ Finanszírozási stratégiák:
 - ▶ Konzervatív finanszírozási stratégia (alacsony CL/TL),
 - ▶ Szolid finanszírozási stratégia: Illeszkedési elv,
 - ▶ Agresszív finanszírozási stratégia (magas CL/TL).

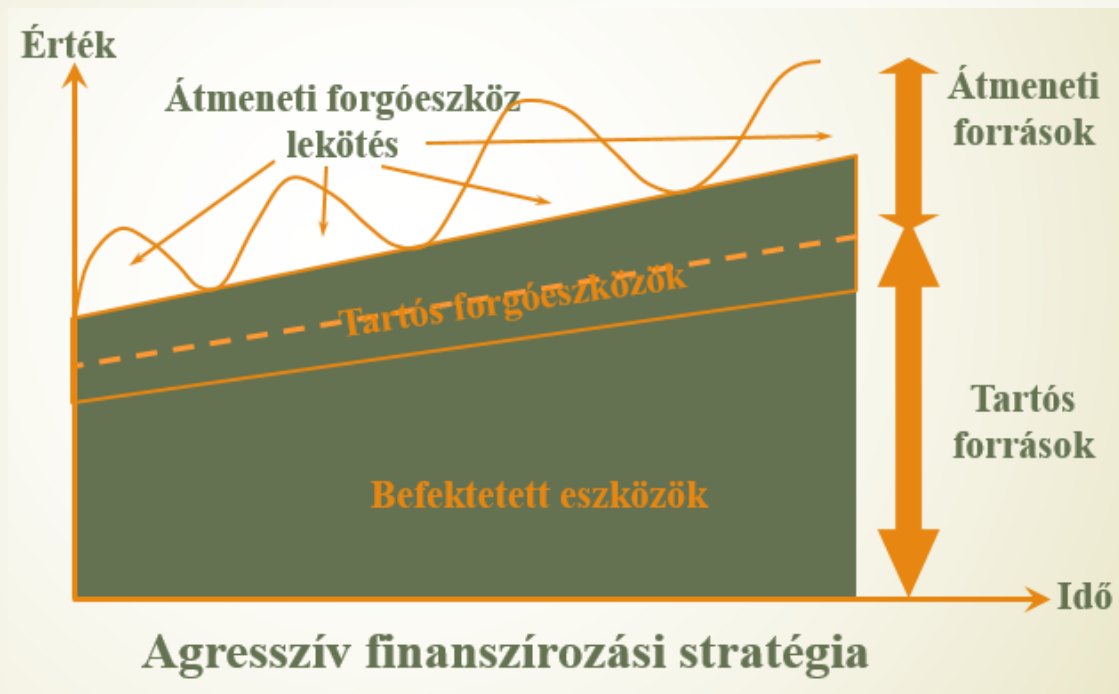
Szolid finanszírozási stratégia



Konzervatív finanszírozási stratégia



Agresszív finanszírozási stratégia



Finanszírozási stratégiák

1. Feladat

- A Jótékony Kft. tárgyévi mérlegének adatait a következő táblázat szemlélteti ezer forintban:

Eszközök		Források	
Befektetett eszközök	120.000	Saját tőke	80.000
Készletek	60.000	Hosszú lejáratú kötelezettségek	70.000
Vevők	70.000	Szállítók	80.000
Értékpapírok	20.000	Rövid lejáratú bankhitel	70.000
Pénzeszközök	30.000		
Összesen	300.000	Összesen	300.000

Rékasi
Beauty Kft.

- A forgóeszközökön belül 50.000 eFt-ot tesz ki a tartósan lekötött forgóeszközök állománya. Állapítsa meg, milyen finanszírozási stratégiát követ a társaság!

9

Figyelmüket köszönöm!



Rékasi
Beauty Kft.