



# Megoldott feladatok

## Forgótőke menedzsment – Finanszírozási stratégiák

### 1. Feladat

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

Eszközök		Források	
Befektetett eszközök	100.000	Saját tőke	80.000
Készletek	30.000	Hosszú lejáratú kötelezettségek	70.000
Vevők	40.000	Szállítók	30.000
Értékpapírok	10.000	Rövid lejáratú bankhitel	20.000
Pénzeszközök	20.000		
<b>Összesen</b>	<b>200.000</b>	<b>Összesen</b>	<b>200.000</b>

A forgóeszközökön belül 40.000 eFt-ot tesz ki a tartósan lekötött forgóeszközök állománya.

a.) Állapítsa meg, milyen finanszírozási stratégiát követ a társaság!

1. megoldás :

*Tartósan lekötött eszközök = Befektetett eszközök + Tartósan lekötött forgóeszközök*

*Tartósan lekötött eszközök = 100.000 + 40.000*

*Tartósan lekötött eszközök = 140.000 eFt*

*Tartós források = Saját tőke + Hosszú lejáratú kötelezettségek*

*Tartós források = 80.000 + 70.000*

*Tartós források = 150.000 eFt*

*Tartósan lekötött eszközök < Tartós források*

*140.000 eFt < 150.000 eFt ⇒ Konzervatív finanszírozási stratégia*



2.megoldás :

*Nettó forgótőke = Forgóeszközök – Rövid lejáratú kötelezettségek*

*Nettó forgótőke = (Készletek + Vevők + Értékpapírok + Pénzeszközök) – (Szállítók + Rövid lejáratú bankhitel)*

*Nettó forgótőke = (30.000 + 40.000 + 10.000 + 20.000) – (30.000 + 20.000)*

*Nettó forgótőke = 100.000 – 50.000*

*Nettó forgótőke = 50.000 eFt*

*Tartósan lekötött forgóeszközök = 40.000 eFt*

*Nettó forgótőke > Tartósan lekötött forgóeszközök*

*50.000 eFt > 40.000 eFt ⇒ Konzervatív finanszírozási stratégia*



b.) Számítsa ki a likviditási rátát és a likviditási gyorsrátát!

$$\text{Likviditási ráta} = \frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$$

$$\text{Likviditási ráta} = \frac{100.000}{50.000}$$

$$\text{Likviditási ráta} = 2,00$$

$$\text{Likviditási gyorsráta} = \frac{\text{Forgóeszközök} - \text{Készletek}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$$

$$\text{Likviditási gyorsráta} = \frac{100.000 - 30.000}{50.000}$$

$$\text{Likviditási gyorsráta} = 1,40$$