

Řízení pracovního kapitálu

PE_301

www.euroekonom.sk



- **Hotovostní cyklus**
- **PK určuje likviditu firmy**
- **Kritické je řízení / plánování hotovosti**
- **Složky PK**
- **Čistý PK**
- **Vliv na hodnotu firmy**

www.euroekonom.sk

- **Důvod řízení hotovosti**
- **Hotovostní plán**
- **Miller - Orr model**
- **Baumol model**

www.euroekonom.sk

- **Součást strategických rozhodnutí**
- **Dva pohledy**
 - **Prevence - inkasní politika, obch.úvěr, zajištění, reference, platební podmínky, outsourcing, factoring**
 - **Inkaso - metody vymáhání, telefonní kontakt, inkasní agentury, občanskoprávní řízení**
- **Měření**

- Zásoby (a) vstupů, (b) výstupů
- Baumol model

www.euroekonom.sk

- **Dodavatelský úvěr - zásoby**
- **Faktoring, forfaiting - pohledávky**
- **Prodej pohledávek**
- **Bankovní úvěr - nezajištěný, zajištěný zásobami a pohledávkami**
- **Alternativní řešení**
 - **Skonto 4/10, netto/70**
 - **Pohotovostní úvěrový rámec**
 - **Zpomalení úhrad - trestněprávní, občanskoprávní a etický problém**
 - **Pojištění pohledávek - státní podpora, komerční**
 - **Efektivnější procesy - Nákup-Úhrada, Objednávka-Inkaso**