

FİNANSAL TABLOLAR ANALİZİ FORMÜLLER

1-KARŞILAŞTIRMALI ANALİZ

Yüzdesel Değişim

$$\frac{2. \text{ Yıl Tutarı} - 1. \text{ Yıl Tutarı}}{1. \text{ Yıl Tutarı}}$$

2-TREND (EĞİLİM) ANALİZİ

$$\frac{\text{Hesaplanacak Olan Yılın Eğilim Yönü} \times \text{Eğilim Yılı Hesaplanacak Olan Yılın Tutarı}}{\text{Seçilen Baz Yılın Tutarı}} \times 100$$

3-DİKEY YÜZDELER ANALİZİ

$$\frac{\text{Bilanço Hesabının Grup İçindeki Payı}}{\text{Hesap Tutarı} \times 100} \times 100$$

$$\frac{\text{Gelir Tablosu Hesaplarının Net Satışlardaki Oranı}}{\text{Hesap Tutarı} \times 100} \times 100$$

4-ORAN (RASYO) ANALİZİ

A- LİKİDİTE ORANLARI

$$\frac{\text{Cari Oran}}{\text{Dönen Varlıklar}} \times \text{KVYK}$$

$$\frac{\text{Asit Test Oranı (Likidite)}}{\text{Dön. Varl. - Stoklar}} \times \text{KVYK}$$

$$\frac{\text{Nakit Oran}}{\text{Haz.Değ. + Men. Kıy.}} \times \text{KVYK}$$

$$\frac{\text{Stok Bağımlılık Oranı}}{\text{KVYK - (Haz.Değ.+Men.Kıy.+Alacaklar)}} \times \text{Stoklar}$$

$$\text{Brüt Çalışma Sermayesi} = \text{Dönen Varlıklar}$$

$$\text{Net İşletme Sermayesi} = \text{Dönen Varl. - KVYK}$$

B- FİNANSAL (MALİ YAPI) ORANLARI

$$\frac{\text{Finansal Kaldıraç Oranı}}{\text{Top. Yab. Kay.}} \times \text{Aktif}$$

$$\frac{\text{Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı}}{\text{Özkaynaklar}} \times \text{Aktif}$$

$$\frac{\text{Finansman Oranı}}{\text{Özkaynaklar}} \times \text{Top. Yab. Kay.}$$

$$\frac{\text{Oto Finansman Oranı}}{\text{Kar Yedek. - Geç. Yıl. Zarar.}} \times \text{Ödenmiş Sermaye}$$

$$\frac{\text{Duran Varlıkların Devamlı Sermayeye Oranı}}{\text{Duran Varlıklar Devamlı Sermaye (Özkaynaklar + UVYK)}}$$

$$\frac{\text{Yatırım Oranı}}{\text{Maddi Duran Varlıklar}} \times \text{Özkaynaklar}$$

C- FAALİYET ETKİNLİĞİ (VERİMLİLİK) ORANLARI

$$\frac{\text{Stok Devir Hızı}}{\text{STMM yoksa Net Satışlar Ortalama Stok ((D.Baş+D.Sonu)/2)}}$$

$$\frac{\text{Stokların Ortalama Tükenme Süresi}}{365} \times \text{Stok Devir Hızı}$$

$$\frac{\text{Alacak Devir Hızı}}{\text{Net Satışlar veya Kredili Net Satışlar Ticari Alacaklar ((D.Baş+D.Sonu AL.)/2)}}$$

$$\frac{\text{Alacakların Ortalama Tahsil Süresi}}{365} \times \text{Alacak Devir Hızı}$$

$$\frac{\text{Aktif Devir Hızı Oranı}}{\text{Net Satışlar Aktif}}$$

$$\frac{\text{..... Devir Hızı}}{\text{Net Satışlar}}$$

D- KARLILIK ORANLARI

$$\frac{\text{Aktif Karlılığı}}{\text{Net Kar Aktif}}$$

$$\frac{\text{..... Karlılığı (Bilanço Hesapları)}}{\text{Net Kar}}$$

$$\frac{\text{Brüt Satış Karlılığı}}{\text{Brüt Satış Karı Net Satışlar}}$$

$$\frac{\text{..... Karlılığı (Gelir Tablosu Hesapları)}}{\text{..... Karı Net Satışlar}}$$

$$\frac{\text{Özkaynak Karlılığı (Mali Rantabilite)}}{\text{Net Kar Özkaynaklar}}$$

$$\frac{\text{Ekonomik Rantabilite}}{\text{Vergi Öncesi Kar + Faiz Gid. Devamlı Sermaye yoksa Pasif}}$$

$$\frac{\text{Faizleri Karşılama Oranı}}{\text{Vergi Öncesi Kar + Faiz Giderleri}} \times \text{Faiz Giderleri}$$

$$\frac{\text{Sabit Giderleri Karşılama Oranı}}{\text{Vergi Öncesi Kar + Faiz Gid. + Sabit Gid. Faiz Gid. + Sabit Gid.}}$$

E- PİYASA TEMELLİ ORANLAR

$$\frac{\text{Piyasa Değeri}}{\text{Hisse Snt Fiyatı x Ödenmiş Sermaye}} \times 1000$$

$$\frac{\text{Fiyat/Kazanç Oranı}}{\text{Hisse Başına Düşen Kar Payı}} \times \text{Hisse Senedi Borsa Fiyatı}$$

$$\frac{\text{Piyasa/Defter Değeri Oranı}}{\text{Hisse Senedi Borsa Fiyatı}} \times \text{Defter Değeri}$$

$$\frac{\text{Fiyat Satış Oranı}}{\text{Piyasa Değeri}} \times \text{Net Satışlar}$$

$$\frac{\text{Plasman Oranı}}{\text{Dağıtılacak Kar Payı}} \times \text{Ödenmiş Sermaye}$$

$$\frac{\text{Hisse Başına Kar Oranı}}{\text{Net Kar}} \times \text{Toplam Hisse Senedi Sayısı}$$

MALİYET TAHMİNİ

$$\text{Toplam Maliyet} = \text{Sabit Maliyet} + \text{Birim Değişken Maliyet} \times \text{Üretim Miktarı}$$

BAŞABAŞ NOKTASI

$$\text{Başabaş Noktası (Miktar)} = \frac{\text{Toplam Sabit Maliyet}}{\text{Birim Katkı Payı}}$$

$$\text{Başabaş Noktası (Satış Tutarı)} = \frac{\text{Toplam Sabit Maliyet}}{\text{Katkı Oranı}}$$

$$\text{Birim Katkı Payı} = \text{Birim Satış Fiyat} - \text{Birim Değişken Maliyet}$$

$$\text{Katkı Oranı (Birim)} = \frac{\text{Birim Satış Fiyatı} - \text{Birim Değişken Maliyet}}{\text{Birim Satış Fiyatı}}$$

$$\text{Birim Değişken Maliyet} = \frac{\text{Toplam Değişken Maliyet}}{\text{Üretim Miktarı}}$$

$$\text{Katkı Oranı (Toplam)} = \frac{\text{Toplam Satış Fiyatı} - \text{Toplam Değişken Maliyet}}{\text{Toplam Satış Fiyatı}}$$

GÜVENLİK PAYI - GÜVENLİK ORANI - KAR - KAR MARJI

$$\text{Güvenlik Payı} = \text{Net Satışlar} - \text{Başabaş Noktası}$$

$$\text{Güvenlik Oranı} = \frac{\text{Güvenlik Payı}}{\text{Net Satışlar}}$$

$$\text{Kar} = \text{Güvenlik Payı} \times \text{Katkı Oranı}$$

$$\text{Kar Marjı} = \text{Güvenlik Oranı} \times \text{Katkı Oranı}$$

HEDEFLenen NET KAR

$$\text{Toplam Satışlar} = \text{Top. Değişken Maliyet} + \text{Top. Sabit Maliyet} + \text{Hedeflenen Kar}$$

$$\text{Hedef Kar Noktası (Satış Hacmi)} = \frac{\text{Hedef Kar} + \text{Sabit Maliyet}}{\text{Birim Fiyat} - \text{Birim Değişken Maliyet}}$$

EŞDEĞER BİRİM MİKTARI

$$\text{Eşdeğer Ürün Sayısı} = \frac{\text{Üretimi Tamamlanan Mamul} + (\text{Dönem Sonu Yarı Mamul} \times \text{Tamamlanma Derecesi})}{\text{Mamul x Tamamlanma Derecesi}}$$

$$\text{Eşdeğer Birim Maliyet} = \frac{\text{Toplam Dönem Maliyetleri}}{\text{Eşdeğer Birim Sayısı}}$$