

ORAN FORMÜLLERİ

A- LİKİDİTE ORANLARI

1- Cari Oran	$\frac{\text{Dönen Varlıklar}}{\text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}}$
2- Asit-Test Oranı	$\frac{\text{Dönen Var. - (Stoklar + Gelecek Aylara Ait Giderler + Diğer Dönen Varlıklar)}}{\text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}}$
3- Nakit Oranı	$\frac{\text{Hazır Değerler + Menkul Kıymetler}}{\text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}}$
4- Stoklar/Dönen Varlıklar Oranı	$\frac{\text{Stoklar}}{\text{Dönen Varlıklar}}$
5- Stoklar/Varlık (Aktif) Top.Oranı	$\frac{\text{Stoklar}}{\text{Varlık (Aktif) Toplamı}}$
6- Stok Bağımlılık Oranı	$\frac{\text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar - (Hazır Değerler + Menkul Kıymetler)}}{\text{Stoklar}}$
7- Kısa Vad.Alac./Dönen Varlık.Oranı	$\frac{\text{Kısa Vadeli Ticari Alacaklar + Diğer Kısa Vadeli Alacaklar}}{\text{Dönen Varlıklar}}$
8- Kısa Vad.Alac./Varlık (Aktif) Toplamı Oranı	$\frac{\text{Kısa Vadeli Ticari Alacaklar + Diğer Kısa Vadeli Alacaklar}}{\text{Varlık (Aktif) Toplamı}}$

B- FİNANSAL YAPI ORANLARI

1- Yabancı Kay.Toplamı/Varlık (Aktif) Top.Oranı (Kaldıraç Oranı)	$\frac{\text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar} + \text{Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar}}{\text{Varlık (Aktif) Toplamı}}$
2- Öz Kaynak./Varlık (Aktif) Top.Oranı	$\frac{\text{Öz Kaynaklar}}{\text{Varlık (Aktif) Toplamı}}$
3- Öz Kaynak./Yabancı Kay.Top.Oranı	$\frac{\text{Öz Kaynaklar}}{\text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar} + \text{Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar}}$
4- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar/ Kaynak (Pasif) Toplamı Oranı	$\frac{\text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}}{\text{Kaynak (Pasif) Toplamı}}$
5- Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar/ Kaynak (Pasif) Toplamı Oranı	$\frac{\text{Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar}}{\text{Kaynak (Pasif) Toplamı}}$
6- Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar/ Devamlı Sermaye Oranı	$\frac{\text{Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar}}{\text{Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar} + \text{Öz Kaynaklar}}$
7- Mad.Duran Varl./Öz Kaynak.Oranı	$\frac{\text{Maddi Duran Varlıklar (Net)}}{\text{Öz Kaynaklar}}$
8- Mad.Duran Varl./Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar Oranı	$\frac{\text{Maddi Duran Varlıklar (Net)}}{\text{Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar}}$
9- Duran Varlıklar/Yabancı Kaynaklar Top.Oranı	$\frac{\text{Duran Varlıklar}}{\text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar} + \text{Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar}}$
10- Duran Varlıklar/Öz Kaynak.Oranı	$\frac{\text{Duran Varlıklar}}{\text{Öz Kaynaklar}}$

11- Duran Varlıklar/Devamlı Sermaye Oranı

Duran Varlıklar

Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar + Öz Kaynaklar

12- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar/ Yabancı Kaynaklar Top.Oranı

Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar

Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar + Uzun

Vadeli Yabancı Kaynaklar

13- Banka Kredileri/Varlık (Aktif) Toplamı Oranı

Kısa Vadeli Banka Kredileri + Uzun Vadeli Kredi Anapara Taksit ve Faizleri +Uzun Vadeli Banka Kredileri

Varlık (Aktif) Toplamı

14- Kısa Vad.Banka Krd./Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar Oranı

Kısa Vadeli Banka Kredileri + Uzun Vadeli Krd.Anapara Taksit veFaizleri

Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar

15- Banka Kredileri/Yabancı Kay. Toplamı Oranı

Kısa Vadeli Banka Kredileri + Uzun V. Kredi Anapara Taksit ve Faizleri + Uzun Vadeli Banka Kredileri

Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar + Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar

16- Dönen Varlıklar/Aktif (Varlık) Toplamı Oranı

Dönen Varlıklar

Varlık (Aktif) Toplamı

17- Mad.Duran Var.(Net)/Varlık (Aktif) Toplamı Oranı

Maddi Duran Varlıklar (Net)

Varlık (Aktif) Toplamı

C- DEVİR HIZLARI

1- Stok Devir Hızı	$\frac{\text{Satışların Maliyeti (Cari Yıl)}}{(\text{Önceki Yıl Stok.} + \text{Cari Yıl Stok.}) / 2}$
2- Alacak Devir Hızı	$\frac{\text{Net Satışlar}}{\text{Kısa Vadeli Ticari Alacaklar} + \text{Uzun Vadeli Ticari Alacaklar}}$
3- Çalışma Sermayesi Devir Hızı	$\frac{\text{Net Satışlar}}{\text{Dönen Varlıklar}}$
4- Net Çalışma Sermayesi Devir Hızı	$\frac{\text{Net Satışlar}}{\text{Dönen Varlıklar} - \text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}}$
5- Mad.Duran Varl.Devir Hızı	$\frac{\text{Net Satışlar}}{\text{Maddi Duran Varlıklar (Net)}}$
6- Duran Varlıklar Devir Hızı	$\frac{\text{Net Satışlar}}{\text{Duran Varlıklar}}$
7- Öz Kaynak Devir Hızı	$\frac{\text{Net Satışlar}}{\text{Öz Kaynaklar}}$
8- Aktif Devir Hızı	$\frac{\text{Net Satışlar}}{\text{Varlık (Aktif) Toplamı}}$

D- KÂRLILIK ORANLARI

1) Kâr ile Sermaye Arasındaki İlişkileri Gösteren Oranlar

a- Net Kâr/Öz Kaynak.Oranı

Net Kâr (VSK)

Öz Kaynaklar

b- Vergi Öncesi Kâr/Öz Kaynak.Oranı

Vergiden Önceki Kâr

Öz Kaynaklar

c- Finansman Giderleri ve Vergiden Önceki Kâr/Kaynak (Pasif) Top.Oranı (Ekonomik Rantabilite)

Vergiden Önceki Kâr+Finansman Gid.

Kaynak (Pasif) Toplamı

d- Net Kâr/Varlık (Aktif) Top.Oranı

Net Kâr (Vergi Sonrası Kâr)

Varlık (Aktif) Toplamı

e- Faaliyet Kârı/Faaliyetin Gerçek. Kul.Varlık.Oranı

Faaliyet Kârı

Varlık (Aktif) Top.-Mali Duran Varlık.

f- Birikmeli (Kümülatif) Kârlılık Oranı

Dağıtılmamış Kârlar Top.(Yedekler)

Varlık (Aktif) Toplamı

2) Kâr ile Satışlar Arasındaki İlişkileri Gösteren Oranlar

a- Faaliyet Kârı/Net Satışlar Oranı

Faaliyet Kârı

Net Satış Tutarı

b- Brüt Satış Kârı/Net Sat.Oranı

Brüt Satış Kârı

Net Satışlar

c- Net Kâr/Net Satışlar Oranı $\frac{\text{Net Kâr}}{\text{Net Satışlar}}$

d- Satılan Malın Maliyeti/Net Satışlar Oranı $\frac{\text{Satışların Maliyeti}}{\text{Net Satışlar}}$

e- Faaliyet Gid./Net Satış.Oranı $\frac{\text{Faaliyet Giderleri}}{\text{Net Satışlar}}$

f- Faiz Gid./Net Satışlar Oranı $\frac{\text{Finansman Giderleri}}{\text{Net Satışlar}}$

3) Kâr ile Finansal Yükümlülükler Arasındaki İlişkileri Gösteren Oranlar

a- Faiz ve Vergiden Önceki Kâr/
Faiz Giderleri Oranı $\frac{\text{Vergiden Önceki Kâr} + \text{Finans.Giderleri}}{\text{Finansman Giderleri}}$

b- Net Kâr+Faiz Giderleri/Faiz
Giderleri Oranı $\frac{\text{Net Kâr} + \text{Finansman Giderleri}}{\text{Finansman Giderleri}}$