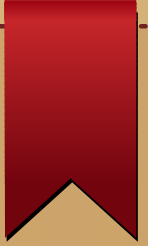


# MALİ ANALİZ TEKNİKLERİ

Ankara Üniversitesi  
Siyasal Bilgiler Fakültesi  
İşletme Bölümü  
Muhasebe ve Finansman Anabilim Dalı



# Mali Analiz Türleri



Finansal tabloların analiz türleri çeşitli açılardan gruplandırılabilir:

- Finansal Analizde Kullanılan Finansal **Verilerin Çeşitliliğine** veya Finansal Tablolar **Analizinin Kimin İçin Yapıldığına** Göre
  - İç Analiz,
  - Dış Analiz,
- Finansal Analizde Kullanılacak **Finansal Tabloların Kapsamına** Göre
  - Statik Analiz,
  - Dinamik Analiz.
- Finansal Tablolar Analizinin **Yapılma Amacına** Göre
  - Yönetim Analizleri,
  - Kredi Analizleri,
  - Yatırım Analizleri.



# Mali Analizin Kimin İçin Yapıldığına Göre Analiz

## Türleri

- Finansal tablolar analizinin kimin için yapıldığına göre analiz türleri ikiye ayrılır:
  - İç Analiz
  - Dış Analiz

# İç Analiz

- Analizde işletmenin temel ve ek finansal tablolarının yanında gerekli görülen tüm finansal veriler kullanılmaktadır.
- İç analizler, esas olarak yönetsel amaçları için yapılmaktadır. **Planlama ve kontrol bakımından** iç analizlerin önemli bir yeri vardır.

# Dış Analiz

- Dış analizlerde, işletmenin kamuoyu ile paylaştığı finansal tablolar ve finansal veriler kullanılır.
- Bu analizler genellikle işletme dışındaki tarafların yaptıkları analizlerdir.

# Mali Analizde Kullanılacak Finansal Tabloların Kapsamına

## Göre Analiz Türleri

Mali analizde kullanılacak finansal tabloların kapsamına göre analiz türleri ikiye ayrılır:

- Statik Analiz
- Dinamik Analiz



# Statik Analiz

- İşletmenin belli bir dönemine veya belli bir tarihine ait finansal tablo verileri kendi aralarındaki anlamlı ilişkileri saptamak üzere analiz edilmektedir.
- Statik analizde **tek işletme ve tek tarih veya dönem** vardır.

# Statik Analiz

- Statik analizlerde, işletmenin belli bir dönemdeki veya tarihteki durumu saptanmaya çalışılır.
- Yapılan analizlerde işletmenin varlık ve finansman yapısı ile faaliyet yapısının profili belirlenmeye çalışılır.



# Dinamik Analiz

- Dinamik analizlerde yalnızca bir işletmenin bir dönemine ilişkin analizler değil, bir işletmenin birden fazla dönemine ilişkin karşılaştırmalı analizler yanında diğer işletmeler veya rakip işletmelerle de karşılaştırmalı analizler yapılmaktadır.

# Dinamik Analiz

- Dinamik analizlerde yapılan karşılaştırmalar ile işletmenin dönemler boyunca gösterdiği değişim ortaya konulurken; gelecek dönemlere ilişkin tahminlerin yapılması da söz konusu olabilmektedir.

# Mali Analizin Yapılma

## Amacına Göre Analiz Türleri

- Mali analizin yapılma amacına göre, analiz türleri üçe ayrılır:
  - Yönetim Analizleri
  - Kredi Analizleri
  - Yatırım Analizleri

# Yönetim Analizleri

- Mali analizin başlıca amaçlarından biri yönetim kararlarına destek olacak şekilde yönetsel amaçlar için yapılan analizlerdir.
- Yönetim analizleri, esasen bir iç analiz niteliğindedir.
- Yönetim analizleri; hem iç analiz, hem statik analiz hem de dinamik analiz şeklinde yapılabilir.

# Yönetim Analizleri

- Yönetim analizlerinde işletmenin verimlilik, kârlılık, likidite, finansal durum gibi durumları hakkında saptamalar yapılır.
- Bu saptamalar, diğer işletmelere göre, geçmiş dönemlere göre, bütçe hedeflerine göre karşılaştırılır (mukayese edilir).
- Karşılaştırmalar yoluyla işletmenin planlaması ve kontrolünün daha etkili bir şekilde yapılmasına çalışılır.

# Kredi Analizleri

- İşletmenin kredi talebinde bulunduğu banka ve benzeri finansal kuruluşlar tarafından yapılan analizlerdir.
- Ancak, bir işletmeye kredili mal satan tedarikçi işletmeler de teknik olarak, alıcı işletmeye kredi açarlar, bu nedenle tedarikçi (satıcı) işletmenin alıcı işletme ile ilgili yaptığı analizler de kredi analizi olarak kabul edilebilir.
- Kredi analizlerinde işletmenin özellikle borç ödeme gücü hakkında değerlendirmeler yapılmaktadır.

# Kredi Analizleri

- Kredi talebinde bulunan işletmelerin öncelikle kısa vadeli borçlarını ödeyebilme gücüne sahip olmaları gerekir.
- Kredi veren kuruluşlar, kredi talep eden işletmenin likiditesinin yüksek olmasını isterler.
- Yüksek likidite işletmenin kârlılığı üzerinde olumsuz etki yapacağından işletmeler de yüksek likidite durumunu kabullenmek istemezler.

# Yatırım Analizleri

- Yatırım analizlerinin başlıca yapılma amacı, işletmenin gelecek dönemlerdeki kazanma gücü ve yeterliliğinin ortaya konulmasıdır.
- Yatırım analizleri, işletmeye borç vermek isteyen veya işletmenin hisse senetlerini satın almak isteyen veya halen işletmeden alacaklı olan veya işletmenin hisse senetlerini satın almış olan taraflarca yapılmaktadır.
- Yatırım analizleri, özellikle uzun vadeli olarak işletme finansmanına katkı sağlayanların veya sağlayacakların yaptıkları analizlerdir.