

# **12.**

# **HAFTA**

# A - Likidite Analizi Oranları

- Kurumun kısa vadeli borçlarını ödeme yeteneğini ölçmek ve işletme sermayesinin yeterli olup olmadığını belirlemek için hesaplanan oranlar ile yapılan analizlerdir.

# A - Likidite Analizi Oranları

A1 – Cari Oran (İşletme Sermayesi Oranı)

A2 – Asit – Test Oranı (Likidite Oranı)

A3 – Nakit Oranı (Hazır Değer Oranı)

# A1.Cari Oran(İşletme Sermayesi Oranı)

- Normal şartlar altında işletmenin kısa vadeli borçlarını ödeme kapasitesini gösterir.
- Dönen varlıklar ile KVKYK arasındaki orandır.
- **CARİ ORAN = DÖNEN VARLIKLAR / KVKYK**
- Genel kabul oranı: 2,
- Gelişmekte olan ülkelerde: 1.5
- **4734'e göre en az 0.75 olmalı**

## A2.Asit – Test Oranı(Likidite Oranı)

- Stokların satılamadığı olağandışı durumlarda diğer dönen varlıklar ile kısa vadeli borçları ödeme kapasitesini gösterir.
- **ATO =(Dönen Varlıklar – Stoklar) / KVK**

Genel kabul oranı: 1,

Gelişmekte olan ülkelerde: 0.75

ABD hastane ortalaması: 1.8

## **A3.Nakit Oranı(Hazır Değer Oranı)**

- Kurumun stokları satamadığı ve alacaklarını tahsil edemediği çok olağanüstü durumlarda, kısa vadeli borçlarını ödeme gücünü gösterir.
- **NO = Hazır Değerler : KVK**  
Genel kabul oranı: 0.20
- Menkul Kıymetler?

# B.Finansal Yapı Analizi Oranları

- Faaliyetlerin finansmanında kullanılan kaynak bileşimi kurumun **finansal yapısını** oluşturur.
- Hastane faaliyetleri finansmanında hangi kaynaklardan ne kadar yararlandığını belirleyen oranlardır.
- Alacaklıların öz sermaye karşısındaki güvence durumunu ve kaynakların aktif finansmanındaki dağılımını verirler.

## **B.Finansal Yapı Analizi Oranları**

- 1 – Borçlanma Oranı(Kaldıraç Oranı)
- 2 – Öz kaynakların Aktif Toplamına Oranı
- 3 – KVKYK Öz kaynaklara Oranı
- 4 – KVKYK Toplam Kaynaklara Oranı
- 5 – UVYK Toplam Kaynaklara Oranı
- 6 – Öz kaynakları Yabancı Kaynaklara Oranı
- 7 - Duran Varlıkların Devamlı Sermayeye Oranı

# B1.Borçlanma Oranı(Kaldıraç Oranı)

- Finansal yapıdaki yabancı kaynak oranını gösterir.
- Varlıkların ne kadarının öz kaynaklarla finanse edildiğini gösteren orandır.
- $BO = (KVYK + UVYK) / Pasif Toplamı$
- **%50 yi** geçmemesi önerilmektedir.
- ABD hastane ortalaması: % 35 tir.

## B2.Öz Kaynakların Aktif Toplamına Oranı (Öz Sermaye oranı)

- Varlıkların ne kadarının öz kaynaklarla finanse edildiğini gösteren orandır.
- **ÖATO = Özkaynak / Aktif Toplamı**
- **4734 'e göre en az 0.15 olmalı**

## B3.KVYK Öz kaynaklara Oranı

- Kurumun öz kaynakları ile kısa vadeli borçlarını ödeme kapasitesini gösteren orandır.
- **KVYKÖO = KVYK / Özkaynak**
- ***4734'e göre 0.50 den küçük olmalı***

## B4.KVYK Toplam Kaynaklara Oranı

- Kurum varlıklarının ne kadarının KVYK ile finanse edildiğini gösterir.
- **KVYKTKO= KVYK / Pasif Toplamı**
- Yüksek olması, varlıkların çoğunun KVYK ile finanse edildiğini gösterir.
- KVYK kaynak toplamına oranın üçte biri aşmaması genel kuraldır.

## B5.UVYK Toplam Kaynaklara Oranı

- Kurumun varlıklarının ne kadarının UVYK ile finanse edildiğini gösterir.
- **UVYKTKO= UVYK / Pasif Toplam**
- Genel bir oran yoktur. Yüksekliği kaynaklar arasında UVYK fazla olduğu anlamına gelir.
- KVYK oranı ve Borçlanma oranı ile birlikte değerlendirilmelidir.

## B6.Özkaynakların Yabancı Kaynaklara Oranı

- Kurumun mali bağımsızlık derecesini gösteren bu orana, borçlanma katsayısı, ödeme gücü katsayısı, finansman oranı da denir.
- **ÖYKO= Özkaynaklar / KVYK + UVYK**
- **1 olması olumlu olarak değerlendirilir.**

# B7.Duran Varlıkların Devamlı Sermayeye Oranı

- Özkaynaklar ile UVYK toplamına “**devamlı sermaye**” denir.
- Duran varlıkların ne ölçüde öz kaynaklar ve UVYK ile finanse edildiğini gösterir.
- **DVDSO= Duran Varlıklar / UVYK+Öz Kaynaklar**
- 1'den büyük olması duran varlıkların bir kısmının KVK finanse edildiği anlamına gelir.

# C.Çalışma Durumunun Analizine İlişkin Oranlar

- Kurum varlıklarının faaliyetlerde ne kadar etkili ve verimli kullanıldığını gösteren oranlardır.
- Hesaplanmasında **bilanço ve gelir tablosu** verileri birlikte kullanılır.