

## Excel'de Mali Analiz

Günümüzde finansal planlama süreçleri açısından yapılması gereken en önemli çalışmalardan birisi firmanın içinde bulunduğu durumun iyi analiz edilmesidir İşletmenin geçmiş performansı ve içinde bulunduğu durumun iyi analiz edilmesi gelecek dönemlere ait sağlıklı öngörüler yapılmasına da olanak tanımaktadır

Mali Tablolar Analizi, bir işletmenin mali durumunun, faaliyet sonuçlarının ve finansal yönden gelişmesinin yeterli olup olmadığını saptamak ve o işletme ile ilgili geleceğe yönelik tahminlerde bulunabilmek için, mali tablolarda yer alan kalemler arasındaki ilişkilerin ve bunların zaman içinde göstermiş oldukları eğilimlerin incelenmesinden oluşmaktadır Analiz, işletmelerin yükümlülüklerini yerine getirme, karlılık, likidite durumu, finansman yapısı ve varlıkların etkinliği hakkında ilgili kişilere fikir vermektedir

Mali Analiz eğitiminin hedef kitlesi genellikle işletme yöneticileri, kredi analistleri, bütçe ve muhasebe çalışanları ve menkul kıymet analistleridir

Bu eğitim katılımcıların mali analiz çalışmalarını Excel'de etkin ve verimli bir şekilde yapabilmesini amaçlamaktadır Bu amaç doğrultusunda ilk yapılacak olan temel mali tabloların (Bilanço ve Gelir-Gider Tablosu) Excel ortamına aktarılmasıdır Daha sonra bu veriler yardımıyla birtakım finansal tablolar hazırlanacak (Fon Akım, Net İşletme Sermayesi Değişimi vb) ve finansal rasyolar hesaplanacaktır Eğitim sürecinde bulunan her bulgu finansal olarak değerlendirilecek ve detaylı olarak yorumlanacaktır

### Eğitim İçeriği

- Mali Tablolar: Bilanço, Gelir Tablosu, Özkaynak Değişim Tablosu, Net İşletme Sermayesi Tablosu, Nakit ve Fon Akım Tabloları, Finansal Rasyolar
- Varlık ve Kaynak bağlantı analizleri
- Kısa Vadeli (Dönen) ve Uzun Vadeli (Duran) Kaynak - Varlık kavramlarının analizi
- Bilanço ve Gelir Tablosu bağlantı analizleri
- Mali Tablolar Analiz Yöntemleri
  - Karşılaştırmalı Analiz (Yatay Analiz)
  - Dikey Yüzde Analiz
  - Eğilim Yüzdeleri
  - Finansal Oranlar
    - Likidite (Cari Oran, Asit Test, Nakit Oranı)
    - Mali Yapı ve Borçluluk Oranları (Yabancı Kaynak, Borçlanma Katsayısı, Faiz Karşılama
    - Duran Varlık Oranları
    - Faaliyet Oranları (Alacak Devir Hızı, Stok Devir Hızı, Net İşletme Sermayesi Devir Hızı)
    - Özsermaye Devir Hızı, Borç Devir Hızı, Diğer Faaliyet Oranları
    - Karlılık Oranları ( Net, Vergi Öncesi, Brüt Satış)
- Enflasyonun Bilânço ve Gelir Tablosuna Olan Etkileri
- Kura göre düzeltilmiş Mali Tablolar
- Kara Geçiş Başabaş Noktası Analizi (Maliyet – İş Hacmi ve Kar İlişkisi)
- DUPONT ve Z-Skor analiz örnekleri
- Finansal Rasyolar yardımıyla bütçe modellemesi
- Finansal Rasyoların Scorecard ve KPI (Key Performance Indicators) uygulamaları