

ORAN FORMÜLLERİ

A- LİKİDİTE ORANLARI

Cari Oran	$\frac{\text{Dönen Varlıklar}}{\text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}}$
Asit-Test Oranı	$\frac{\text{Dönen Var. - (Stoklar + Gelecek Aylara Ait Giderler + Diğer Dönen Varlıklar)}}{\text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}}$
Nakit Oranı	$\frac{\text{Hazır Değerler + Menkul Kıymetler}}{\text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}}$
Stoklar/Varlık (Aktif) Top.Oranı	$\frac{\text{Stoklar}}{\text{Varlık (Aktif) Toplamı}}$
Stok Bağımlılık Oranı	$\frac{\text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar - (Hazır Değerler + Menkul Kıymetler)}}{\text{Stoklar}}$
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

Yabancı Kay.Toplamı/Varlık (Aktif) Top.Oranı (Kaldıraç Oranı)	Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar + Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar ----- Varlık (Aktif) Toplamı
Öz Kaynak./Varlık (Aktif) Top.Oranı	Öz Kaynaklar ----- Varlık (Aktif) Toplamı
Öz Kaynak./Yabancı Kay.Top.Oranı	Öz Kaynaklar ----- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar + Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar/ Kaynak (Pasif) Toplamı Oranı	Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar ----- Kaynak (Pasif) Toplamı
Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar/ Kaynak (Pasif) Toplamı Oranı	Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar ----- Kaynak (Pasif) Toplamı
Mad.Duran Varl./Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar Oranı	Maddi Duran Varlıklar (Net) ----- Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar
Duran Varlıklar/Yabancı Kaynaklar Top.Oranı	Duran Varlıklar ----- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar + Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar
Duran Varlıklar/Öz Kaynak.Oranı	Duran Varlıklar ----- Öz Kaynaklar

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

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

Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar

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

Dönen Varlıklar/Aktif (Varlık)
Toplamı Oranı

Dönen Varlıklar

Varlık (Aktif) Toplamı

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

Maddi Duran Varlıklar (Net)

Varlık (Aktif) Toplamı

C- DEVİR HIZLARI

Stok Devir Hızı	$\frac{\text{Satışların Maliyeti (Cari Yıl)}}{(\text{Önceki Yıl Stok.} + \text{Cari Yıl Stok.}) / 2}$
Alacak Devir Hızı	$\frac{\text{Net Satışlar}}{\text{Kısa Vadeli Ticari Alacaklar} + \text{Uzun Vadeli Ticari Alacaklar}}$
Çalışma Sermayesi Devir Hızı	$\frac{\text{Net Satışlar}}{\text{Dönen Varlıklar}}$
Net Çalışma Sermayesi Devir Hızı	$\frac{\text{Net Satışlar}}{\text{Dönen Varlıklar} - \text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}}$
Mad.Duran Varl.Devir Hızı	$\frac{\text{Net Satışlar}}{\text{Maddi Duran Varlıklar (Net)}}$
Borç Devir Hızı	$\frac{\text{Satışların Maliyeti} + (\text{Stoklar}_t - \text{Stoklar}_{t-1})}{\text{Öz Kaynaklar}}$
Aktif Devir Hızı	$\frac{\text{Net Satışlar}}{\text{Varlık (Aktif) Toplamı}}$

D- KÂRLILIK ORANLARI

1) Kâr ile Sermaye Arasındaki İlişkileri Gösteren Oranlar

Faiz ve Vergi Öncesi Kâr(Zarar)/
Pasif T. Oranı (Ekonomik Rantabilite)

Vergiden Önceki Kâr + Finansman Giderleri

Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar +
Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar

Net Kâr/Varlık (Aktif) Top.Oranı

Net Kâr (Vergi Sonrası Kâr)

Varlık (Aktif) Toplamı

Birikmeli (Kümülatif) Kârlılık Oranı

Dağıtılmamış Kârlar Top.(Yedekler)

Varlık (Aktif) Toplamı

2) Kâr ile Satışlar Arasındaki İlişkileri Gösteren Oranlar

Faaliyet Kârı/Net Satışlar Oranı

Faaliyet Kârı

Net Satış Tutarı

Brüt Satış Kârı/Net Sat.Oranı

Brüt Satış Kârı

Net Satışlar

Net Kâr/Net Satışlar Oranı

Net Kâr

Net Satışlar

Faaliyet Gid./Net Satış.Oranı

Faaliyet Giderleri

Net Satışlar

Faiz Gid./Net Satışlar Oranı

Finansman Giderleri

Net Satışlar

3) Kâr ile Finansal Yükümlülükler
Arasındaki İlişkileri Gösteren Oranlar

Faiz ve Vergiden Önceki Kâr/
Faiz Giderleri Oranı

Vergiden Önceki Kâr + Finans.Giderleri

Finansman Giderleri

Net Kâr+Faiz Giderleri/Faiz
Giderleri Oranı

Net Kâr + Finansman Giderleri

Finansman Giderleri