# COVID-19 SONRASI KOBİLERİN NAKİT VE FİNANSMAN YÖNETİMİ

(Zoom - İnternet Üzerinden)

**Nakit Yönetimi,**
**Maliyet Yönetimi,**
**Yatırım Planlaması,**
**Finansal Performans Değerlemesi**

Doç. Dr. Hasan Hüseyin YILDIRIM
Balıkesir Üniversitesi
Burhaniye Uygulamalı Bilimler Yüksekokulu
Bankacılık ve Finans Bölümü

**4 Kasım 2020 Çarşamba**
**Saat : 15:00-16:30**

zoom

**Zoom Meeting ID**
**941 4154 9913**

**Tüm Üyelere Katılım Ücretsizdir**

# NAKİT YÖNETİMİ

## Nakit ?

# NAKİT YÖNETİMİ

**Nakit :** En basit tanımıyle **Likit** aktifler (varlıklar). Diğer bir ifade ile işletmenin çalışma sermayesini oluşturan ve faaliyetinde kullanılacak olan harcamaya hazır varlıklardır.

Likidite kavramını iki şekilde kullanmaktayız:

**1)** Bir işletmenin, kısa vadeli borç ödeyebilme gücü,

**2)** Herhangi bir varlığın paraya (nakte) dönüşmebilme potansiyelini ifade derken.

**Nakit aktiflerin kaynağı nedir?**

**Ne kadarlık bir nakit bulundurmamız gerekiyor?**

**Fazla veya eksik Nakit olması bir sorun mudur?**

**Nakit yönetimi nasıl yapabiliriz?**

# NAKİT YÖNETİMİ

## Nakit Bütçesi

**İşletmelerimizin gelecekte nakit giriş ve çıkışlarının tahmin ettiğimiz bir tablodur.**

**31.12.2020** →

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nakit Giriş | 100 | 200 | | |
| Nakit Çıkışlarımızı | -80 | -130 | | |
| Fark | 20 | 70 | | |
| **İdael (OPTIMUM)** | **40** | **40** | **40** | **40** |
| Nakit İhtiyacı & Faz. | -20 | 30 | | |

KUR'A DİKKAT

# NAKİT YÖNETİMİ

## Nakit Bütçesi

31.12.2020

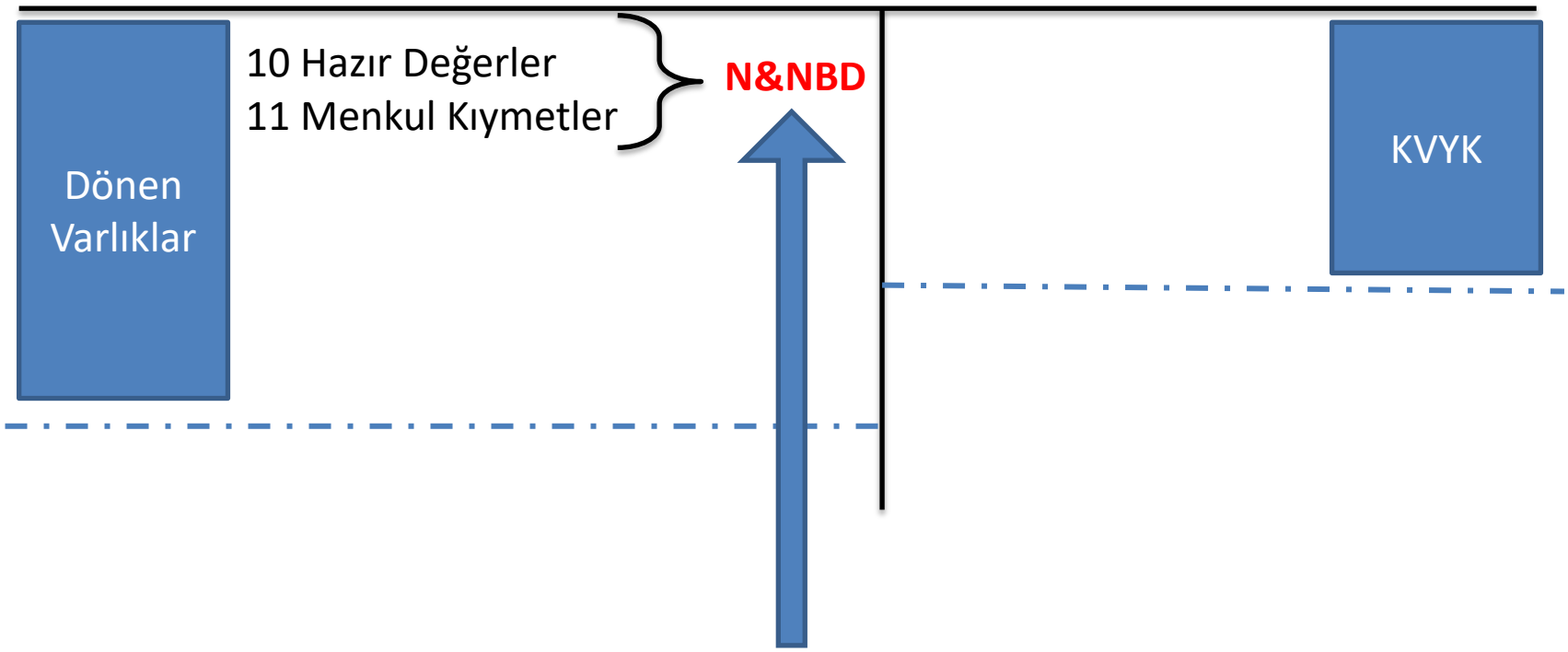
TL

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nakit Giriş | 100 | 200 | | |
| Nakit Çıkışlarımızı | -80 | -130 | | |
| Fark | 20 | 70 | | |
| **İdael (OPTIMUM)** | **40** | **40** | **40** | **40** |
| Nakit İhtiyacı & Faz. | -20 | 30 | | |

$

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nakit Giriş | 90 | 110 | | |
| Nakit Çıkışlarımızı | -60 | -100 | | |
| Fark | 30 | 10 | | |
| **İdael (OPTIMUM)** | **20** | **40** | **40** | **40** |
| Nakit İhtiyacı & Faz. | 10 | -30 | | |

# …./…/….. Tarihli XYZ A.Ş. Bilançosu




# Nakit Bütçesi

# NAKİT YÖNETİMİ

## Muhasebesel Kar Mı?
## Nakit (Likidite) Mi?

# NAKİT YÖNETİMİ

İşletmelerin yaşamlarını sürdürebilmeleri (ölmemeleri = iflas ve tasfiye sürecine muhatap olmamaları) için öncelikle günlük gereksinimlerini karşılayabilecek nakde (likiditeye) sahip olmaları gerekir. Kâr, işletme yaşamı içinde bir şekilde nakde dönüşecek olsa da, işletmelerin günlük nakit gereksinimleri karşılama gücünü bütünüyle belirleyemez.

Bir işletmenin ne ölçüde likiditeye sahip olması gerektiğini saptamak için, işletmenin içinde bulunduğu ekonominin, sektörün, işletmenin kendisine özgü yapının doğurduğu koşulların göz önünde bulundurulması gerekir. Her işletme için her zaman geçerli olabilecek bir likidite düzeyi tanımlanamaz. Optimal likidite düzeyi, likidite ve kârlılık arasındaki dengeyi gözeterek belirlenir. Bu denge, “koşullara” göre değişen bir dengedir.

# NAKİT YÖNETİMİ

## Nakit Akım Tablosu

**Nakit akış tablosu, işletmenin belirli bir hesap dönemi içinde ortaya çıkan nakit akışlarını, kaynakları ve kullanım yerleri bakımından gösteren tablodur.**

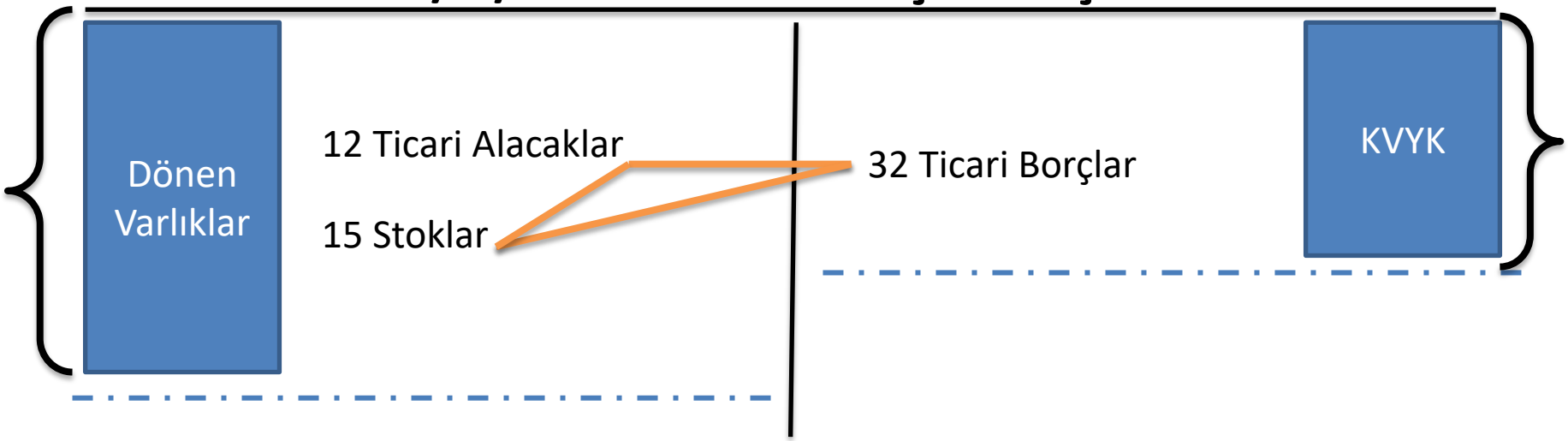
**Net Nakit Akımı= Dönem Net Karı + Amortismanlar**

**Net Nakit Akımı = Dönem Net Karı – Nakdi Olmayan Gelirler + Nakdi Olmayan Giderler**

**Firmanın Nakit Akımı= (Net Kar+Amortismanlar+Aktifteki Azalışlar+Pasifteki Artışlar)- ( Aktifteki Artışlar+Pasifteki Azalışlar+Temettü Ödemeleri)**

# ÇALIŞMA SERMAYESİ YÖNETİMİ &NDS

## …./…/….. Tarihli XYZ A.Ş. Bilançosu




**ALACAK YÖNETİMİ**

**ADH=**Kredili Satışlar / Ort. Ticari Alacaklar

**ATES =** 360 /ADH

**STOK YÖNETİMİ**

**SDH=** Satışların Maliyeti / Ort. Stoklar

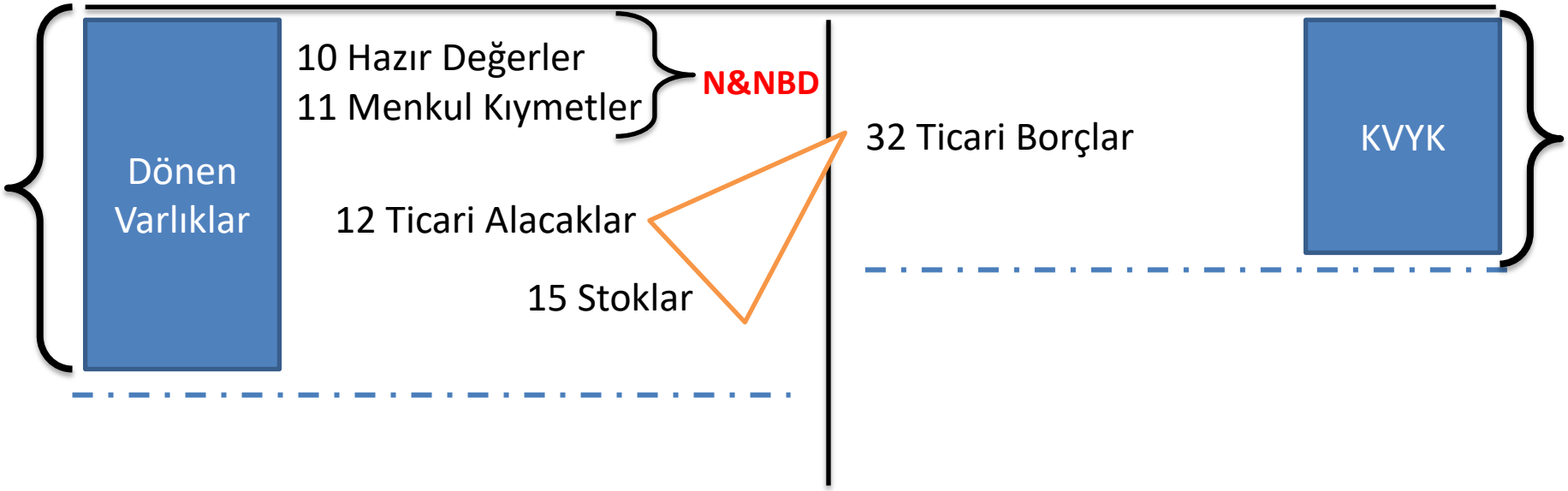
**SETS =** 360 /SDH

**BORÇ YÖNETİMİ**

**BDH=** Kredili Alışlar / Ort. Ticari Borçlar

**BÖS =** 360 /BDH

## …./…/….. Tarihli XYZ A.Ş. Bilançosu




# CARİ DÖNEMİN FİNANSAL OLARAK YÖNETİLMESİ

# MALİYET YÖNETİMİ

## Maliyet Yönetimi Neden Önemli?

# MALİYET YÖNETİMİ

## Maliyet Yönetimi Neden Önemli?

**Rekabat yoğun piyasalarda 3 önemli stratejiden biridir.**

↑ ↑ ↓

**Kar = Gelir – Maliyet**

↑↓

**Kar = (Birim Satış Fiyatı * Miktar)- (Toplam Maliyet)**

**Kar = (Birim Satış Fiyatı * Miktar)- (Sabit Maliyet+ Birim Değişken Maliyet* Miktar)**

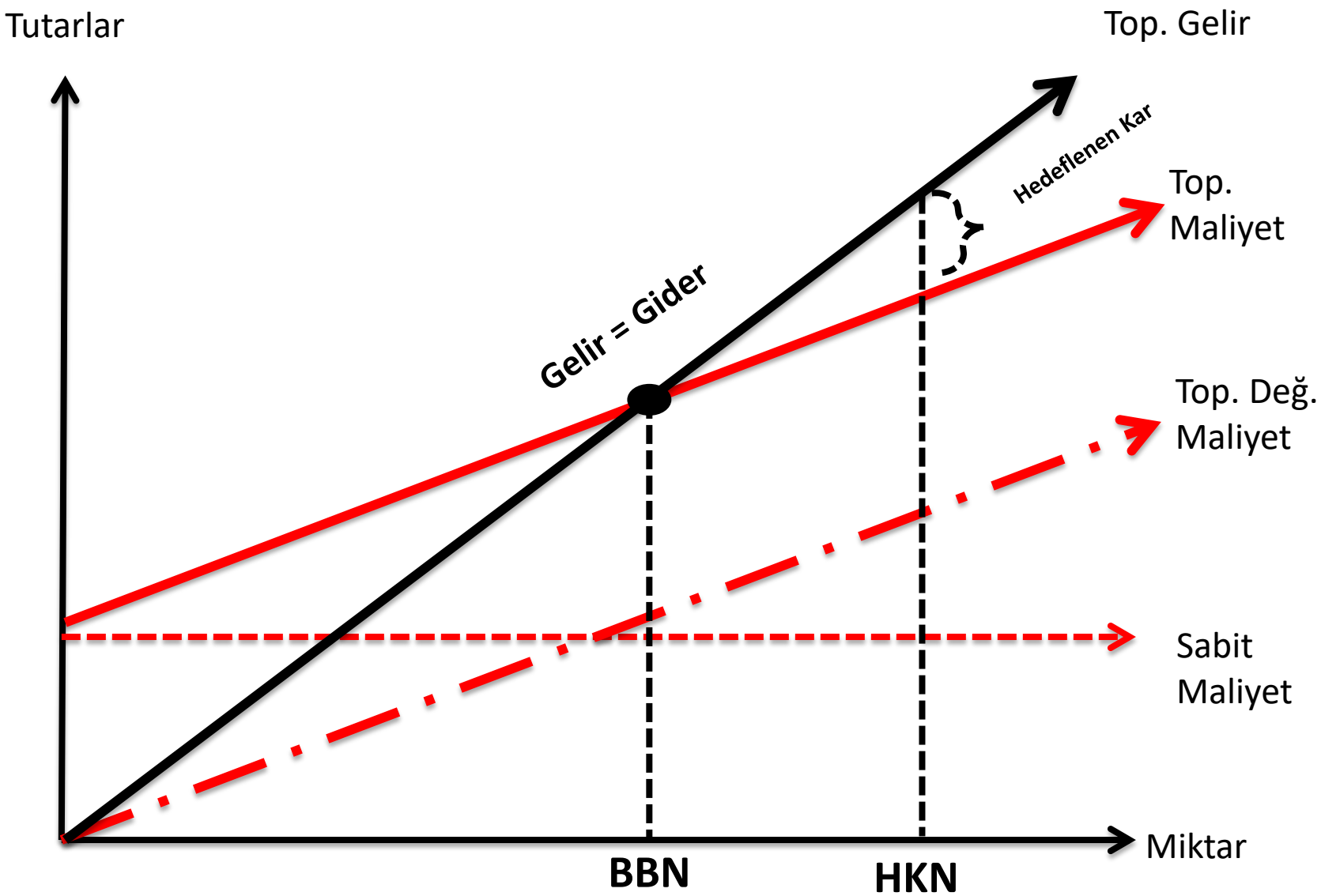
# MALİYET YÖNETİMİ

**Kara Geçiş Noktamız Nedir?**

**Hedeflediğim Kar İçin Kaç Birimlik Satış Yapmalıyım?**

# Başabaş Analizi (BBN)

# MALİYET YÖNETİMİ




$$\text{Başabaş Noktası}_{\text{Miktar}} = \frac{\text{Toplam Sabit Maliyetler}}{\text{Birim Satış Fiyatı - Birim Değişken Maliyet}}$$

# MALİYET YÖNETİMİ

# ÖNEMLİ

## MALİYET BİRİM SİSTEMİ KURUN

## Nedir Maliyet Birim Sistemi?

**Maliyeti etkileyen her bir girdinin nihai maliyeti etkileme düzeyi anlık tespit edebilmek ve buna bağlı olarak fiyatı ve karı kontrol edebilmek.**

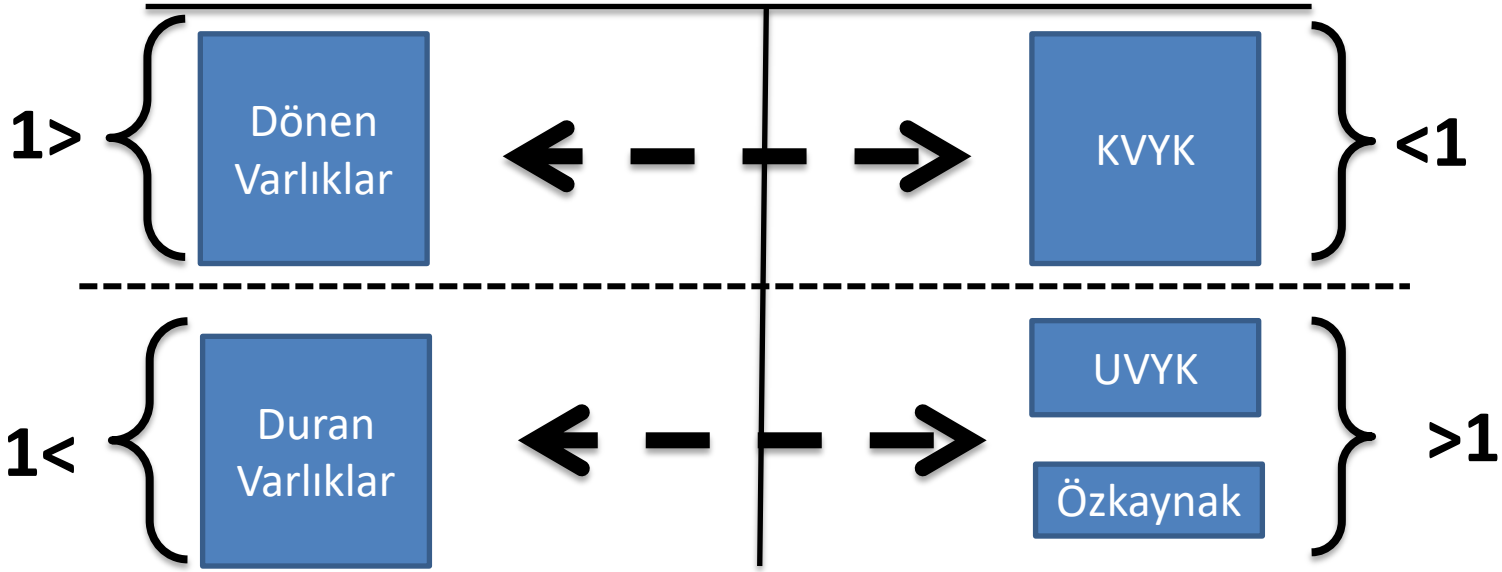
# YATIRIM PLANLAMASI

- YATIRIMLARI ÖNCELİKLENDİRMEK
  - Zorunlu Yatırımlar
  - Satışımızı Arttıracak Ek yatırımlar
  - Verimliliği Arttıracak (Üretim Maliyetinde Önemli Düşüş sağlayacak ) Yatırımlar

# YATIRIM PLANLAMASI

## FİNANSMAN UYUMU

**…./…/….. Tarihli XYZ A.Ş. Bilançosu**



# FINANSMAN PLANLAMASI

## EK FON İHTİYACI

**Tahmini satış projeksiyonumuza bağlı olarak ihtiyaç duyacağımız finansmandaki eksikliğin tespiti.**

**Ek Fon İhtiyacı = Aktifdeki Artış – Borçlardaki Artış – Dağıtılmayan Karlardaki Artış**

**Aktif (Varlıklar) = Pasif (Kaynaklar)**

**Aktif + 100 = (Pasif + 80) + EFİ**

↓

**20**

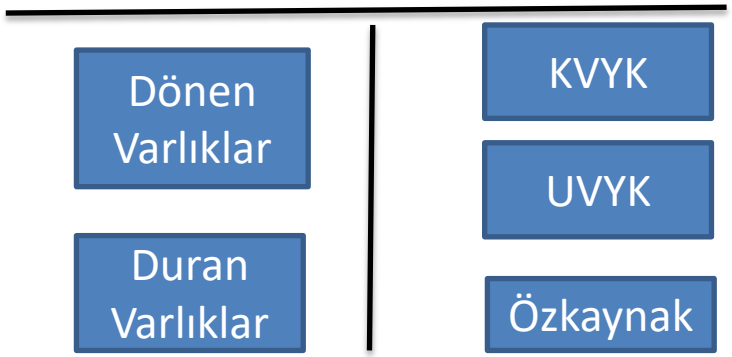
# FİNANSAL PERFORMANS

| XYZ A.Ş. Gelir Tablosu | |
|---|---|
| (+)Satışlar (Net Satışlar) | |
| (-) Satışlar Maliyeti | |
| Brüt Kar veya Zarar | Brüt Kar Marjı = Brüt Kar /Satışlar |
| (-) Faaliyet Giderleri | |
| Faaliyet Kar veya Zarar | Faaliyet Kar Marjı = Faal. Kar /Satışlar |
| (+) Diger Olagan Gelir ve Karlar | |
| (-) Diğer Olağan Gider ve Zararları | |
| (-) Finansman Giderleri | |
| Olağan Kar veya Zarar | |
| (+) Diğer Olagan Dışı Gelir ve Karlar | |
| (-) Diğer Olağan Dışı Gider ve Zararlar | |
| Dönem Karı veya Zararı | |
| (-) Vergi Yasal Yükümlülükler | |
| Dönem Net Karı veya Zararı | Dön. Net Kar Marjı = VSNK/Satışlar |

# FİNANSAL PERFORMANS

| XYZ A.Ş. Gelir Tablosu |
|---|
| (+)Satışlar (Net Satışlar) |
| (-) Satışlar Maliyeti |
| Brüt Kar veya Zarar |
| (-) Faaliyet Giderleri |
| Faaliyet Kar veya Zarar |
| (+) Diger Olagan Gelir ve Karlar |
| (-) Diğer Olağan Gider ve Zararları |
| (-) Finansman Giderleri |
| Olağan Kar veya Zarar |
| (+) Diğer Olagan Dışı Gelir ve Karlar |
| (-) Diğer Olağan Dışı Gider ve Zararlar |
| Dönem Karı veya Zararı |
| (-) Vergi Yasal Yükümlülükler |
| Dönem Net Karı veya Zararı |

**…./…/….. Tarihli Bilançosu**




**ROA= Net Kar / Toplam Aktifler**

**ROE= Net Kar / Özkaynaklar**