

# İÇERİK

## 4. Finansal Sisteme Uyum Rehberi

- Finansal Piyasalar,
- Finansal Kurum ve Ürünler,
- Finansa Erişim ve Büyümenin Finansmanı

1

## Finansal sistem ve raporlamanın önemi

- Paydaşların bilgi ihtiyaçları;
  - Ortaklar,
  - Yöneticiler,
  - Çalışanlar,

2

## Finansal sistem ve raporlamanın önemi

- Paydaşların bilgi ihtiyaçları;
  - Ortaklar,
  - Yöneticiler,
  - Çalışanlar,
- Diğer taraflar;
  - Yatırımcılar,
  - Finansal kuruluşlar,
  - Tedarikçiler ve Müşteriler,

3

## Finansal sistem ve raporlamanın önemi

- Paydaşların bilgi ihtiyaçları;
  - Ortaklar,
  - Yöneticiler,
  - Çalışanlar,
- Diğer taraflar;
  - Yatırımcılar,
  - Finansal kuruluşlar,
  - Tedarikçiler ve Müşteriler,
- Yasal düzenlemeler;
  - Hükümet, Devlet.

4

## FİNANSAL TABLOLAR

Finansal Tablolar  
Bilanço  
Gelir / Gider Tablosu  
Nakit Akım Tablosu



5

## Bilanço

- Bilanço, bir işletmenin belirli bir tarihte sahip olduğu varlıkları ve bu varlıkların sağlanmış olduğu kaynakları gösteren bir mali tablodur.
- Şirketlerin sahip olduğu tüm "Varlıklar, Hak ve Alacakları" tutarların kaydedildiği **Aktif** kısmı, sağlanmış oldukları "Kaynaklar ve Yükümlülükler" tutarlarının kaydedildiği ise **Pasif** kısmıdır.
- İşletmenin finansal kapasitesinin ölçülmesinde kullanılır.

6

## Gelir – gider tablosu

- İşletmenin belli bir dönemde elde ettiği tüm gelirler ile katlandığı bütün giderleri ve bunların sonucunda elde ettiği dönem net karını veya net zararını gösteren tablodur.
- İşletmenin ticari faaliyet kapasitesinin değerlendirilmesinde kullanılır.

7

## Nakit Akım tablosu

- Nakit Akım Tablosu, bir işletmede belli bir dönemde nakit hareketlerini açıklayan bir tablodur.
- Bu tablo, belli bir dönemde hangi kaynaklardan ne kadar nakit sağlandığını ve nerelere ne kadar nakit harcandığını gösterir.
- Nakit akım tabloları işletmenin nakit yönetimini ve politikasını ifade eder.

8

## ➤ Nakit yönetimi

- İşletmelerin tedarikle başlayan ürün satışının tahsilatı ile tamamlanan döngüsü, nakit yönetiminin esasını oluşturur.
- Tedarik, stok ve alacak yönetiminin temel politikaları her işletme için oluşturulmaktadır.
- Bilançoda yer alan ticari borçlar, stoklar ve ticari alacaklar ve bunlara ilişkin devir hızı oranları, işletmelerde nakit yönetiminin sağlıklı yapılma seviyesini göstermektedir.
- Kaynak tahsis etmek suretiyle belirli üretimi yapmakta olan firmalar, nakde dönüş hızını, ilave finansman gerektirmeyecek şekilde kontrollü bir seviyede izlemelidirler.

9

## ➤ Alacak Yönetimi

- İşletmelerin satış koşulları ve fiyatlama politikası doğrudan alacak yönetimi ile ilgilidir.
- Alacaklara bağlanan sermayenin alternatif kazanç olanakları hesaplanabildiğinden, bu tip alacaklar yatırım olarak kabul edilmelidir.
- Satış koşullarının en önemli unsuru, kredi politikasıdır. Müşteriye belirli vadede tahsil edilmek üzere satılan ürünler, kredili satış kabul edilir.
- İşletmeler, büyüme hedefleri doğrultusunda tutarlı ve kabul edilebilir kredili satış koşullarını uygulamalıdır.
- Bilançolarda tahsili gecikmiş alacakların artması bu politikanın iyi uygulanmadığını gösterecektir. Aynı zamanda bu durumda, dönen varlıkların finansmanı için ilave borçlara ihtiyaç duyulacaktır.
- Risk ve getiri, işletmenin sürdürülebilir büyümesi ve karlılığı için her zaman yakından izlenmeli ve gereken tedbirler alınmalıdır.

10

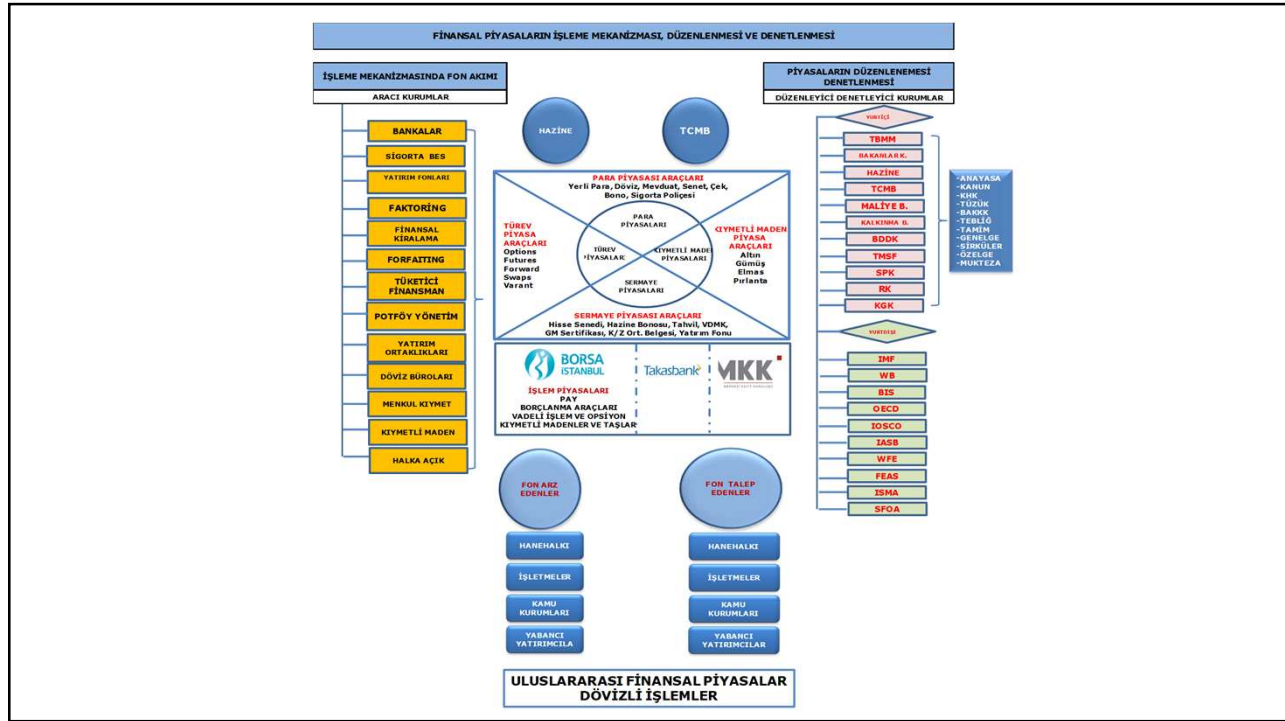
## ➤ Stok Yönetimi

- İşletmenin çalışma sermayesinin önemli bir kısmı Stok, Hammadde ve Mamuller için kullanılmaktadır.
- İşletmelerde satış bütçesine uygun olarak hazırlanan üretim programı ile uyumlu optimum stok seviyesi belirlenerek, satın alma işlemleri, ekonomik sipariş ve asgari stok miktarı olacak şekilde yapılmalıdır.
- Stokların nakde dönüş hızı önemli miktarda likitide sağlamakta veya finansman ihtiyacını ortaya çıkarmaktadır.
- Gelecekte hammadde fiyat seviyesinin doğru tahmin edilerek aşırı fiyat dalgalanmalarına göre stok seviyesi revize edilmelidir.

11



12



13

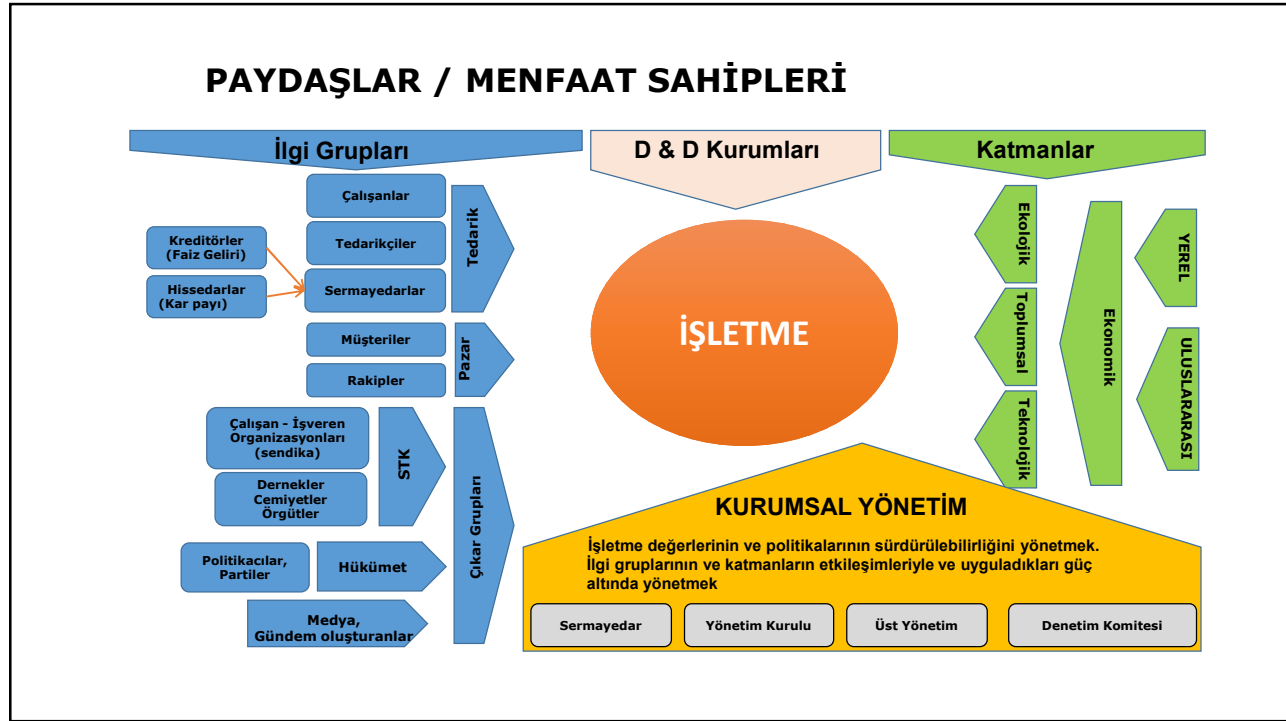


## KOBİ'lerin Finansal Sisteme Uyumu

- ✓ **Stratejik Raporlama,**  
Muhasebesel raporlama dışında hedefler ve gelişmelerle karşılaştırmalı analitik raporlama içeren Şirket-İçİ ve Şirket-Dışİ bilgilendirme),
- ✓ **Operasyonel Yetkinlik,**
  - "ölçek" ve,
  - "operasyonel etkinlik(tasarruf)"  
sağlanacak şekilde organizasyon,
- ✓ Bilanço ve Finans Yönetiminin geliştirilmesi,
- ✓ İnsan Kaynağına yatırım yapılması,
- ✓ Araştırma – Geliştirme ve Yenilikçiliğe kaynak ve zaman ayrılması

(economies of SCALE)      (economies of SCOPE)  
ÖLÇEK EKONOMİSİ      ==>>>      KAPSAM EKONOMİSİ

14



15

## PİYASALARDA İŞLETME FİNANSI İÇİN SUNULAN ÜRÜN VE HİZMETLER

|      |  |                   |               |                         |   |
|------|--|-------------------|---------------|-------------------------|---|
| i.   | <b>VADE ÜRÜN</b><br>PAYLAR<br>KATILMA İNTİFA SENETLERİ<br>TAHVİL<br>BONO<br>VARANTLAR                          | <b>UZUN</b>       | <b>KAYNAK</b> | <b>SERMAYE PİYASASI</b> | <b>KURUM BANKA - ARACI KURUM- ÖZEL İHRAÇCI KURUM</b>  |
|      |  |                   |               |                         | Ortaklık hakkı<br>Kardan pay alma hakkı<br>Faiz geliri<br>Faiz geliri<br>Ortaklık payı satın alma opsiyon sözleşmesi  |
| i.   | <b>VADE ÜRÜN</b><br>BONO   | <b>KISA-ORTA</b>  | <b>KAYNAK</b> | <b>SERMAYE PİYASASI</b> | <b>KURUM BANKA - ARACI KURUM- ÖZEL İHRAÇCI KURUM</b>  |
|      |  |                   |               |                         | Faiz geliri   |
| ii.  | <b>VADE ÜRÜN</b><br>YATIRIM KREDİSİ<br>Finansal Kiralama   | <b>UZUN</b>       | <b>KAYNAK</b> | <b>FİNANS PİYASASI</b>  | <b>KURUM BANKA</b>  |
|      |  |                   |               |                         | Yatırım kredisi, Proje finansmanı<br>Makine ekipman alımı   |
| ii.  | <b>VADE ÜRÜN</b><br>TİCARİ KREDİ<br>DIŞ TİCARET FİNANSMANI<br>İÇ TİCARET FİNANSMANI<br>Factoring<br>Forfaiting | <b>KISA-ORTA</b>  | <b>KAYNAK</b> | <b>FİNANS PİYASASI</b>  | <b>KURUM BANKA - KATILIM BANKASI</b>  |
|      |  |                   |               |                         | İşletme Kredisi<br>Akreditif, Kabul/Aval Kredisi<br>Teminat Mektubu<br>Alacak haklarının satışı yolu ile finans<br>İhracat işleminden doğan alacak hakkının satışı yolu ile finansman |
| iii. | <b>VADE ÜRÜN</b><br>DESTEK KREDİLER  | <b>ORTA -UZUN</b> | <b>KAYNAK</b> | <b>KAMU</b>             | <b>KURUM BANKA - KAMU ÖZELLİKLİ KURUMLAR</b>  |
|      |  |                   |               |                         | KOSGEB, TÜBİTAK<br>KGF, EXIMBANK  |

16