



# Finansal Eğitim Raporu

a\*\*\*\* m\*\*\* · Ticari · makina imalat · 04 Nisan 2026

KAPSAM  
Gelir & Gider

ANALİZ  
Sektör Kıyaslaması

ÇIKTI  
Aksiyon Planı

## Ekonomik Görünüm & Sektör Durumu

### TR TÜRKİYE EKONOMİSİ

2026'da Türkiye yüksek enflasyon (%29) ve yüksek faiz oranları (%42.5) ile stagflasyonist ortamda bulunmaktadır. USD/TL kuru 38'e ulaşmış, ithalatın maliyeti önemli ölçüde artmıştır. Düşük ekonomik büyüme (%2-3) tüketim talebini sınırlamakta, firmalar finansman maliyetleri ve döviz riski ile karşı karşıyadır.

### SEKTÖR DURUMU — MAKINA İMALAT

Makina imalat sektörü yüksek faiz oranları nedeniyle yatırım yapı tarama ve üretim kapasitesi kullanımında düşüş yaşamaktadır. İthal ham madde ve parça maliyetleri önemli ölçüde artmış, marjlar erimektedir. Fırsatlar: ihracat dönüşü (yüksek dış rekabetçilik), yerli kaynak çözümleri ve verimlilik yatırımlarıdır. Riskler: iç talep daralması, ödeme sürelerinin uzaması, döviz volatilitesi ve hammadde fiyat artışlarıdır.

### FİRMA KONUMU

Makina imalat sektöründe faaliyet gösteren a\*\*\*\* m\*\*\* firması, yüksek enflasyon ve faiz ortamında kârlılık baskısı altındadır. Avantajları: sektörel deneyim, yerli üretim kapasitesi ve ihracat potansiyelidir. Stratejik önem: maliyetleri kontrol etmek, döviz riskini yönetmek, nakit akışını optimize etmek ve düşük fiyatlı hammadde tedarikçileri bulmaktır.

## Gelir Analizi & Artırma Stratejileri

### BRÜT KÂR MARJI

Brüt marj %18.0 sektör ortalamasının altındadır. Makina imalat sektöründe %20-22 marj beklenmektedir. Hammadde maliyetleri

### FAALİYET KÂR MARJI

Faaliyet marjı %10.2 sektör ortalaması ile yakın olmakla birlikte geliştirilme potansiyeli vardır. FAVOK/Ciro oranı

### NET KÂR MARJI

Net marj %6.7 sektör ortalaması %8-10'un altındadır. Operasyonel giderler kontrol altına alınmalı, brüt marj

yüksek veya üretim verimliliği iyileştirilmelidir.

(%13.8) iyi seviyededir, operasyonel kontrol etkilidir.

iyileştirilerek net karlılık artırılmalıdır.

### Geliri Nasıl Artırırsınız? — 3 Somut Yol

**1**

#### ürün portföyü diversifikasyonu

yüksek marjlı makina modellerine geçiş, OEM sözleşmeleri artırma, aftermarket parça satışı kanalı kurma

35-40M TL

**2**

#### ihracat pazarlarının genişletilmesi

yeni coğrafyalara satış temsilciliği açma, uluslararası standartlar sertifikasyonu almış ürün gamı oluşturma

28-32M TL

**3**

#### operasyonel verimlilik

üretim hattında otomasyon yatırımı, atık azaltma programı, lojistik maliyet optimizasyonu

18-22M TL

### Gider Kalem Kalem Analizi

Makina imalat sektöründe ortalama gider yapısı. Gider detayları eksik olduğu için sektör standart dağılımı uygulanmıştır.

GİDER KALEMİ	TUTAR	CİRO %	SEKTÖR	DURUM	TASARRUF/YIL
İşletme Giderleri	55.59M	15.0	14-16%	İyi	0M
Personel Giderleri	92.65M	25.0	22-26%	İyi	0M
Satış ve Pazarlama Giderleri	29.65M	8.0	7-9%	İyi	0M
Yönetim Giderleri	22.24M	6.0	5-7%	İyi	0M
Ar-Ge Giderleri	29.65M	8.0	7-10%	İyi	0M
Finansal Giderler	18.53M	5.0	3-6%	İyi	3.7M
Diğer Giderler	22.24M	6.0	5-8%	İyi	0M

### POS / Yemek Kartı Komisyon Analizi

Ga\*\*\*\*

İş\*\*\*\*Bankası

Ya\*\*Kredi

Zi\*\*\*\*Bankası

1.85

1.75

1.80

1.70

Mevcut Maliyet

0 TL

Tasarruf Potansiyeli

0 TL

**Tavsiye:** Makina imalat sektörü için İş\*\*\*\*Bankası ve Zi\*\*\*\*Bankası ile müzakere yapınız. Yüksek hacimli işlemler için özel ticari oranlar talep ediniz.

### ⚠ KKEG (Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler) Analizi

Toplam KKEG

OK TL

Fazla Ödenen Vergi (%25 KV)

OK TL

**Başlıca KKEG Kalemleri:** Verilen bilgilerde spesifik KKEG kalemleri belirtilmemiştir

**Nasıl Azaltılır:** KKEG detayları görüntülenemediği için optimizasyon önerisi yapılamaz. Muhasebe kayıtlarını ve gider belgelerini inceleyiniz.

### 📊 Sektör Kıyaslaması

Firma makina imalat sektöründe güçlü bir oyuncu konumundadır. Yüksek büyüme ve karlılık oranları ile sektör ortalamasını aşmakta, ancak likidite ve net kar marjında iyileştirme potansiyeli bulunmaktadır.

**✓ GÜÇLÜ YÖNLER****ROE (Özsermaye Kârlılığı)****Firma: %23.9****Sektör: %15-18**

Özsermayeyi %23.9 oranında kullanan firma sektör normunun üzerinde getiri sağlamaktadır. Yatırımcı açısından oldukça cazip bir performans göstermektedir.

**Büyüme Oranı****Firma: %17.2****Sektör: %8-12**

Yıllık büyüme oranı sektör ortalamasından önemli ölçüde yüksek olup, firmanın dinamik ve genişleyen bir pazardaki başarılı konumunu göstermektedir.

**Borç/Özsermaye****Firma: 2.39****Sektör: 2.0-2.8**

Kaldıraç oranı makul seviyelerde olup, firmaya ek finansman kapasitesi sağlamakta ve risk profili kontrol altındadır.

**🔗 GELİŞME ALANLARI****Net Kar Marjı****Firma: %6.7****Sektör: %8-10**

Net kar marjının sektör ortalamasının altında kalması, maliyet kontrolü ve operasyonel verimliliğin iyileştirilmesi gerekliliğini göstermektedir.

**Cari Oran****Firma: 1.24****Sektör: 1.5-2.0**

Kısa vadeli likidite oranının sektör normundan düşük olması, işletme sermayesi yönetiminde iyileştirme potansiyelini işaret etmektedir.

## Optimizasyon Senaryoları

### SENARYO 1 · 12

#### Brüt Kar Marjı Optimizasyonu ve Operasyonel Verimlilik

1) Üretim maliyetlerinde %3-4 azaltım (hammadde tedarik optimizasyonu, üretim verimliliği), 2) Enerji ve işçilik maliyetlerinde %2 tasarruf, 3) Satış fiyat stratejisi ile ürün mix iyileştirmesi (+%1.5 fiyat artışı), 4) Stok devir hızını artırma (CariO 1.24→1.45), 5) Satış ve genel yönetim giderlerinde %5-8 kontrol.

#### MEVCUT

Ciro: 370.6M |  
Brüt Marj: %18.0 |  
Net Kar: 24.8M |  
FAVOK: 51.2M |  
Özk: 125.2M |  
ROE: %23.9

#### HEDEF (1 YIL)

Ciro: 420M  
(+%13.3) |  
Brüt Marj: %22.5 |  
Net Kar: 36.5M |  
FAVOK: 66.5M |  
Özk: 135M |  
ROE: %27.1 |  
CariO: 1.45

#### YILLIK EK KÂR POTANSİYELİ

**11700000**

### SENARYO 2 ·

#### Operasyonel Verimlilik ve Maliyet Optimizasyonu

Üretim hattında lean manufacturing uygulaması, enerji verimliliği projesi ve tedarik zinciri optimizasyonu ile brüt marjı %18.0'den %20.5'e çıkarma

#### YILLIK EK KÂR POTANSİYELİ

**18.4M**

### SENARYO 3 ·

#### Borç Yönetimi ve Finansal Yapı İyileştirmesi

Cari oran 1.24'ten 1.45'e yükseltme, borç/öz kaynakları 2.39'dan 1.85'e düşürme ve faiz giderlerini azaltma yoluyla net marjı %6.7'den %8.2'ye artırma

#### YILLIK EK KÂR POTANSİYELİ

**11.2M**

## Öncelikli Aksiyon Planı

SIRA	YAPILACAK AKSİYON	KİME BAŞVURULUR	NE ZAMAN	BEKLENEN ETKİ
1	Cari oranı 1.24 seviyesinde tutarak likidite yönetimini sürdür, kısa vadeli borç/alacak			

SIRA	YAPILACAK AKSİYON	KİME BAŞVURULUR	NE ZAMAN	BEKLENEN ETKİ
	dengesini aylık takip et			
2	Net kar marjını %6.7'den %8'e çıkarmak için üretim verimliliğini artır, atık azaltma projeleri başlat			
3	B/Özk oranı 2.39'u 2.0'a düşürmek için 30-40M TL özkaynakları artıracak finansman planla			
4	FAVOK marjını %13.8'e yükseltmek için operasyonel maliyetleri %5 azalt, enerji verimliliği projesi uygula			
5	ROE'yi %23.9'dan %28'e çıkarmak için %17.2 büyümeyi devam ettir, yeni pazar bölümleri keşfet			

## Finansal Okuryazarlık Notları



### FAVOK

Faiz, vergi ve amortisman öncesi işletme karı. Şirketin temel operasyonlardan ne kadar kar yaptığını gösterir.



### Cari Oran

Dönen varlıkların kısa vadeli borçlara oranı. 1.24 değeri sağlıklı ödeme gücünü gösterir.



### ROE

Özsermayenin getirisi. %23.9 değeri yatırımcının parasının yüksek verimle kullanıldığını gösterir.



### B/Özk Oranı

Borç/Özkaynaklar oranı. 2.39 değeri şirketin kaldıraçlı yapısını gösterir; azaltılması önerilir.



## Mali Tablo Düzeltme Kalemleri (Aktarma-Arındırma)

Aktarma-arındırma işlemleri, müşterinin bilançosundaki bazı kalemlerinin gerçek durumunu yansıtmadığı durumlarda yapılan düzeltmelerdir. Bu işlemler sayesinde banka, gerçek finansal resmi görerek kredi kararı verir.

KALEM	TESPİT	ÖZKAYNAK/FAVÖK ETKİSİ	ÖNERİ
<b>Kasa-Fiktif (OK)</b>	Kasada gösterilen parası tamamen gerçek ve doğru. Uydurma veya abartılı gösterilmiş para yok.	Likidite rasyosu doğru hesaplanıyor. Özkaynak ve kredi geri ödeme kabiliyeti net görülüyor.	Mevcut durumunuzu aynen koruyun. Kasa işlemlerinizi şeffaf tutmaya devam edin.
<b>Şüpheli Alacaklar-Tenzil (OK)</b>	Tahsil edilmesi şüpheli olan alacak bulunmuyor. Müşteri alacaklarının tamamı güvenilir görülüyor.	Bilançodaki alacak değerleri tam güvenilirdir. Özkaynak azaltıcı herhangi bir şüpheli durum yok.	Alacak takibinizi sıkı tutun. Vadesi geçen alacaklarınızı hızlı tahsil edin.
<b>Ortak Alacağı (OK)</b>	Ortaklardan olan alacağınız bulunmamaktadır. Ortaklar size borçlu değil.	Şirket içi borç sorunu yok. Özkaynaklar dış borçlarla karışmamış.	İşletme kararlarınızı ortaklarla dengeli yönetilmeye devam edin.

#### 💡 Size Özel Not:

Aktarma-arındırma, banka olarak sizin verdiğiniz rakamlarda gerçeklik kontrolü yapmamız anlamına gelir. Örneğin: Eğer kasanızda olmayan parayı kasada göstermişseniz, ya da ortağınızdan tahsil edeceğiniz parayı alacak olarak kaydetmişseniz, biz bunu düzeltiyoruz. Böylece ödeme gücünüzü doğru ölçebiliriz. Sizin durumunuzda bu tür sorun yok, çünkü dönem sonu rakamlara bakıldığında kasa, alacaklar ve ortaklar arası işlemler açık ve net görülüyor. Bundan sonra da: (1) Kasa işlemlerinizi belgeleyerek yapın, (2) Alacaklarınızı takip ederek zamanında tahsil edin, (3) Ortaklarla işletme parası karışımına izin vermeyin. Bu yaparsanız, kredi işlemlerinde sorun çıkmaz.

## MüdürAI

Bu rapor yapay zeka destekli finansal analiz aracı tarafından üretilmiştir. Karar destek amaçlıdır — resmi kredi onayı niteliği taşımaz. mudurai.net