

Kobilerde Finansal Yetkinliğin Değerlendirilmesi ve Z Skor Analizi

Semih Özel, Marmara Üniversitesi, TR
semih.ozel@marmara.edu.tr

Öz

Özellikle küçük ve orta ölçekli işletmeler, ülke ekonomileri için büyük öneme sahiptirler. Her gün artan sayıları ile ait oldukları ülkelerin kalkınmasına büyük katkı sağlamaktadırlar. Dolayısı ile her ülke kendi işletmesinin daha güçlü olabilmesi için çeşitli destek programları sunmaktadır. Sunulan destek programlarının amacı işletmeyi rekabet edebilir seviyede tutarak hem kendisine hem de ülkeye olan faydasını arttırabilmektir. Sunulan bu desteklerin verimli dağıtılabilmesi için işletmelerin belirli kriterlere göre değerlendirilerek seçilmesi gerekmektedir. Her ülke kendi siyasi ve ekonomik şartlarına göre çeşitli değerlendirme yöntemleri geliştirmişler ve belirli kurumları aracılığıyla bunları kullanmaktadırlar. Literatürde mevcut olan Kobi değerlendirme yöntemleri incelendiğinde Finansal analizin vazgeçilmez olduğu görülmektedir. Birçok alanda işletmenin mali gücü belirlenirken finansal kriterlerin değerlendirilmesi yeterli olabilmektedir. Sonucun doğruluğu ise büyük oranda finansal değerlendirmede kullanılan kriterler ve yöntemler belirlemektedir. Finansal analiz diğer değerlendirme yöntemlerine göre sayısal verilerin kolay elde edilmesi açısından daha çok tercih edilmektedir. Finansal veriler yanında sayısal olarak elde edilmesi güç fakat işletme için önemi büyük olan verilerin de kullanılması değerlendirmeyi daha sağlıklı yapabilmektedir.

Bu çalışmada öncelikle Kobilerin genel durumu ele alınarak, destek süreçleri incelenmiştir. Özellikle kredi desteği almak isteyen işletmelerin finansal açıdan değerlendirmelerinde hangi kriterlerin ve yöntemlerin kullanıldığı incelenerek en çok kullanılan yöntemler belirlenmiştir. Ayrıca, finansal verilere ek olarak finansal olmayan bazı değerlendirme kriterleride sunulmuştur. Ayrıca, işletmelerde finansal analiz için kullanılan yöntemler arasında öne çıkan Z skor analizi anlatılarak seçilen bazı işletmeler üzerinde uygulanmış ve sonuçları sunulmuştur.

Anahtar Kelimeler: Kobi değerlendirme, Finansal analiz, Z skor analizi,
Jel Kod: G17, G32, L2

Financial Competency Assessment and Z Score Analysis of SMEs

Semih Özel, Marmara University, TR
semih.ozel@marmara.edu.tr

Abstract

Particularly small and middle sized enterprises are of great importance to economies of any countries. They provide great contributions to development of countries as their numbers increase day by day. Consequently, every country provides support programs in order to make their enterprises more potent. The aim of the provided support programs is to keep the companies in competition and increase the benefit to the economy and enterprises itself. In order to distribute the support packages efficiently, the enterprises need to be evaluated and selected by some criteria. Every country has various evaluation criteria according to their political and economic circumstances and utilizes their evaluation criteria by their institutions. As the existing SME evaluation methods in literature are investigated, financial analysis has been emerged as the essential element. In order to determine the financial strength of a corporation, financial criteria evaluation might be sufficient in many fields. Financial evaluation criteria and methods determine the accuracy of the results significantly. Obtaining the numerical data is more straightforward in financial evaluation. That is why, it is preferred more than the other methods. The utilization of important, hard to get, corporate data among the financial data makes the evaluation even more robust.

In this study, primarily SME's general conditions are evaluated and support processes are investigated. The financial evaluation criteria and methods of the loan support requesting enterprises in particular, are evaluated. Also the most preferred practices are determined. Furthermore, in addition to the financial data, some non-financial evaluation criteria are presented. As being the most promising among the other financial analysis methods, the Z score analysis method is described and applied to some selected enterprises. The Z score analysis results are presented.

Keywords: SME assessment, financial analysis, Z score analysis
Jel Code: G17, G32, L2