

Borç-Özsermaye Oranı Optimizasyonu Nedir?

Çalışma Kağıdı

Borç-Özsermaye Oranı Optimizasyonu, bir şirketin borç ve özsermaye bileşimini, şirketin toplam değerini maksimize edecek şekilde ayarlama stratejisidir. Amaç, finansal risk ile getiriye dengelemektir.

D/E

D = Toplam Borç (Para Birimi)

E = Toplam Özsermaye (Para Birimi)

Sorular

1. Borç-Özsermaye Oranı Optimizasyonu'nun temel amacı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Borcu en aza indirmek
- B) Şirket değerini maksimize etmek
- C) Özsermayeyi en aza indirmek
- D) Temettü ödemelerini artırmak

2. Bir şirketin borcu 70 milyon TL ve özsermayesi 140 milyon TL ise, borç-özsermaye oranı kaçtır?

- A) 0.25
- B) 0.5
- C) 1.0
- D) 2.0

3. Borç-Özsermaye Oranı Optimizasyonunda 'optimum' oran neye göre belirlenir?

- A) Sadece faiz oranlarına göre
- B) Sadece sektör ortalamalarına göre
- C) Şirketin risk toleransı, getiri beklentisi ve sektörel dinamiklere göre
- D) Yönetim kurulu kişisel tercihlerine göre

4. Bir şirketin mevcut borcu 50 milyon TL ve özsermayesi 100 milyon TL ise, borç-özsermaye oranı nedir?

5. Şirket, borç-özsermaye oranını 0.8'e çıkarmak istiyor. Mevcut özsermayesi 100 milyon TL ise ne kadar borçlanmalıdır?

6. Tanımla: Borç-Özsermaye Oranı Nedir?

7. Tanımla: Optimizasyonun Amacı Nedir?

8. Tanımla: Yüksek Borç-Özsermaye Oranı Ne Anlama Gelir?

Cevap Anahtarı

1. B) Şirket değerini maksimize etmek — Borç-Özsermaye Oranı Optimizasyonu, şirketin finansal yapısını en uygun hale getirerek toplam şirket değerini maksimize etmeyi hedefler.
2. B) 0.5 — Borç-Özsermaye Oranı = 70 milyon TL / 140 milyon TL = 0.5'tir.
3. C) Şirketin risk toleransı, getiri beklentisi ve sektörel dinamiklere göre — Optimum oran, şirketin özel koşulları, risk iştahı, piyasa koşulları ve sektördeki genel eğilimler dikkate alınarak belirlenir.
4. Borç-özsermaye oranı = Toplam Borç / Toplam Özsermaye = 50 milyon TL / 100 milyon TL = 0.5'tir.
5. Hedef Borç = Hedef Oran * Mevcut Özsermaye = 0.8 * 100 milyon TL = 80 milyon TL. Şirket 30 milyon TL daha borçlanmalıdır.
6. Bir şirketin toplam borcunun toplam özsermayesine oranıdır.
7. Şirket değerini maksimize etmek ve risk-getiri dengesini sağlamaktır.
8. Şirketin daha fazla borç kullandığını ve finansal riskinin daha yüksek olabileceğini gösterir.

Bounlu

Tüm kartlar, adım adım çözümler ve AI hoca desteği Notek uygulamasında.
Sınav tarihlerini Promy otomatik hatırlatıcıya çevirir.