

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Destek Finans Faktoring A.Ş.
Sektör	Faktoring
Sermaye Grubu	DESTEK HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	-
Kayıtlı Sermaye	1,250,000,000
Ödenmiş Sermaye	333,333,000
Personel Sayısı	190
Genel Müdür	ÖZGÜR AKAYOĞLU
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XU100, XU050, XUTUM, XUMAL, XFINK, XYUZO, XHARZ, X100S, XYLDZ, X100C, XELOT, XELOS, XELOC, XU500
Halka Arz Tarihi	29/01/2025
Halka Açıklık Oranı	25%
Halka Açık Piyasa Değeri	74,166,666,593
Aylık	0.09
Beta	0.31
3 Aylık	0.31
Yıllık	0.59

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
DESTEK HOLDİNG A.Ş.	250,000,000	75.0%
Diğer	83,333,333	25.0%

KARLILIK

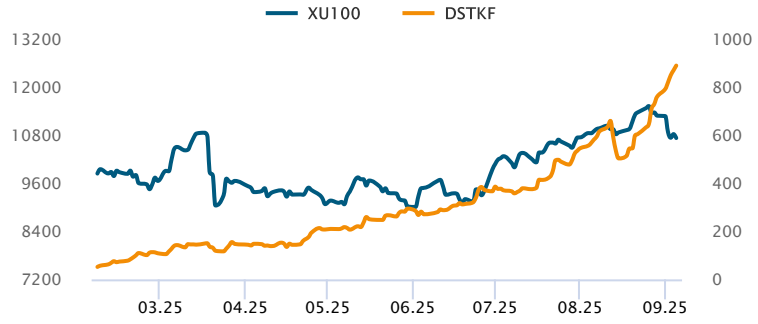
Son 5 yıl	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	102	154	1,110	1,703	2,599
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.31	0.46	3.33	5.11	7.80
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.04	0.04	0.17	0.16	0.22
Aktif Karlılığı (Yıllık)	7.9%	6.5%	21.3%	15.7%	10.1%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	17.9%	22.2%	83.3%	63.1%	38.7%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Aktif Büyüme	97%	-	166%	-	156%
Özsermaye Büyüme	84%	-	78%	-	184%
Net Satış Büyüme	186%	156%	133%	92%	70%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-	122%	93%	92%	54%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	171%	-	133%	-	85%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	16%	23%	34%	37%	55%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	161%	84%	69%	16%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	66%	-	34%	-	55%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-	158%	95%	137%	134%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	129%	-	119%	-	130%
FAVÖK Büyüme	17%	24%	35%	38%	56%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	42%	70%	38%	71%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	66%	-	35%	-	57%
Net K/Z Büyüme	10%	23%	31%	29%	48%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	59%	60%	29%	62%
Net K/Z (Yıllık)	53%	-	31%	-	53%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-	-	-	-	-
Toplam Borç Büyüme	-	-	-	-	-

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Dönen Varlıklar	13,431	18,212	22,799	29,615	33,975
Duran Varlıklar	948	771	880	1,651	2,857
Toplam Aktifler	14,379	18,984	23,680	31,266	36,832
Özsermaye	3,496	3,997	4,596	9,024	9,926
Net Borç	5,539	6,894	11,529	10,445	14,945
Net Yabancı Para Pozisyonu	-6,162	-2,900	-2,494	-3,772	-3,830
Net Satışlar	2,032	3,372	4,906	1,672	3,461
Esas Faaliyet Karı	1,440	2,160	3,047	869	2,236
FAVÖK	1,460	2,177	3,072	881	2,285
Ana Ortaklık Net K/Z	1,017	1,515	2,111	564	1,505



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
DSTKF	2.30	17.11	56.69	-	-	1,623.14
XU100'e göre	3.25	23.20	58.45	-	-	1,480.63

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
760.00	916.00	481.50	916.00
51.65	916.00	51.65	916.00

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	05.09.2025	2025/06	2024/12	2023/12
PD (Mn TL)	296,667	122,250	-	-
Halka Açık PD (Mn TL)	74,167	30,562	-	-
PD (Mn USD)	7,220	3,076	-	-
Halka Açık PD (Mn USD)	1,805	769	-	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	05.09.2025	2025/06	2024/12	2023/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.09	29.89	12.32	-	-
Fiyat Kazanç	5.91	114.17	47.05	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	11.12	79.97	35.21	-	-
Firma Değeri / Net satış	3.13	49.19	21.66	-	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %47.9 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %66.7 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %47.9 yükselişle 1.51 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %70.4 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %7.0 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %70.4 yükselişle 3.46 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

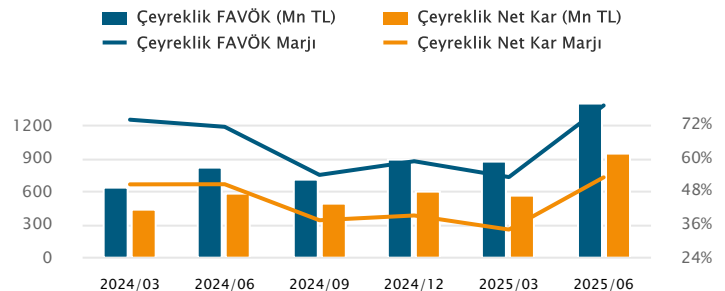
Geçtiğimiz çeyrek %52.7 düzeyinde olan FAVÖK marjının 25.8 puan yükselişle %78.5 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 1.40 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2025/06 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %71.08 yükselişle 1.40 milyar TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %66.02 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %42.91 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %183.9 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %38.72 aktif karlılığı %10.15 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	22,799	29,615	13,431	33,975	153%	92%
Nakit ve Benzerleri	2,442	3,199	2,006	2,009	0%	5%
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	-	0%
Stoklar	0	0	0	0	-	0%
Duran Varlıklar	880	1,651	948	2,857	201%	8%
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	116	141	88	271	208%	1%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	126	138	70	160	128%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	23,680	31,266	14,379	36,832	156%	100%
Pasifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	0	0	0	0	-	0%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	-	-	-	-	0%
Ticari Borçlar	0	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	0	0	0	0	-	0%
Toplam Özkaynaklar	4,596	9,024	3,496	9,926	184%	27%
Ödenmiş Sermaye	250	333	250	333	33%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	1,013	3,067	1,013	2,209	118%	6%
Net Dönem Karı veya Zararı	2,111	564	1,017	1,505	48%	4%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	23,680	31,266	14,379	36,832	156%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Net Satışlar	4,906	1,672	2,032	3,461	70%	100%
Satışların Maliyeti (-)	1,904	688	739	1,470	99%	42%
Brüt Kar (Zarar)	2,447	735	1,078	1,485	38%	43%
Faaliyet Giderleri (-)	554	249	215	506	136%	15%
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	-	0%
Pazarlama Giderleri	-	-	-	-	-	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	3,047	869	1,440	2,236	55%	65%
Faaliyet Karı veya Zararı	3,047	869	1,440	2,236	55%	65%
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	1,904	688	739	1,470	99%	42%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	3,047	869	1,440	2,236	55%	65%
Dönem Karı veya Zararı	2,111	564	1,017	1,505	48%	43%
Finansal Oranlar	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	-	-	-	-		
Cari Oran	-	-	-	-		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	-	-	-	-		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	-	-	-	-		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.3	0.2	0.3	0.2		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	96.3%	94.7%	93.4%	92.2%		
Duran Varlıklar / Aktifler	3.7%	5.3%	6.6%	7.8%		
Toplam Borç / Aktifler	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%		
Toplam Borç / Özsermaye	-	-	-	-		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-2,493.70	-3,772.08	-6,162.48	-3,829.86		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-81.2%	-113.8%	-247.5%	-98.3%		
Net Borç (Mn TL)	11,528.8	10,445.0	5,539.2	14,944.7		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	3.8%	3.2%	2.2%	3.8%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	13.0%	1.8%	9.4%	5.9%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	13.0%	7.2%	15.7%	10.1%		
Özsermaye Karlılığı	58.8%	6.3%	37.7%	22.4%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	58.8%	24.8%	63.1%	38.7%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	62.1%	52.0%	70.9%	64.6%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	62.1%	57.5%	72.1%	60.7%		
FAVÖK Marjı	62.6%	52.7%	71.9%	66.0%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	62.6%	58.1%	72.6%	61.5%		
Net Kar Marjı	43.0%	33.8%	50.1%	43.5%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	43.0%	39.2%	49.7%	41.0%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	956.00	890.00	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun	TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	936.00	5 HO	841.56	YUKARI	-	5.8%	üstünde	Günlük	890.00	2.3%	2.3%
Direnç 1	913.00	10 HO	782.00	YUKARI	-	13.8%	üstünde	Son 5 Gün	760.00	17.1%	16.8%
PIVOT	893.00	20 HO	703.03	YUKARI	-	26.6%	üstünde	Son 10 Gün	645.50	37.9%	37.3%
Destek 1	870.00	50 HO	568.40	YUKARI	-	56.6%	üstünde	Son 1 Ay	568.00	56.7%	54.8%
Destek 2	850.00	100 HO	439.82	YUKARI	-	102.4%	üstünde	Yılbaşı	-	-	-
Destek 3	827.00	200 HO	-	-	-	-	üstünde	Son Bir Yıl	-	-	-

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	85.08	YUKARI		RSI aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
5 HO	82.86			
MOM (9)	140.60	AŞAĞI		Momentum aşırı alım bölgesinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	144.41			
MACD (26,12)	94.01	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	72.61			

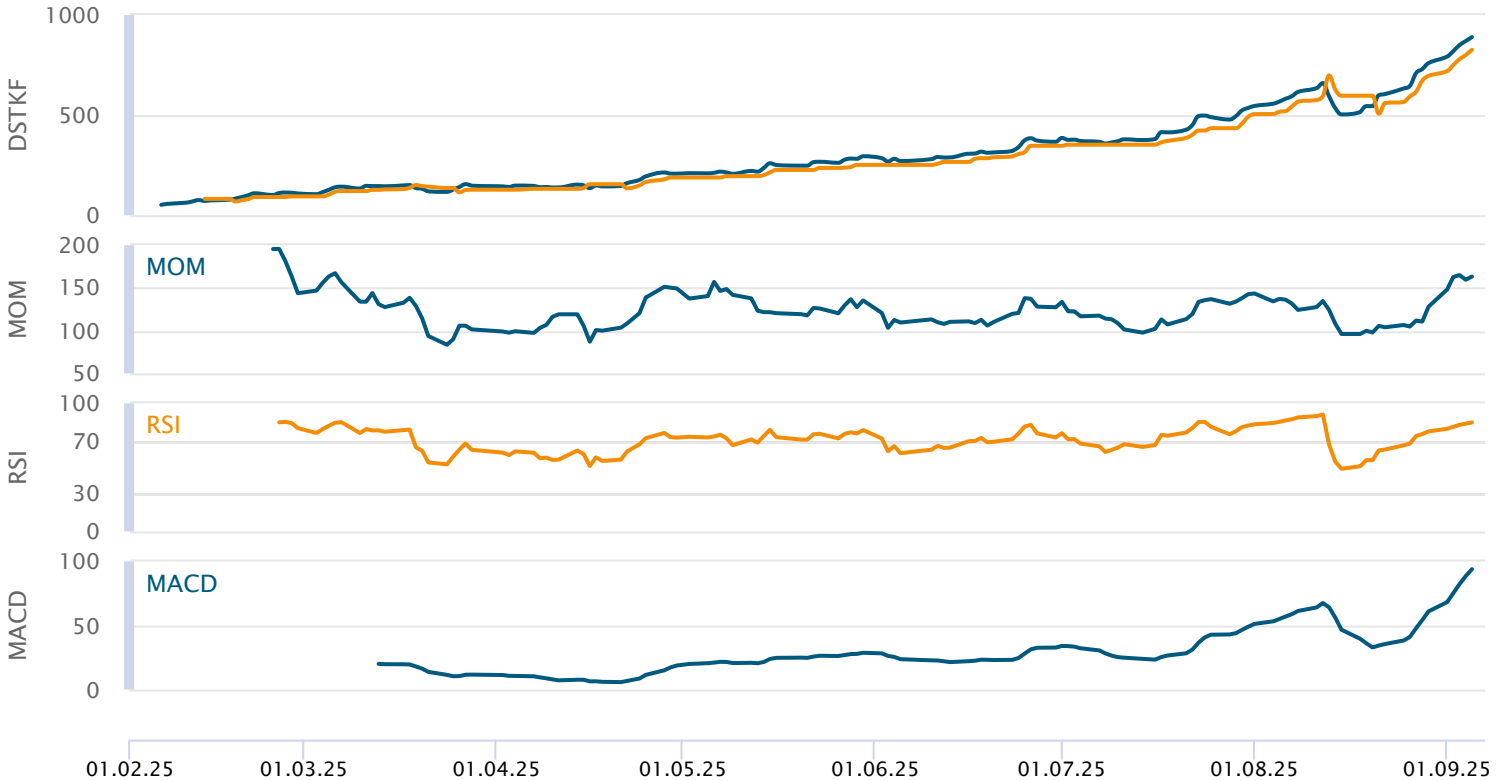
İŞLEM HACMİ		
Son Gün Hacim	5,918.6 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	3,142.4 Mn TL	% 88 üstünde
Son 10 Gün	3,380.6 Mn TL	% 75 üstünde
Son 1 ay	1,943.5 Mn TL	% 205 üstünde
Yılbaşı	944.7 Mn TL	% 527 üstünde
Son Bir Yıl	944.7 Mn TL	% 527 üstünde

TREND		
Süper Trend	826.55 YUKARI -	826.55 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 882.50 seviyesinden başlayan DSTKF gün içinde en düşük 873.00, en yüksek 916.00 seviyesinden işlem görürken günü %2.30 yükselişle 890.00 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 893.00 seviyelerinde, birinci destek 870.00, birinci direnç ise 913.00 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 826.55 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 826.55 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 568.40, 100 günlük hareketli ortalaması ise 439.82 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 5.92 milyar TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 88.35 üzerinde gerçekleşmiştir.

DSTKF Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları								
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
DSTKF	296,667	29.78	29.89	114.17	79.97	49.19	65%	66%	43%	39%	10%	3,897	1,404	2,599	941
GARFA	11,480	10.40	2.78	6.72	12.97	4.50	32%	32%	22%	52%	9%	2,467	798	1,707	553
LIDFA	2,289	4.15	0.99	2.95	8.63	2.44	26%	27%	18%	41%	10%	1,106	316	776	217
ULUFA	2,311	3.27	1.31	3.00	11.80	1.76	10%	10%	7%	52%	7%	1,097	232	769	161
CRDFA	2,098	6.98	3.01	9.63	10.96	3.88	41%	42%	34%	38%	13%	298	115	218	94
Faktoring	314,845	-	2.09	5.91	11.12	46.44	34%	-	24%	44%	9%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.