

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sektör	Aracı Kurumlar
Sermaye Grubu	GÜLER YATIRIM HOLDİNG
Kuruluş Tarihi	14/11/1990
Kayıtlı Sermaye	1,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	135,000,000
Personel Sayısı	238
Genel Müdür	MEHMET SERKAN ESENAK
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUMAL, XTUMY, XHARZ, XBANA, XAKUR, XU500
Halka Arz Tarihi	07/06/2023
Halka Açıklık Oranı	32%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,086,480,000
Aylık	1.13
Beta	0.97
Yıllık	0.73

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
GÜLER YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	219,999,500	32.6%
RTA LABORATUVARLARI BİYOLÖJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	194,750,000	28.9%
İCG FİNANSAL DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ	50,000,000	7.4%
Diğer	210,250,500	31.1%

KARLILIK

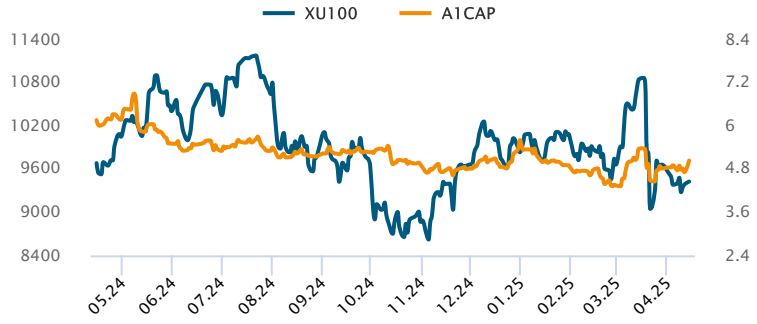
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	73	108	653	-180	370
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.54	0.80	4.84	-	0.55
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.08	0.09	0.20	-	0.02
Aktif Karlılığı (Yıllık)	22.0%	15.8%	25.6%	-3.8%	4.9%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	71.6%	49.5%	73.2%	-8.1%	9.5%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	25%	149%	112%	80%	31%
Özsermaye Büyüme	98%	232%	65%	55%	10%
Net Satış Büyüme	-7%	73%	95%	58%	49%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-68%	73%	119%	-43%	17%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-7%	-1%	15%	1%	49%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	24%	238%	173%	57%	66%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-18%	171%	101%	-43%	54%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	24%	44%	56%	20%	66%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	21%	63%	17%	-11%	-12%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	120%	98%	102%	66%	7%
FAVÖK Büyüme	24%	237%	167%	57%	66%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-27%	237%	131%	-52%	81%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	24%	44%	54%	21%	66%
Net K/Z Büyüme	-	-	-17%	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-80%	-	-84%	-	734%
Net K/Z (Yıllık)	-	-92%	-	229%	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-12%	108%	172%	106%	55%
Toplam Borç Büyüme	-15%	107%	177%	105%	59%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	6,297	6,577	7,159	7,921	8,298
Duran Varlıklar	277	217	233	242	342
Toplam Aktifler	6,574	6,794	7,391	8,164	8,639
Özsermaye	3,697	3,051	3,357	3,456	4,066
Net Borç	-1,072	-1,127	-613	-487	-1,305
Net Yabancı Para Pozisyonu	871	1,171	679	670	604
Net Satışlar	27,799	13,365	31,375	34,813	41,525
Esas Faaliyet Karı	1,880	609	1,606	1,897	3,118
FAVÖK	1,901	621	1,621	1,918	3,150
Ana Ortaklık Net K/Z	-180	114	178	-22	370



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
A1CAP	6.79	5.67	-6.16	-10.18	-18.08	-8.55
XU100'e göre	6.31	5.49	7.95	-6.30	-14.68	-46.67

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
4.69	5.09	4.28	5.73
4.28	5.73	4.28	7.10

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	3,395	3,780	3,696	-
Halka Açık PD (Mn TL)	1,086	983	961	-
PD (Mn USD)	90	107	126	-
Halka Açık PD (Mn USD)	29	28	33	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.96	0.84	0.93	1.25	-
Fiyat Kazanç	13.84	9.18	10.22	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	2.25	0.66	0.79	1.49	-
Firma Değeri / Net satış	0.31	0.05	0.06	0.10	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 369.89 milyon TL kâr açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde 369.89 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %49.4 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %95.2 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %49.4 yükselişle 41.53 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

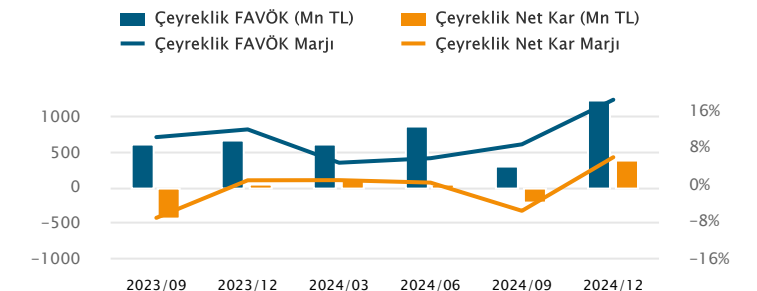
Geçtiğimiz çeyrek %8.6 düzeyinde olan FAVÖK marjının 9.7 puan yükselişle %18.3 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 1.23 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %81.20 yükselişle 1.23 milyar TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %7.58 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %9.49 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %10.0 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %9.53 aktif karlılığı %4.86 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	852	4,019	6,297	8,298	32%	96%
Nakit ve Benzerleri	139	602	1,057	1,102	4%	13%
Ticari Alacaklar	657	2,675	4,085	5,013	23%	58%
Stoklar	0	0	0	0	-	0%
Duran Varlıklar	42	179	277	342	24%	4%
Finansal Yatırımlar	6	33	48	48	0%	1%
Maddi Duran Varlıklar	27	100	153	241	57%	3%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4	5	9	5	-46%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	894	4,198	6,574	8,639	31%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	588	2,578	2,843	4,413	55%	51%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	224	1,345	1,067	1,802	69%	21%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	7	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	330	1,090	1,481	2,440	65%	28%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	9	132	34	160	371%	2%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	11	19	9	-52%	0%
Toplam Yükümlülükler	597	2,711	2,877	4,573	59%	53%
Toplam Özkaynaklar	297	1,488	3,697	4,066	10%	47%
Ödenmiş Sermaye	100	100	135	135	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	80	297	1,306	1,126	-14%	13%
Net Dönem Karı veya Zararı	108	653	-180	370	-	4%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	894	4,198	6,574	8,639	31%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	6,384	29,905	27,799	41,525	49%	100%
Satışların Maliyeti (-)	6,113	28,031	25,145	37,583	49%	91%
Brüt Kar (Zarar)	271	1,874	2,654	3,942	49%	9%
Faaliyet Giderleri (-)	99	352	774	824	7%	2%
Genel Yönetim Giderleri	59	165	444	553	24%	1%
Pazarlama Giderleri	40	187	330	271	-18%	1%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	172	1,522	1,880	3,118	66%	8%
Faaliyet Karı veya Zararı	201	1,639	2,302	3,394	47%	8%
Finansman Gelirleri	7	13	174	265	52%	1%
Finasman Giderleri (-)	59	297	537	1,435	167%	3%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	150	919	378	912	141%	2%
Dönem Karı veya Zararı	108	653	-180	370	-	1%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	32.2	51.1	75.9	70.6		
Cari Oran	1.4	1.6	2.2	1.9		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	-	-	-	-		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	11.7	20.6	10.0	9.0		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	9.4	11.7	6.1	5.5		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	95.3%	95.7%	95.8%	96.0%		
Duran Varlıklar / Aktifler	4.7%	4.3%	4.2%	4.0%		
Toplam Borç / Aktifler	66.8%	64.6%	43.8%	52.9%		
Toplam Borç / Özsermaye	201.2%	182.2%	77.8%	112.5%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	70.44	304.22	871.13	603.53		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	40.2%	19.8%	45.8%	19.2%		
Net Borç (Mn TL)	49.3	45.7	-1,071.9	-1,305.2		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.3%	0.0%	-0.6%	-0.4%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	15.8%	25.6%	-4.0%	4.9%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	15.8%	25.6%	-4.0%	4.9%		
Özsermaye Karlılığı	49.5%	73.2%	-7.9%	9.5%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	49.5%	73.2%	-7.9%	9.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	2.7%	5.1%	6.8%	7.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	2.7%	5.1%	6.8%	7.5%		
FAVÖK Marjı	2.7%	5.1%	6.8%	7.6%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	2.7%	5.1%	6.8%	7.6%		
Net Kar Marjı	1.7%	2.2%	-0.6%	0.9%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	1.7%	2.2%	-0.6%	0.9%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	5.50	5.03	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	5.30	5 HO	4.86 YUKARI ALIŞ 3.4% üstünde	Günlük	5.03	6.8% 6.7% 6.3% 6.4%
Direnç 1	5.16	10 HO	4.84 YUKARI ALIŞ 3.8% üstünde	Son 5 Gün	4.78	5.2% 5.3% 3.6% 3.8%
PIVOT	4.96	20 HO	4.83 YUKARI ALIŞ 4.0% üstünde	Son 10 Gün	4.90	2.7% 2.5% 2.2% 2.4%
Destek 1	4.82	50 HO	4.83 YUKARI ALIŞ 4.1% üstünde	Son 1 Ay	5.36	-6.2% -9.5% 8.0% 10.8%
Destek 2	4.62	100 HO	4.89 YUKARI ALIŞ 2.8% üstünde	Yılbaşı	5.60	-10.2% -16.5% -6.3% -5.7%
Destek 3	4.48	200 HO	5.08 AŞAĞI - 1.1% altında	Son Bir Yıl	6.14	-18.1% -30.8% -14.7% -15.3%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	56.37	YUKARI	ALIŞ	RSI orta bölgede ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MOM (9)	104.57	YUKARI	ALIŞ	Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MACD (26,12)	0.01	YUKARI	ALIŞ	MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
Triger (9)	0.01			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	81.9 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	45.8 Mn TL	% 79 üstünde
Son 10 Gün	45.0 Mn TL	% 82 üstünde
Son 1 ay	47.0 Mn TL	% 74 üstünde
Yılbaşı	37.7 Mn TL	% 117 üstünde
Son Bir Yıl	36.3 Mn TL	% 126 üstünde

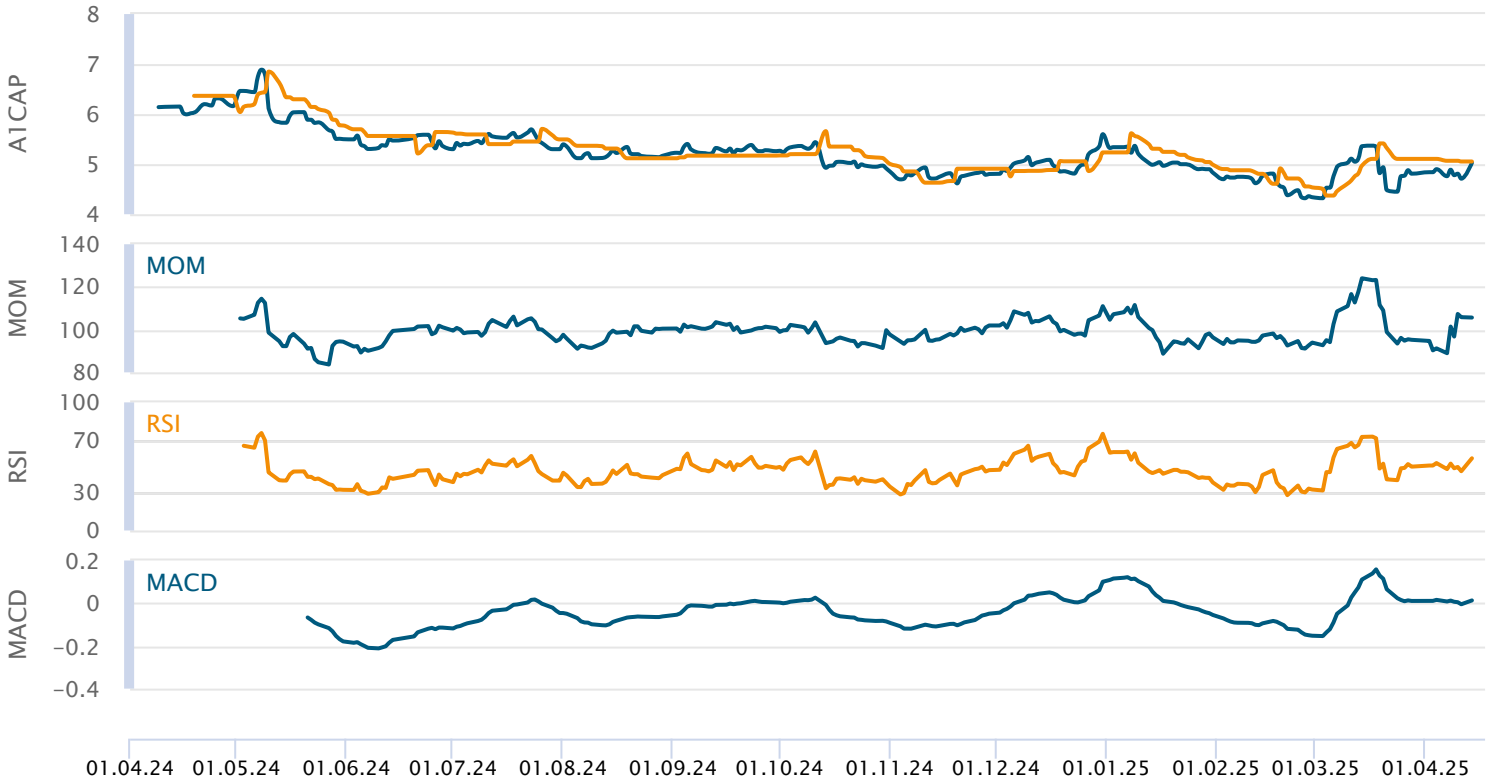
TREND

Süper Trend	5.05	AŞAĞI -	5.05 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	---------	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 4.75 seviyesinden başlayan A1CAP gün içinde en düşük 4.75, en yüksek 5.09 seviyesinden işlem görürken günü %6.79 yükselişle 5.03 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 4.96 seviyelerinde, birinci destek 4.82, birinci direnç ise 5.16 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 5.05 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 5.05 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 4.83, 100 günlük hareketli ortalaması ise 4.89 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 81.93 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 79.04 üzerinde gerçekleşmiştir.

A1CAP 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)
A1CAP	3,395	6.02	0.84	9.18	0.66	0.05	8%	8%	1%	10%	5%	3,150	1,231	370	392
GLBMD	1,451	4.16	2.96	108.55	4.15	0.04	1%	1%	0%	3%	1%	193	9	13	-21
SKYMD	2,434	6.12	2.57	-	7.25	0.06	1%	1%	0%	-5%	-2%	330	88	-53	-7
GEDİK	8,280	3.22	2.57	22.56	6.27	0.09	1%	1%	0%	10%	2%	1,043	64	367	141
OSMEN	3,792	5.06	1.87	13.13	3.11	0.30	8%	10%	4%	15%	7%	721	468	289	-87
INFO	1,988	1.94	1.07	43.02	-1.45	-0.04	3%	3%	0%	3%	0%	1,076	107	46	-14
OYYAT	8,106	25.14	1.07	35.15	0.52	0.12	22%	22%	1%	3%	1%	5,811	1,929	231	515
TERA	11,561	8.56	8.57	28.46	123.05	2.01	1%	2%	7%	37%	7%	102	-136	406	404
ISMEN	57,600	17.74	2.16	10.46	2.34	0.04	2%	2%	1%	22%	8%	18,308	5,043	5,506	1,923
Aracı Kurumlar	98,607	-	1.96	13.84	2.25	0.31	2%	2%	1%	16%	5%	-	-	-	-

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 zararlı 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.