

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Bin Ulaşım Ve Akıllı Şehir Teknolojileri A.Ş.
Sektör	Bilişim ve Yazılım
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	17/11/2016
Kayıtlı Sermaye	1,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	112,000,000
Personel Sayısı	68
Genel Müdür	KADİR CAN ABDİK
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUTEK, XBLSM, XTUMY, XSIST, XHARZ, XYLDZ, XTKJS, XKTUM, XK100, XU500
Halka Arz Tarihi	03/10/2024
Halka Açıklık Oranı	15%
Halka Açık Piyasa Değeri	3,360,000,000
Aylık	1.20
Beta	3 Aylık -0.16
Yıllık	0.31

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
1000 YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	84,250,000	75.2%
Diğer	27,750,000	24.8%

KARLILIK

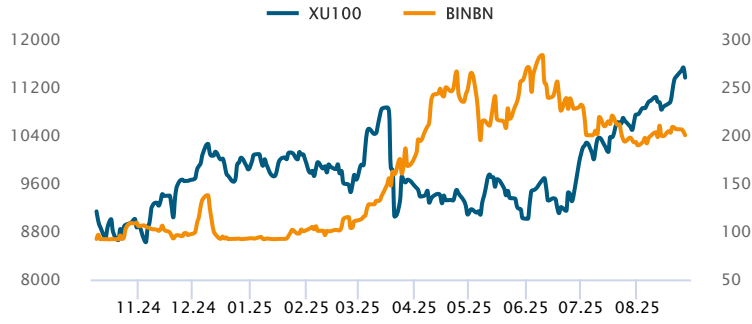
Son 5 yıl	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-	-	-	41	-183
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	-	-	0.37	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	-	-	0.01	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	3.7%	-10.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	6.3%	-13.9%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Aktif Büyüme	-	-	7%	-	100%
Özsermaye Büyüme	-	-	168%	-	200%
Net Satış Büyüme	61%	-5%	0%	-61%	-46%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-	-30%	25%	-61%	-27%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-	-	0%	-	-42%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	66%	-94%	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-	-67%	-90%	-86%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-	-54%	73%	-75%	404%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	-	-	-9%	-	-40%
FAVÖK Büyüme	62%	-32%	-61%	-3%	-72%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-3%	-98%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-	-	-61%	-	-
Net K/Z Büyüme	594%	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-	-	-89%	-	-59%
Toplam Borç Büyüme	-	-	-76%	-	-41%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Dönen Varlıklar	529	501	1,649	1,482	1,642
Duran Varlıklar	596	625	744	640	608
Toplam Aktifler	1,125	1,127	2,394	2,121	2,251
Özsermaye	659	715	2,037	1,880	1,978
Net Borç	18	81	-1,198	-804	-776
Net Yabancı Para Pozisyonu	19	134	-5	-	143
Net Satışlar	490	612	784	100	264
Esas Faaliyet Karı	88	6	-68	-18	-40
FAVÖK	177	110	91	49	50
Ana Ortaklık Net K/Z	7	2	-125	-40	-51



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
BINBN	-1.96	-4.17	3.41	116.22	-	117.39
XU100'e göre	-0.49	-6.06	-3.11	87.12	-	74.78

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
200.00	220.80	186.50	220.80
91.40	290.75	84.05	290.75

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
PD (Mn TL)	22,400	25,682	10,360	-
Halka Açık PD (Mn TL)	3,360	3,852	1,554	-
PD (Mn USD)	547	646	294	-
Halka Açık PD (Mn USD)	82	97	44	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	3.30	11.32	12.98	5.09	-
Fiyat Kazanç	26.92	-	-	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	15.04	-	-	100.19	-
Firma Değeri / Net satış	2.55	38.76	44.64	11.68	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 51.01 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın ikinci çeyreğinde -51.01 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %46.2 düştü

Şirketin net satışları yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %56.8 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %46.2 düşüşle 263.67 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

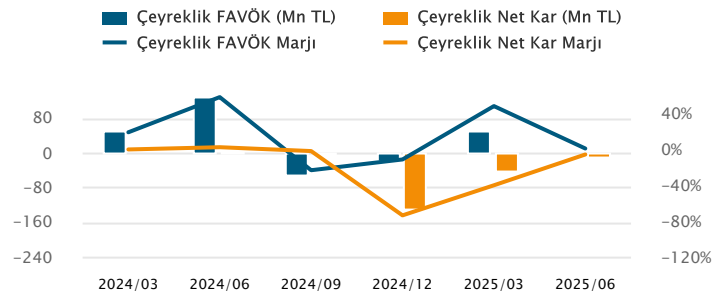
Geçtiğimiz çeyrek %48.9 düzeyinde olan FAVÖK marjının -47.6 puan düşüşle %1.3 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 2.04 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2025/06 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %98.40 düşüşle 2.04 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %18.96 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %9.71 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %200.2 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-13.85 aktif karlılığı %-10.82 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	1,649	1,482	529	1,642	211%	73%
Nakit ve Benzerleri	194	329	132	254	93%	11%
Ticari Alacaklar	16	83	66	126	91%	6%
Stoklar	79	111	84	78	-7%	3%
Duran Varlıklar	744	640	596	608	2%	27%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	680	600	557	554	-1%	25%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	5	8	18	141%	1%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	2,394	2,121	1,125	2,251	100%	100%
Pasifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	148	105	361	147	-59%	7%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	39	10	51	15	-71%	1%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	17	0	69	0	-100%	0%
Ticari Borçlar	37	31	28	71	148%	3%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	210	138	106	126	20%	6%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	48	1	30	1	-98%	0%
Toplam Yükümlülükler	358	243	467	274	-41%	12%
Toplam Özkaynaklar	2,037	1,880	659	1,978	200%	88%
Ödenmiş Sermaye	112	112	100	112	12%	5%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-67	-204	-50	-216	-	-10%
Net Dönem Karı veya Zararı	-125	-40	7	-51	-	-2%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	2,394	2,121	1,125	2,251	100%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Net Satışlar	784	100	490	264	-46%	100%
Satışların Maliyeti (-)	597	90	272	238	-13%	90%
Brüt Kar (Zarar)	187	11	218	26	-88%	10%
Faaliyet Giderleri (-)	255	29	130	66	-49%	25%
Genel Yönetim Giderleri	247	21	126	51	-60%	19%
Pazarlama Giderleri	8	8	3	15	352%	6%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	-68	-18	88	-40	-	-15%
Faaliyet Karı veya Zararı	-65	-4	76	42	-45%	16%
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	146	6	90	10	-89%	4%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	-48	-21	39	-31	-	-12%
Dönem Karı veya Zararı	-125	-40	7	-51	-	-19%
Finansal Oranlar	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	876.8	778.3	36.5	537.1		
Cari Oran	11.1	14.1	1.5	11.1		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	6.0	5.2	6.9	5.6		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	18.7	12.0	17.7	8.3		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.3	0.3	0.9	0.3		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	68.9%	69.9%	47.0%	73.0%		
Duran Varlıklar / Aktifler	31.1%	30.1%	53.0%	27.0%		
Toplam Borç / Aktifler	15.0%	11.4%	41.5%	12.2%		
Toplam Borç / Özsermaye	17.6%	12.9%	70.9%	13.8%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-4.51	-	19.44	143.09		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-4.9%	0.0%	6.5%	-397.5%		
Net Borç (Mn TL)	-1,197.8	-803.5	17.8	-775.7		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-13.1%	-8.9%	0.1%	-		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	-5.4%	-1.9%	0.6%	-3.0%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-5.4%	-7.8%	3.7%	-10.8%		
Özsermaye Karlılığı	-8.9%	-2.1%	1.0%	-3.9%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-8.9%	-8.8%	6.3%	-13.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	-8.7%	-18.3%	18.0%	-15.3%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	-8.7%	-12.6%	13.3%	-35.2%		
FAVÖK Marjı	11.7%	48.9%	36.2%	19.0%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	11.7%	14.4%	31.1%	-6.5%		
Net Kar Marjı	-15.9%	-40.0%	1.3%	-19.3%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	-15.9%	-26.5%	4.3%	-32.7%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	212.67	200.00	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	210.13	5 HO	203.50	AŞAĞI	-	1.7%	altında	Günlük	200.00	-2.0%	-2.0%	-0.5%	-0.4%
Direnç 1	205.07	10 HO	203.48	AŞAĞI	-	1.7%	altında	Son 5 Gün	206.30	-3.1%	-3.2%	-2.9%	-2.6%
PIVOT	202.53	20 HO	203.29	AŞAĞI	SATIŞ	1.6%	altında	Son 10 Gün	199.00	0.5%	-0.1%	-3.8%	-3.4%
Destek 1	197.47	50 HO	207.78	AŞAĞI	-	3.7%	altında	Son 1 Ay	193.40	3.4%	2.0%	-3.1%	-2.6%
Destek 2	194.93	100 HO	201.71	AŞAĞI	SATIŞ	0.8%	altında	Yılbaşı	92.50	116.2%	86.0%	87.1%	85.3%
Destek 3	189.87	200 HO	177.32	YUKARI	-	12.8%	üstünde	Son Bir Yıl	-	-	-	-	-

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	46.13	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	100.15	YUKARI	ALİŞ	Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALİŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MACD (26,12)	-0.84	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-1.87			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	83.5 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	137.6 Mn TL	% 39 altında
Son 10 Gün	189.7 Mn TL	% 56 altında
Son 1 ay	162.4 Mn TL	% 49 altında
Yılbaşı	193.2 Mn TL	% 57 altında
Son Bir Yıl	216.6 Mn TL	% 61 altında

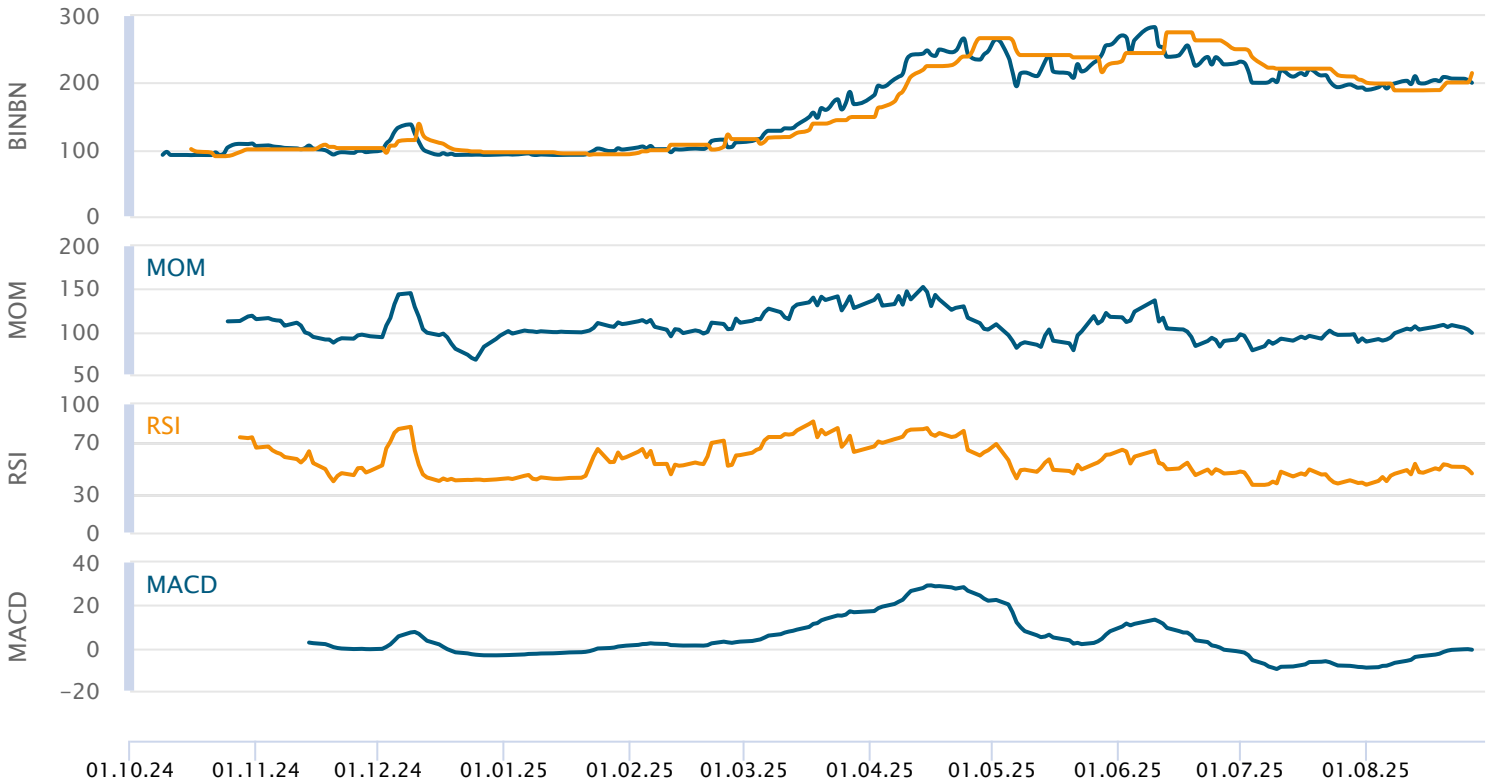
TREND

Süper Trend	214.63	AŞAĞI SATIŞ	Hissede son işlem gününde 200.49 seviyesi altında aşağı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 214.63 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	--------	-------------	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 204.20 seviyesinden başlayan BINBN gün içinde en düşük 200.00, en yüksek 207.60 seviyesinden işlem görürken günü %1.96 düşüyle 200.00 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 202.53 seviyelerinde, birinci destek 197.47, birinci direnç ise 205.07 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. Hissede son işlem gününde 200.49 seviyesi altında aşağı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 214.63 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 214.63 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 207.78, 100 günlük hareketli ortalaması ise 201.71 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 83.52 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 39.30 altında gerçekleşmiştir.

BINBN 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)
BINBN	22,400	17.66	11.32	-	-	38.76	-15%	19%	-19%	-14%	-11%	-36	2	-183	-9
OBASE	2,042	13.90	3.23	-	15.76	3.11	5%	24%	0%	-2%	-1%	134	57	-11	12
DESPC	1,331	17.83	3.24	-	2.43	0.13	6%	6%	0%	-2%	0%	489	208	-6	6
PKART	1,845	17.96	4.52	254.45	22.39	1.20	4%	5%	0%	2%	1%	81	32	7	1
EDATA	2,144	2.01	2.65	-	-	1.40	5%	6%	0%	-12%	-9%	-29	42	-89	0
INTEK	3,336	37.98	10.98	-	17.87	9.70	24%	48%	32%	-3%	-1%	186	-	-8	-
SMART	878	13.25	2.08	-	7.02	4.64	26%	70%	17%	0%	0%	136	59	-1	14
MTRKS	2,484	6.96	3.55	27.72	6.44	2.57	20%	42%	13%	16%	12%	360	152	90	21
DGATE	2,679	7.82	11.42	-	5.57	0.23	5%	5%	-1%	-34%	-3%	449	222	-82	-20
INGRM	10,092	77.88	5.40	-	25.39	0.62	2%	2%	-1%	-1%	0%	574	101	-23	-108
AZTEK	4,460	20.70	2.15	27.05	6.44	0.75	10%	12%	1%	9%	4%	860	193	165	29
MANAS	1,680	5.04	2.01	-	22.32	5.73	-6%	16%	-49%	-20%	-10%	101	16	-145	-40
VBTYZ	2,658	8.18	2.78	40.76	24.33	1.88	0%	4%	10%	8%	4%	133	11	65	1
ESCOM	2,319	2.75	1.19	-	6.50	6.28	-850%	-836%	751%	-15%	-15%	357	-2	-273	2
FONET	2,418	9.34	1.80	27.07	17.42	5.42	18%	40%	12%	8%	7%	140	73	89	32
KFEIN	2,263	5.33	2.15	59.31	11.26	1.01	-5%	1%	-7%	4%	3%	183	-6	38	-36
ARENA	3,552	0.00	1.25	-	9.35	0.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PENTA	6,572	9.90	1.69	20.73	5.96	0.24	3%	4%	0%	9%	3%	1,097	233	317	25
ATATP	12,356	33.82	3.90	9.58	5.04	3.31	70%	74%	38%	59%	37%	2,376	1,958	1,290	971
ARDYZ	4,825	20.35	1.39	10.69	6.14	2.72	21%	48%	10%	16%	11%	994	198	451	18
INDES	6,105	7.63	1.07	24.16	2.67	0.09	3%	3%	1%	5%	1%	2,116	469	253	112
ODINE	16,465	18.29	8.15	44.52	40.34	11.70	-27%	-4%	-8%	22%	16%	376	-55	370	-46
HTTBT	15,435	8.49	6.06	47.19	26.09	10.97	22%	43%	24%	15%	12%	582	183	327	109
REEDR	9,700	7.66	1.33	-	-	4.52	-66%	-30%	-86%	-14%	-10%	-33	-186	-884	-460
PATEK	15,888	2.01	13.20	50.54	-	8.08	-13%	-6%	28%	34%	7%	-146	-175	314	341
LINK	14,518	60.72	10.99	35.11	36.58	12.71	29%	36%	28%	55%	42%	388	112	414	122
LOGO	17,129	32.30	5.58	14.95	10.58	3.88	27%	41%	44%	43%	19%	1,564	548	1,146	277
MIATK	20,600	12.08	3.45	11.62	28.26	10.96	26%	42%	39%	40%	31%	734	171	1,772	405
Bilişim ve Yazılım	208,172	-	3.30	26.92	15.04	7.70	5%	7%	2%	10%	4%	-	-	-	-

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.