

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Mobiltelet İletişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sektör	İletişim ve Savunma
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	22/10/2001
Kayıtlı Sermaye	3,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	1,025,000,000
Personel Sayısı	182
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUTEK, XBLSM, XTUMY, XSIST, XBANA, XTKJS, XKTUM, XU500
Halka Arz Tarihi	18/11/2021
Halka Açıklık Oranı	20%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,047,550,000
Aylık	0.81
Beta	0.72
3 Aylık	0.72
Yıllık	0.83

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
AYDIN MISTAÇOĞLU	817,000,000	79.7%
Diğer	208,000,000	20.3%

KARLILIK

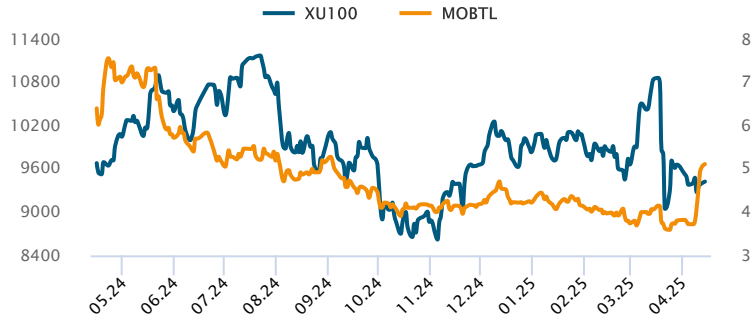
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	368	618	247	502	132
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.36	0.60	1.05	0.49	0.13
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.05	0.07	0.06	0.01	0.00
Aktif Karlılığı (Yıllık)	20.4%	22.2%	28.0%	5.7%	1.3%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	105.0%	45.2%	46.0%	8.5%	2.0%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	48%	81%	42%	43%	-15%
Özsermaye Büyüme	50%	87%	45%	50%	-10%
Net Satış Büyüme	45%	-10%	-27%	-19%	-16%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-36%	-10%	-43%	-3%	-6%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	45%	19%	-15%	-26%	-16%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-48%	1%	-40%	-34%	-35%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-73%	19%	-45%	-8%	-23%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-48%	-52%	-62%	-68%	-35%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-5%	56%	30%	23%	-5%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	81%	247%	225%	191%	22%
FAVÖK Büyüme	-45%	1%	-37%	-32%	-32%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-81%	1%	-94%	-24%	-34%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-45%	-49%	-60%	-66%	-32%
Net K/Z Büyüme	103%	-92%	-	-	-74%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	1,653%	-92%	-	-	-60%
Net K/Z (Yıllık)	103%	51%	37%	-	-74%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	42%	68%	52%	61%	-15%
Toplam Borç Büyüme	45%	68%	35%	31%	-26%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	2,777	2,205	2,229	2,546	2,186
Duran Varlıklar	7,801	5,753	6,062	6,460	6,809
Toplam Aktifler	10,578	7,958	8,291	9,007	8,994
Özsermaye	7,078	5,419	5,612	6,056	6,367
Net Borç	1,857	1,334	1,200	1,403	905
Net Yabancı Para Pozisyonu	-344	-172	-231	-73	-157
Net Satışlar	11,183	2,131	3,988	6,496	9,431
Esas Faaliyet Karı	747	189	197	347	484
FAVÖK	806	202	226	388	545
Ana Ortaklık Net K/Z	502	7	-130	-86	132



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
MOBTL	3.65	37.37	25.86	21.09	-22.81	205.99
XU100'e göre	3.18	37.13	44.79	26.32	-19.61	-40.93

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
3.73	5.35	3.42	5.35
3.42	5.35	3.42	8.22

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	5,238	4,326	3,762	4,315
Halka Açık PD (Mn TL)	1,048	865	752	863
PD (Mn USD)	138	123	128	231
Halka Açık PD (Mn USD)	28	25	26	46

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	3.91	0.82	0.68	0.53	1.52
Fiyat Kazanç	14.61	39.82	32.88	7.49	4.02
Firma Değeri / FAVÖK	18.70	11.28	9.60	6.97	15.04
Firma Değeri / Net satış	4.48	0.65	0.55	0.50	1.17

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %73.8 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %406.5 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %73.8 düşüşle 131.53 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %15.7 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %17.0 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %15.7 düşüşle 9.43 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

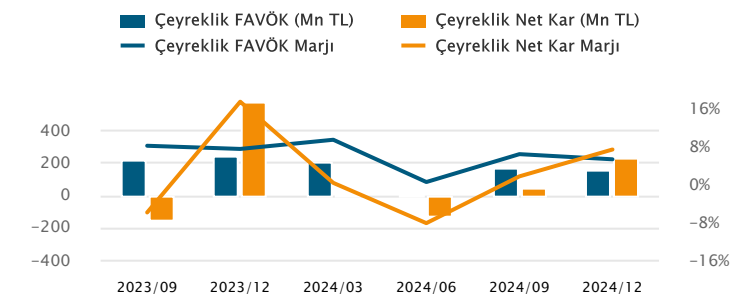
Geçtiğimiz çeyrek %6.4 düzeyinde olan FAVÖK marjının -1.1 puan düşüşle %5.3 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 156.81 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %33.57 düşüşle 156.81 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %5.78 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %11.31 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-10.1 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %1.96 aktif karlılığı %1.34 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	1,136	982	2,777	2,186	-21%	24%
Nakit ve Benzerleri	44	169	73	65	-11%	1%
Ticari Alacaklar	737	534	1,059	1,258	19%	14%
Stoklar	242	240	969	375	-61%	4%
Duran Varlıklar	2,250	3,300	7,801	6,809	-13%	76%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	34	45	213	196	-8%	2%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	1	1	0	-80%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	3,386	4,282	10,578	8,994	-15%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,072	923	2,164	1,836	-15%	20%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	641	275	770	464	-40%	5%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	105	172	636	416	-34%	5%
Ticari Borçlar	287	435	522	583	12%	6%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	414	437	1,103	574	-48%	6%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	222	143	518	65	-88%	1%
Toplam Yükümlülükler	1,486	1,360	3,267	2,411	-26%	27%
Toplam Özkaynaklar	1,839	2,831	7,078	6,367	-10%	71%
Ödenmiş Sermaye	1,025	1,025	1,025	1,025	0%	11%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	336	951	1,440	1,933	34%	21%
Net Dönem Karı veya Zararı	639	1,108	526	148	-72%	2%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	3,386	4,282	10,578	8,994	-15%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	2,356	4,047	11,183	9,431	-16%	100%
Satışların Maliyeti (-)	2,132	3,612	9,957	8,365	-16%	89%
Brüt Kar (Zarar)	224	435	1,226	1,067	-13%	11%
Faaliyet Giderleri (-)	63	131	479	582	22%	6%
Genel Yönetim Giderleri	22	47	143	182	28%	2%
Pazarlama Giderleri	42	84	336	400	19%	4%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	161	304	747	484	-35%	5%
Faaliyet Karı veya Zararı	187	302	754	485	-36%	5%
Finansman Gelirleri	3	16	0	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	77	88	346	626	81%	7%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	654	1,182	527	170	-68%	2%
Dönem Karı veya Zararı	618	1,074	502	132	-74%	1%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	4.1	18.3	3.4	3.5		
Cari Oran	1.1	1.1	1.3	1.2		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	14.4	16.2	19.2	21.3		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	3.4	5.9	13.8	8.3		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.8	1.1	1.3	1.0		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	33.5%	22.9%	26.3%	24.3%		
Duran Varlıklar / Aktifler	66.5%	77.1%	73.7%	75.7%		
Toplam Borç / Aktifler	43.9%	31.8%	30.9%	26.8%		
Toplam Borç / Özsermaye	80.8%	48.0%	46.2%	37.9%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-35.28	-297.72	-344.27	-157.17		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-21.1%	-94.5%	-42.7%	-28.9%		
Net Borç (Mn TL)	925.3	423.8	1,857.1	905.3		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	5.5%	1.3%	2.3%	1.7%		
İhracat Oranı	5.6%	3.5%	2.8%	2.9%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	22.2%	28.0%	5.7%	1.3%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	22.2%	28.0%	5.7%	1.3%		
Özsermaye Karlılığı	45.2%	46.0%	8.5%	2.0%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	45.2%	46.0%	8.5%	2.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	6.8%	7.5%	6.7%	5.1%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	6.8%	7.5%	6.7%	5.1%		
FAVÖK Marjı	7.1%	7.8%	7.2%	5.8%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	7.1%	7.8%	7.2%	5.8%		
Net Kar Marjı	26.2%	26.5%	4.5%	1.4%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	26.2%	26.5%	4.5%	1.4%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	6.06	5.11	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	5.70	5 HO	4.61	YUKARI	-	10.8%	üstünde	Günlük	5.11	3.7%	3.5%	3.2%	3.3%
Direnç 1	5.41	10 HO	4.31	YUKARI	-	18.7%	üstünde	Son 5 Gün	4.09	24.9%	25.0%	23.0%	23.2%
PİVOT	5.05	20 HO	4.10	YUKARI	-	24.5%	üstünde	Son 10 Gün	3.72	37.4%	37.2%	36.7%	37.0%
Destek 1	4.76	50 HO	4.03	YUKARI	-	26.7%	üstünde	Son 1 Ay	4.06	25.9%	21.3%	44.8%	48.6%
Destek 2	4.40	100 HO	4.14	YUKARI	-	23.4%	üstünde	Yılbaşı	4.22	21.1%	12.5%	26.3%	27.1%
Destek 3	4.11	200 HO	4.50	YUKARI	-	13.6%	üstünde	Son Bir Yıl	6.62	-22.8%	-34.8%	-19.6%	-20.2%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	81.21	YUKARI		RSI aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
5 HO	68.20	YUKARI		
MOM (9)	134.47	YUKARI		Momentum aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
5 HO	120.44	YUKARI		
MACD (26,12)	0.18	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	0.03	YUKARI		

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	586.6 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	258.2 Mn TL	% 127 üstünde
Son 10 Gün	147.8 Mn TL	% 297 üstünde
Son 1 ay	65.0 Mn TL	% 802 üstünde
Yılbaşı	37.7 Mn TL	% 1,455 üstünde
Son Bir Yıl	56.9 Mn TL	% 932 üstünde

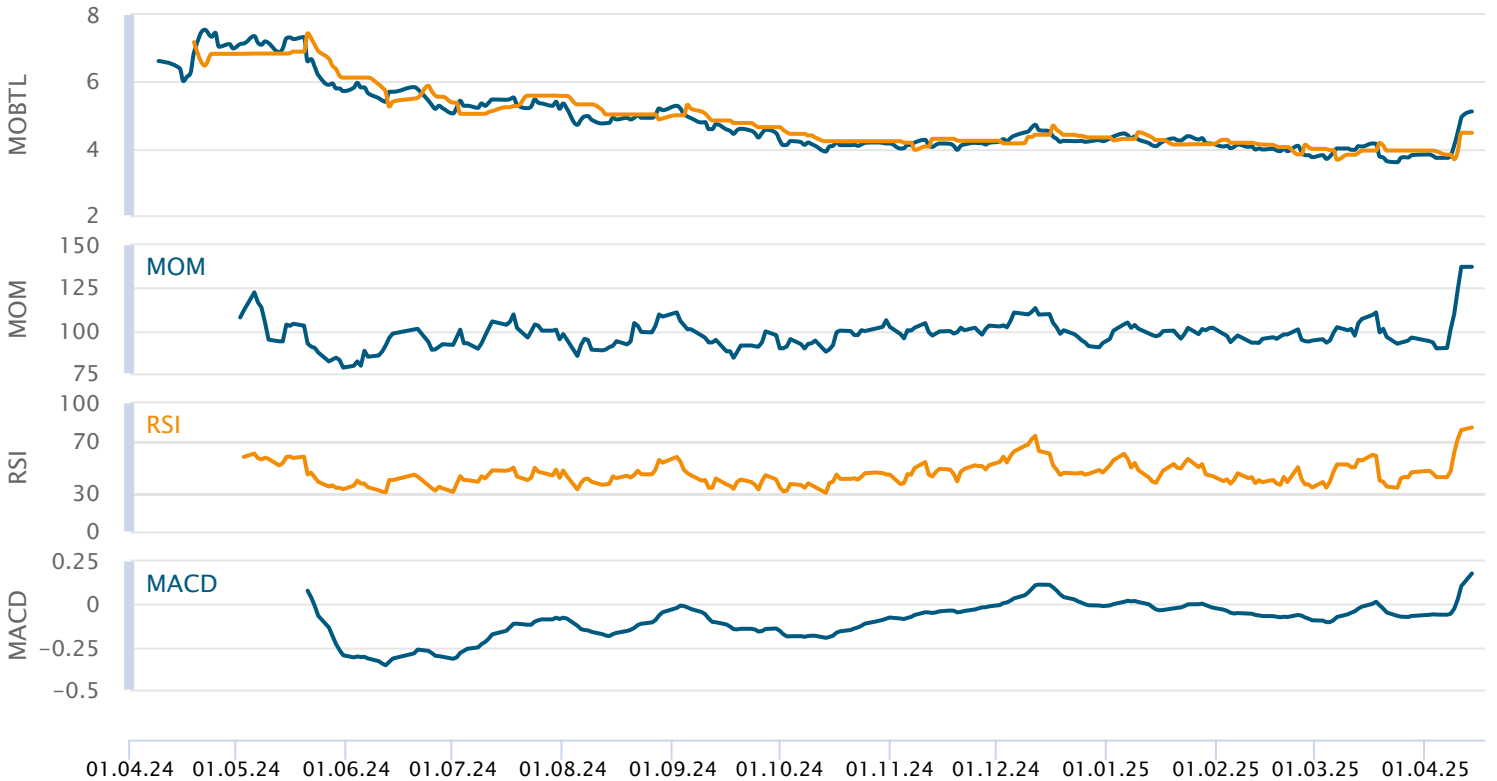
TREND

Süper Trend	4.47	YUKARI	-	4.47 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 5.27 seviyesinden başlayan MOBTL gün içinde en düşük 4.70, en yüksek 5.35 seviyesinden işlem görürken günü %3.65 yükselişle 5.11 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 5.05 seviyelerinde, birinci destek 4.76, birinci direnç ise 5.41 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 4.47 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 4.47 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 4.03, 100 günlük hareketli ortalaması ise 4.14 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 586.65 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 127.20 üzerinde gerçekleşmiştir.

MOBTL 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)	
MOBTL	5,238	6.21	0.82	39.82	11.28	0.65	5%	6%	1%	2%	1%	545	157	132	218	
KRONT	1,430	4.45	3.75	-	36.57	4.57	-5%	13%	-14%	-10%	-6%	39	7	-43	-6	
NETAS	3,363	0.05	947.68	-	43.18	0.56	0%	1%	-3%	-254%	-4%	119	39	-281	-20	
ONRYT	3,804	32.75	1.85	60.76	15.88	4.94	25%	31%	9%	4%	3%	223	60	63	31	
ALCTL	3,746	63.68	1.52	14.61	8.05	0.60	7%	7%	6%	12%	7%	339	-114	256	-39	
FORTE	4,546	11.43	5.94	-	20.62	2.56	11%	12%	-5%	-10%	-6%	221	204	-82	42	
KAREL	7,277	2.34	3.85	-	-	0.88	-6%	-1%	-11%	-57%	-13%	-115	-275	-1,526	-718	
SDTTR	12,377	31.80	6.71	1,247.68	48.58	6.58	11%	14%	1%	1%	0%	248	46	10	-42	
ALTNY	19,953	14.47	5.86	40.80	28.06	11.26	32%	40%	28%	19%	10%	709	299	489	375	
PAPIL	7,231	2.16	16.21	-	120.39	30.06	14%	25%	-8%	-4%	-4%	58	56	-19	26	
ASELS	544,008	30.77	3.88	35.56	18.52	4.66	22%	25%	13%	11%	7%	30,234	15,839	15,299	9,157	
İletişim ve Savunma	612,974	-	3.91	14.61	18.70	5.72	17%	20%	9%	9%	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.