

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Matriks Finansal Teknolojiler A.Ş.
Sektör	Bilişim ve Yazılım
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	20/08/2003
Kayıtlı Sermaye	143,000,000
Ödenmiş Sermaye	100,500,000
Personel Sayısı	228
Genel Müdür	REYHA GÜLERMAN
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUTEK, XBLSM, XTUMY, XSIST, XTMTU, XBANA, XTKJS, XU500
Halka Arz Tarihi	30/03/2021
Halka Açıklık Oranı	38%
Halka Açık Piyasa Değeri	916,560,000
Aylık	1.21
Beta	3 Aylık 1.15
Yıllık	0.84

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
OĞUZHAN İŞİN	12,177,596	12.1%
REYHA GÜLERMAN	7,545,919	7.5%
ÖMER ZÜHTÜ TOPBAŞ	5,565,659	5.5%
Diğer	75,210,826	74.8%

KARLILIK

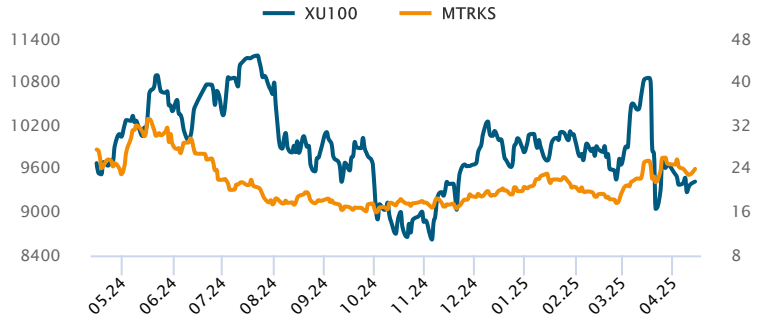
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	16	26	61	128	131
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.83	0.96	2.19	4.79	1.30
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.12	0.11	0.13	0.15	0.04
Aktif Karlılığı (Yıllık)	32.3%	36.1%	52.4%	30.9%	20.6%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	59.1%	60.4%	85.1%	40.9%	27.3%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	73%	180%	207%	184%	41%
Özsermaye Büyüme	95%	231%	317%	246%	31%
Net Satış Büyüme	79%	28%	23%	20%	14%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-13%	28%	17%	15%	0%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	79%	47%	22%	9%	14%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	62%	29%	113%	82%	132%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-47%	19%	151%	18%	251%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	62%	36%	71%	44%	132%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-6%	-9%	-33%	-77%	62%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	87%	226%	132%	72%	3%
FAVÖK Büyüme	38%	73%	114%	64%	79%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-68%	73%	173%	17%	172%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	38%	37%	54%	18%	79%
Net K/Z Büyüme	112%	-62%	901%	71%	2%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	340%	-62%	-	-	-38%
Net K/Z (Yıllık)	112%	-45%	396%	148%	2%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	35%	103%	69%	79%	36%
Toplam Borç Büyüme	20%	92%	60%	67%	78%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	150	181	212	210	237
Duran Varlıklar	376	302	360	393	503
Toplam Aktifler	526	483	572	602	741
Özsermaye	415	363	444	478	542
Net Borç	-122	-110	-145	-145	-109
Net Yabancı Para Pozisyonu	3	-	-	-	-2
Net Satışlar	859	250	497	714	980
Esas Faaliyet Karı	125	49	143	212	289
FAVÖK	193	75	171	271	347
Ana Ortaklık Net K/Z	128	34	88	80	131



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
MTRKS	4.35	0.17	-4.76	16.17	-5.12	315.08
XU100'e göre	3.88	-0.01	9.56	21.18	-1.19	-37.43

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
22.20	24.38	20.40	26.96
17.50	26.96	15.60	35.60

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	2,412	2,076	1,353	1,227
Halka Açık PD (Mn TL)	917	789	514	466
PD (Mn USD)	64	59	46	66
Halka Açık PD (Mn USD)	24	22	17	25

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	3.43	4.45	3.83	3.26	14.04
Fiyat Kazanç	17.45	18.47	15.90	10.53	20.90
Firma Değeri / FAVÖK	10.99	6.64	5.68	6.37	15.81
Firma Değeri / Net satış	2.15	2.35	2.01	1.43	4.73

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %1.7 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %1.7 yükselişle 130.60 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %14.1 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %22.6 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %14.1 yükselişle 980.07 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

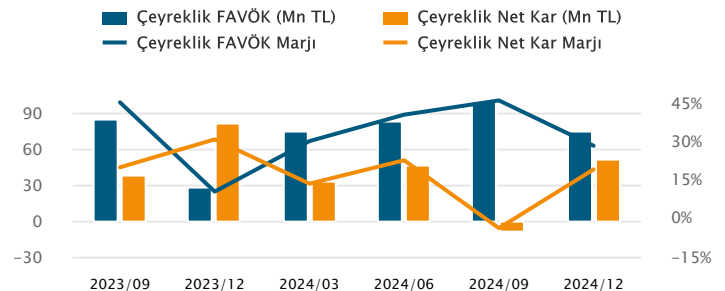
Geçtiğimiz çeyrek %46.1 düzeyinde olan FAVÖK marjının -17.8 puan düşüşle %28.4 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 75.54 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %172.47 yükselişle 75.54 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %35.37 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %36.30 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %30.7 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %27.29 aktif karlılığı %20.61 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	38	65	150	237	58%	32%
Nakit ve Benzerleri	24	46	126	17	-86%	2%
Ticari Alacaklar	8	12	14	54	290%	7%
Stoklar	0	0	0	0	-	0%
Duran Varlıklar	44	77	376	503	34%	68%
Finansal Yatırımlar	0	1	6	13	117%	2%
Maddi Duran Varlıklar	4	4	18	16	-12%	2%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	39	72	333	402	21%	54%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	82	142	526	741	41%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	42	94	129	36%	17%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2	1	1	16	1,041%	2%
Ticari Borçlar	18	29	61	74	21%	10%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5	13	16	68	329%	9%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	1	2	39	1,898%	5%
Toplam Yükümlülükler	31	55	110	197	78%	27%
Toplam Özkaynaklar	51	87	415	542	31%	73%
Ödenmiş Sermaye	27	27	40	101	150%	14%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	0	5	35	97	173%	13%
Net Dönem Karı veya Zararı	26	59	128	132	3%	18%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	82	142	526	741	41%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	165	250	859	980	14%	100%
Satışların Maliyeti (-)	135	178	669	624	-7%	64%
Brüt Kar (Zarar)	30	72	190	356	88%	36%
Faaliyet Giderleri (-)	8	15	65	67	3%	7%
Genel Yönetim Giderleri	7	14	62	62	-1%	6%
Pazarlama Giderleri	1	1	3	5	79%	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	22	56	125	289	132%	29%
Faaliyet Karı veya Zararı	22	56	125	286	129%	29%
Finansman Gelirleri	4	3	23	29	27%	3%
Finasman Giderleri (-)	0	1	2	0	-98%	0%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	26	59	129	133	4%	14%
Dönem Karı veya Zararı	26	59	128	131	2%	13%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	91.3	110.6	133.0	127.8		
Cari Oran	1.5	1.6	1.6	1.8		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	-	-	-	9,071.9		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	14.3	16.5	46.9	17.2		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	2.3	2.2	2.1	1.5		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	46.5%	45.9%	28.5%	32.0%		
Duran Varlıklar / Aktifler	53.5%	54.1%	71.5%	68.0%		
Toplam Borç / Aktifler	38.5%	38.3%	21.0%	26.6%		
Toplam Borç / Özsermaye	62.2%	62.5%	26.6%	36.3%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	2.43	1.72	2.99	-2.04		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	6.7%	2.3%	1.5%	-0.6%		
Net Borç (Mn TL)	-22.0	-44.1	-122.2	-108.6		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-0.6%	-0.6%	-0.6%	-0.3%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	36.1%	52.4%	30.9%	20.6%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	36.1%	52.4%	30.9%	20.6%		
Özsermaye Karlılığı	60.4%	85.1%	40.9%	27.3%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	60.4%	85.1%	40.9%	27.3%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	13.2%	22.6%	14.5%	29.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	13.2%	22.6%	14.5%	29.5%		
FAVÖK Marjı	22.0%	29.9%	22.5%	35.4%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	22.0%	29.9%	22.5%	35.4%		
Net Kar Marjı	15.7%	23.5%	15.0%	13.3%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	15.7%	23.5%	15.0%	13.3%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	25.20	24.00	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	24.60	5 HO	23.59 YUKARI ALIŞ 1.7% üstünde	Günlük	24.00	4.3% 4.2% 3.9% 4.0%
Direnç 1	24.30	10 HO	23.80 YUKARI ALIŞ 0.8% üstünde	Son 5 Gün	23.20	3.4% 3.5% 1.8% 2.0%
PIVOT	23.70	20 HO	23.60 YUKARI ALIŞ 1.7% üstünde	Son 10 Gün	24.46	-1.9% -2.0% -2.3% -2.2%
Destek 1	23.40	50 HO	22.43 YUKARI - 7.0% üstünde	Son 1 Ay	25.20	-4.8% -8.2% 9.6% 12.4%
Destek 2	22.80	100 HO	21.43 YUKARI - 12.0% üstünde	Yılbaşı	20.66	16.2% 7.9% 21.2% 21.9%
Destek 3	22.50	200 HO	21.44 YUKARI - 11.9% üstünde	Son Bir Yıl	25.29	-5.1% -19.9% -1.2% -1.9%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	53.93	YUKARI	ALİŞ	RSI orta bölgede ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALİŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MOM (9)	96.08	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	0.47	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	0.78			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	26.3 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	23.2 Mn TL	% 13 üstünde
Son 10 Gün	27.1 Mn TL	% 3 altında
Son 1 ay	40.3 Mn TL	% 35 altında
Yılbaşı	31.7 Mn TL	% 17 altında
Son Bir Yıl	46.0 Mn TL	% 43 altında

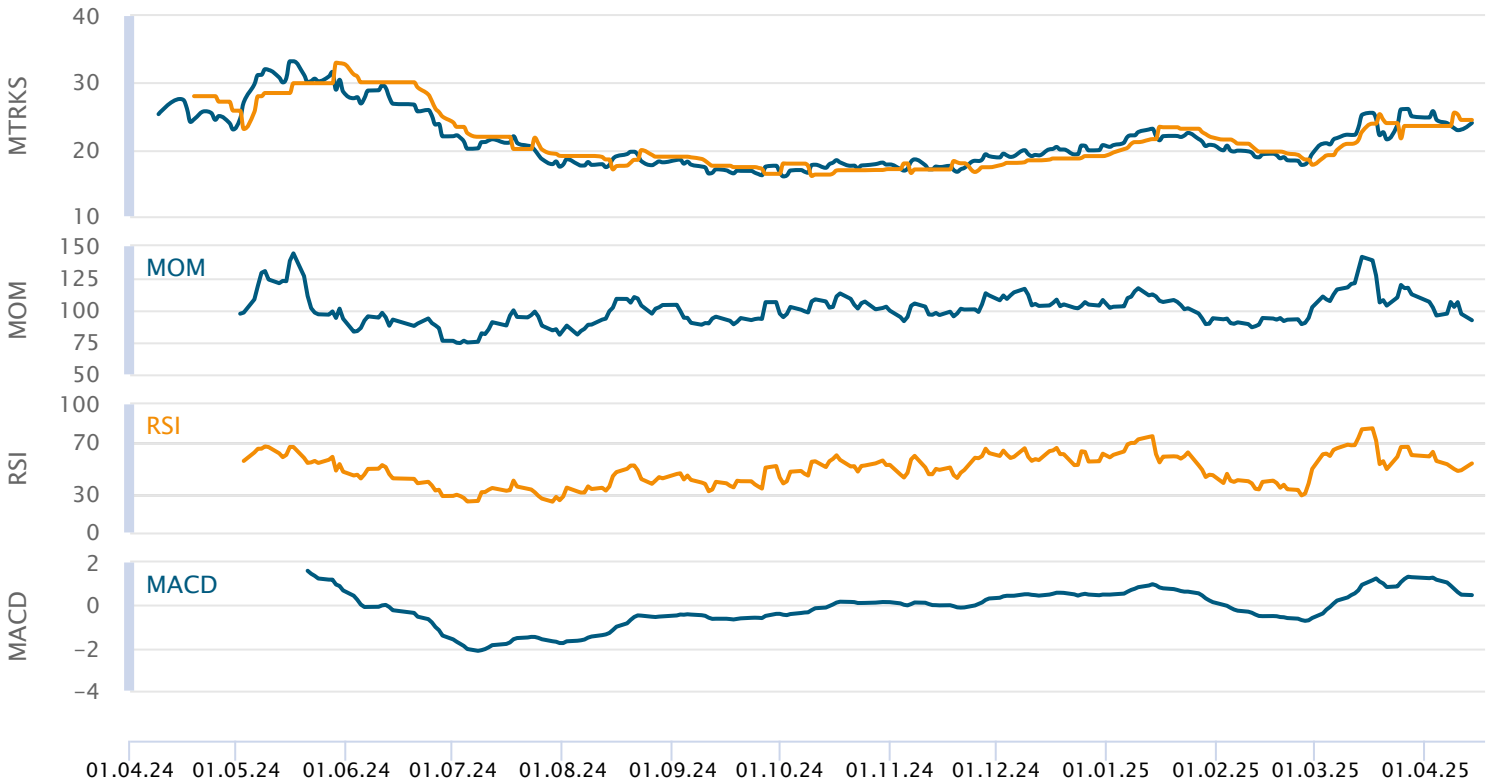
TREND

Süper Trend	24.43	AŞAĞI	-	24.43 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	-------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 23.10 seviyesinden başlayan MTRKS gün içinde en düşük 23.10, en yüksek 24.00 seviyesinden işlem görürken günü %4.35 yükselişle 24.00 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 23.70 seviyelerinde, birinci destek 23.40, birinci direnç ise 24.30 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 24.43 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 24.43 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 22.43, 100 günlük hareketli ortalaması ise 21.43 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 26.32 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 13.30 üzerinde gerçekleşmiştir.

MTRKS 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)
MTRKS	2,412	5.40	4.45	18.47	6.64	2.35	29%	35%	13%	27%	21%	347	76	131	51
OBASE	1,412	12.00	2.59	-	15.98	1.92	-1%	12%	-7%	-9%	-5%	89	42	-49	3
DESPC	1,040	14.86	3.04	68.43	3.61	0.14	4%	4%	0%	5%	1%	286	120	15	3
PKART	1,528	15.40	4.36	25.12	12.32	0.76	5%	6%	3%	19%	9%	119	32	61	6
EDATA	1,669	1.72	2.41	-	44.70	1.24	2%	3%	-5%	-8%	-6%	33	-22	-60	-30
DGATE	1,544	7.91	6.50	-	6.58	0.18	3%	3%	-1%	-24%	-2%	235	112	-65	-12
INTEK	3,520	25.92	16.98	28.93	25.09	13.22	35%	53%	46%	83%	28%	140	-	122	-
SMART	916	10.87	2.64	74.35	7.33	4.82	19%	66%	6%	4%	3%	133	30	12	-23
VBTYZ	2,229	6.57	2.90	63.30	10.75	1.21	9%	11%	2%	5%	2%	260	101	35	-20
AZTEK	3,992	19.07	2.09	17.50	4.85	0.61	12%	13%	3%	12%	5%	1,015	321	228	107
INGRM	9,648	73.41	5.48	53.39	19.87	0.58	3%	3%	1%	12%	2%	626	175	181	56
ESCOM	1,818	2.35	1.10	-	5.08	4.92	97%	97%	-60%	-13%	-12%	358	365	-223	-264
MANAS	2,072	4.84	2.59	-	22.31	7.00	23%	31%	-31%	-15%	-8%	114	71	-113	-24
FONET	2,347	7.80	2.09	15.62	15.10	4.87	12%	32%	31%	14%	13%	155	18	150	62
ATATP	7,659	17.19	4.75	17.52	13.73	3.72	19%	27%	22%	31%	22%	534	154	437	113
KFEIN	2,613	50.13	2.64	12.39	8.67	1.21	9%	14%	11%	23%	15%	267	151	211	200
PENTA	5,336	8.65	1.57	15.70	4.72	0.20	4%	4%	1%	11%	4%	1,019	337	340	112
ARENA	4,112	11.21	3.67	-	6.81	0.24	3%	3%	-1%	-22%	-3%	1,149	340	-291	17
ODINE	13,083	17.14	6.91	32.53	24.53	10.08	31%	41%	34%	31%	20%	493	382	402	387
PATEK	9,548	5.10	13.98	-	-	9.47	-17%	-11%	-12%	-26%	-7%	-111	-41	-119	-99
INDES	5,190	6.28	1.10	15.82	1.58	0.05	3%	3%	0%	7%	1%	2,242	551	328	63
ARDYZ	4,423	16.73	1.55	11.85	4.84	2.40	32%	50%	18%	14%	10%	1,034	202	373	296
HTTBT	13,986	6.98	6.68	50.51	30.50	12.25	22%	40%	25%	15%	13%	451	153	277	85
REEDR	11,904	7.24	1.73	-	19.02	4.42	12%	23%	-37%	-14%	-11%	614	84	-976	-219
BINBN	27,306	15.61	15.62	-	287.37	33.50	-9%	12%	-16%	-10%	-6%	91	-19	-125	-127
LINK	12,006	45.71	12.08	47.15	59.20	19.81	29%	33%	43%	42%	30%	198	178	255	254
LOGO	10,602	27.68	4.03	30.13	6.59	2.46	25%	37%	9%	12%	5%	1,523	190	352	33
MIATK	20,847	9.76	4.32	9.16	12.27	8.01	56%	65%	88%	62%	48%	1,686	345	2,276	1,431
Bilişim ve Yazılım	184,762	-	3.43	17.45	10.99	7.97	6%	8%	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.