

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Sektör	Menkul Kıymet Yat. Ort.
Sermaye Grubu	METRO HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	15/06/1998
Kayıtlı Sermaye	200,000,000
Ödenmiş Sermaye	42,000,000
Personel Sayısı	6
Genel Müdür	CEREN DEŞEN
BİST Pazarı	Alt Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XYORT
Halka Arz Tarihi	12/01/1999
Halka Açıklık Oranı	95%
Halka Açık Piyasa Değeri	278,901,000
Aylık	0.72
Beta	0.65
3 Aylık	0.65
Yıllık	0.46

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
METRO MENKUL DEĞERLER A.Ş.	2,100,001	5.0%
Diğer	39,899,999	95.0%

KARLILIK

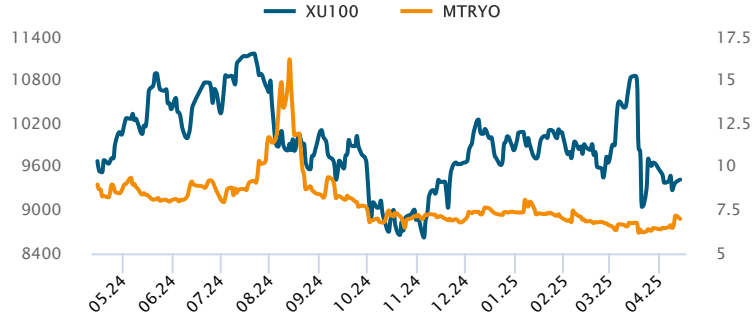
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	9	11	82	-87	11
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.21	0.27	1.95	-	0.26
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.03	0.03	0.08	-	0.01
Aktif Karlılığı (Yıllık)	10.4%	10.9%	32.2%	-22.6%	3.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	12.4%	12.6%	38.7%	-25.4%	3.0%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	-14%	69%	45%	14%	3%
Özsermaye Büyüme	7%	69%	69%	33%	3%
Net Satış Büyüme	171%	22%	6%	-33%	-48%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	61%	22%	-7%	-58%	-67%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	171%	145%	93%	-1%	-48%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-42%	-	-	-7%	49%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-	1%	-84%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-42%	77%	31%	-66%	49%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-	0%	-25%	141%	-
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	125%	42%	-13%	14%	53%
FAVÖK Büyüme	-42%	-	-	-7%	49%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	3%	-91%	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-42%	77%	31%	-66%	49%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-20%	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-98%	68%	-92%	-98%	-59%
Toplam Borç Büyüme	-97%	71%	-91%	-97%	-52%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	355	298	341	350	364
Duran Varlıklar	0	0	0	0	0
Toplam Aktifler	355	299	341	351	364
Özsermaye	353	285	338	349	363
Net Borç	-354	-295	-322	-350	-364
Net Yabancı Para Pozisyonu	-	-	-	-	-
Net Satışlar	7,039	715	1,592	2,547	3,627
Esas Faaliyet Karı	113	54	125	140	169
FAVÖK	113	54	126	140	169
Ana Ortaklık Net K/Z	-87	4	37	18	11


HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
MTRYO	-2.65	7.04	3.71	-5.28	-23.10	25,001.53
XU100'e göre	-3.09	6.86	19.30	-1.19	-19.92	-35.01

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
6.44	7.32	5.90	7.32
5.90	7.32	5.90	8.45
5.90	17.50		

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	294	310	298	161
Halka Açık PD (Mn TL)	279	294	283	153
PD (Mn USD)	8	9	10	9
Halka Açık PD (Mn USD)	7	8	10	8

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.82	0.81	0.85	0.85	0.49
Fiyat Kazanç	27.58	27.01	28.52	-	1.96
Firma Değeri / FAVÖK	7.15	-0.42	-	-	-
Firma Değeri / Net satış	1.14	-0.02	-	-	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ
Şirket son dönemde 10.87 milyon TL kâr açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde 10.87 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %48.5 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %13.2 yükselişe, geçen yılın aynı dönemine göre %48.5 düşüşle 3.63 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

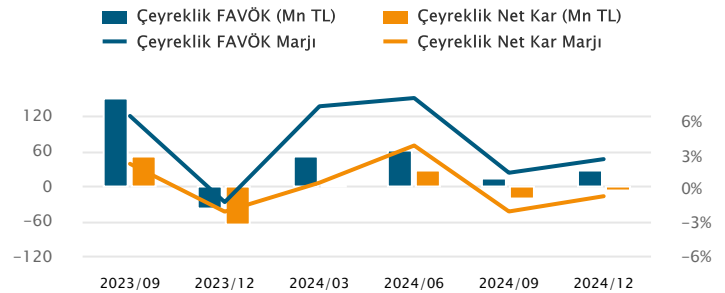
Geçtiğimiz çeyrek %1.5 düzeyinde olan FAVÖK marjının 1.2 puan yükselişe %2.7 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 29.44 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı 29.44 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %4.67 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %5.00 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %2.9 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %3.04 aktif karlılığı %3.02 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	95	415	355	364	3%	100%
Nakit ve Benzerleri	42	97	40	128	224%	35%
Ticari Alacaklar	0	17	0	0	-	0%
Stoklar	0	0	0	0	-	0%
Duran Varlıklar	0	0	0	0	-52%	0%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	0	0	0	0	-52%	0%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	95	416	355	364	3%	100%

Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1	84	2	1	-59%	0%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	1	84	2	0	-79%	0%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0	1	0	-33%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	1	85	3	1	-52%	0%
Toplam Özkaynaklar	94	331	353	363	3%	100%
Ödenmiş Sermaye	42	42	42	42	0%	12%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	35	-176	-183	91	-	25%
Net Dönem Karı veya Zararı	11	82	-87	11	-	3%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	95	416	355	364	3%	100%

Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,045	2,599	7,039	3,627	-48%	100%
Satışların Maliyeti (-)	1,030	2,400	6,917	3,445	-50%	95%
Brüt Kar (Zarar)	14	198	121	181	49%	5%
Faaliyet Giderleri (-)	3	4	8	12	53%	0%
Genel Yönetim Giderleri	2	4	8	12	53%	0%
Pazarlama Giderleri	1	0	0	0	-	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	11	195	113	169	49%	5%
Faaliyet Karı veya Zararı	11	195	113	169	49%	5%
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-	0%
Finansman Giderleri (-)	0	0	0	0	-	0%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	11	82	-87	11	-	0%
Dönem Karı veya Zararı	11	82	-87	11	-	0%

Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Likidite Oranları				
Nakit Oran		6,815.9	472.6	18,627.9
Cari Oran		68.4	4.9	186.7
Faaliyet Oranları				
Stok Devir Hızı (Yıllık)		-	-	-
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		138.0	411.3	365.4
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		10.2	10.2	18.3
Finansal Yapı Oranları				
Dönen Varlıklar / Aktifler		100.0%	99.9%	99.9%
Duran Varlıklar / Aktifler		0.0%	0.1%	0.1%
Toplam Borç / Aktifler		1.5%	20.4%	0.7%
Toplam Borç / Özsermaye		1.5%	25.6%	0.7%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		-	-	-
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		0.0%	0.0%	0.0%
Net Borç (Mn TL)		-94.6	-398.6	-354.4
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		-8.5%	-2.0%	-3.1%
İhracat Oranı		-	-	-
Karlılık Oranları				
Aktif Karlılığı		10.9%	32.2%	-22.6%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		10.9%	32.2%	-22.6%
Özsermaye Karlılığı		12.6%	38.7%	-25.4%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		12.6%	38.7%	-25.4%
Esas Faaliyet Kar Marjı		1.1%	7.5%	1.6%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		1.1%	7.5%	1.6%
FAVÖK Marjı		1.1%	7.5%	1.6%
FAVÖK Marjı (Yıllık)		1.1%	7.5%	1.6%
Net Kar Marjı		1.1%	3.2%	-1.2%
Net Kar Marjı (Yıllık)		1.1%	3.2%	-1.2%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)						Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim			Göreceli Değişim	
Direnç 3	7.53	6.99	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030		
Direnç 2	7.33	5 HO	6.84	YUKARI	-	2.2%	üstünde	Günlük	6.99	-2.6%	-2.8%	-3.1%	-3.0%	
Direnç 1	7.16	10 HO	6.70	YUKARI	-	4.4%	üstünde	Son 5 Gün	6.47	8.0%	8.1%	6.3%	6.6%	
PIVOT	6.96	20 HO	6.62	YUKARI	-	5.6%	üstünde	Son 10 Gün	6.46	8.2%	8.1%	7.7%	7.9%	
Destek 1	6.79	50 HO	6.73	YUKARI	-	3.9%	üstünde	Son 1 Ay	6.74	3.7%	0.0%	19.3%	22.4%	
Destek 2	6.59	100 HO	7.01	AŞAĞI	SATIŞ	0.4%	altında	Yılbaşı	7.38	-5.3%	-12.0%	-1.2%	-0.6%	
Destek 3	6.42	200 HO	7.52	AŞAĞI	-	7.1%	altında	Son Bir Yıl	9.09	-23.1%	-35.1%	-19.9%	-20.5%	

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	59.78	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	108.20	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	0.04	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.04			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	7.2 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	6.9 Mn TL	% 5 üstünde
Son 10 Gün	4.4 Mn TL	% 62 üstünde
Son 1 ay	2.5 Mn TL	% 192 üstünde
Yılbaşı	3.1 Mn TL	% 129 üstünde
Son Bir Yıl	6.6 Mn TL	% 9 üstünde

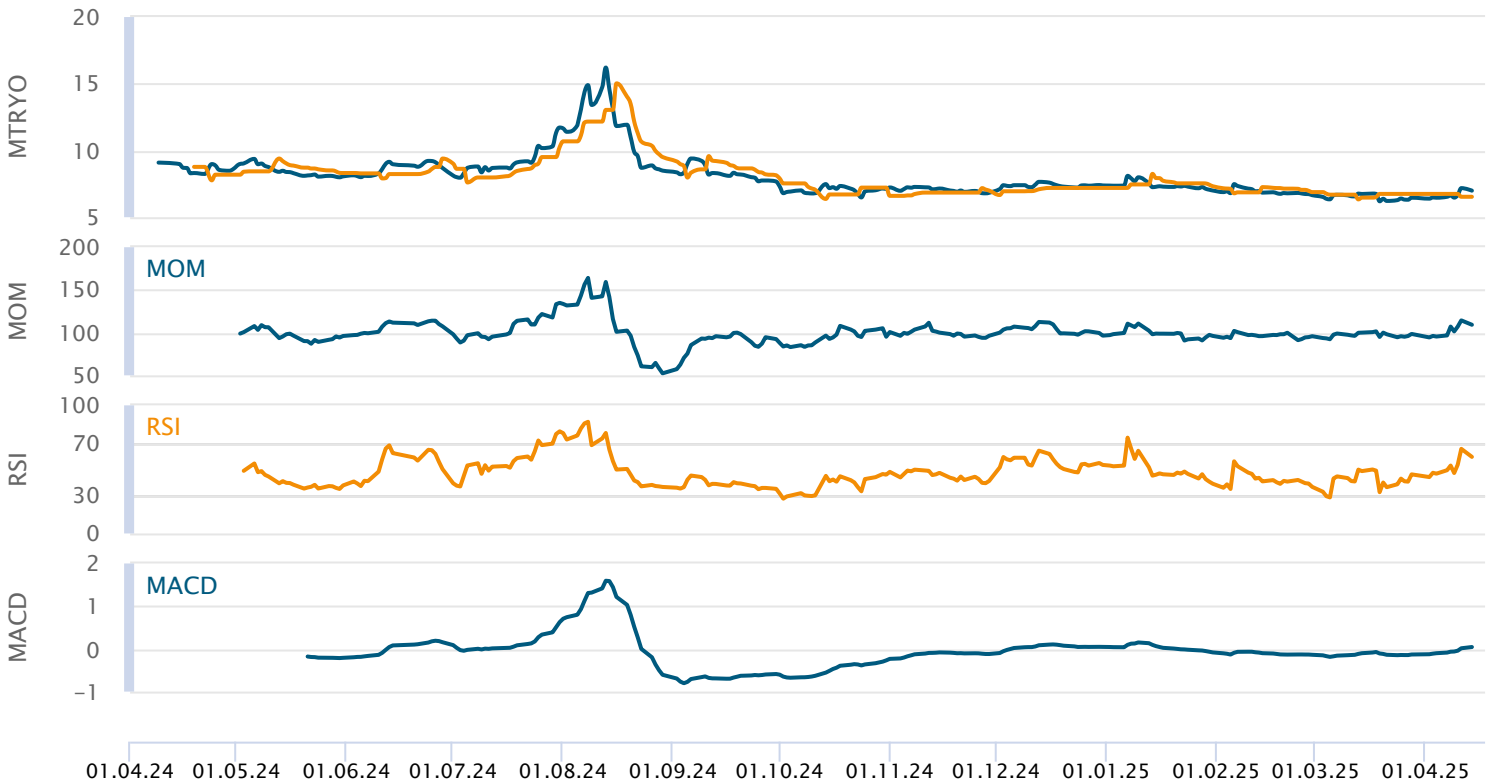
TREND

Süper Trend	6.53	YUKARI	-	6.53 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncı olduğu sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 7.09 seviyesinden başlayan MTRYO gün içinde en düşük 6.76, en yüksek 7.13 seviyesinden işlem görürken günü %2.65 düşüyle 6.99 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 6.96 seviyelerinde, birinci destek 6.79, birinci direnç ise 7.16 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 6.53 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncı olduğu sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 6.53 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 6.73, 100 günlük hareketli ortalaması ise 7.01 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 7.21 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 4.94 üzerinde gerçekleşmiştir.

MTRYO 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)
MTRYO	294	8.64	0.81	27.01	-0.42	-0.02	5%	5%	0%	3%	3%	169	29	11	-7
ETYAT	198	3.34	2.96	-	8.19	2.27	23%	28%	-17%	-14%	-13%	17	1	-10	-4
EUYO	217	3.65	2.97	-	7.33	2.48	30%	34%	-13%	-11%	-10%	21	4	-8	-4
EUKYO	224	3.70	3.03	-	9.42	2.68	23%	28%	-19%	-14%	-13%	17	1	-11	-5
VKFYO	531	1.88	9.43	-	71.96	3.23	4%	4%	-4%	-11%	-10%	7	1	-6	-2
GRNYO	322	2.24	3.82	-	12.97	0.66	5%	5%	-3%	-15%	-12%	20	4	-14	-2
ATLAS	312	6.06	0.86	28.09	-0.32	-0.01	4%	4%	0%	3%	3%	168	29	11	-7
OYAYO	650	5.64	5.76	-	16.69	1.32	8%	8%	-2%	-9%	-8%	33	4	-10	-4
ISYAT	1,306	3.21	2.53	-	5.58	0.47	8%	8%	-1%	-3%	-3%	173	44	-14	4
Menkul Kıymet Yat. Ort.	4,053	-	2.82	27.58	7.15	1.14	6%	6%	0%	-3%	-3%	-	-	-	-

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, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşamaz.