

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Onur Yüksek Teknoloji A.Ş.
Sektör	İletişim ve Savunma
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	13/03/1991
Kayıtlı Sermaye	375,000,000
Ödenmiş Sermaye	62,830,000
Personel Sayısı	199
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUTEK, XTUMY, XSANK, XHARZ, XBANA, XTKJS, XU500
Halka Arz Tarihi	22/05/2024
Halka Açıklık Oranı	31%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,616,615,900
Aylık	0.89
Beta	3 Aylık -0.14
Yıllık	0.60

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
NOYAN BURÇİN DEDE	13,401,000	21.3%
TOLGA DEDE	13,400,010	21.3%
CENGİZ DEDE	9,300,000	14.8%
Diğer	26,728,990	42.5%

KARLILIK

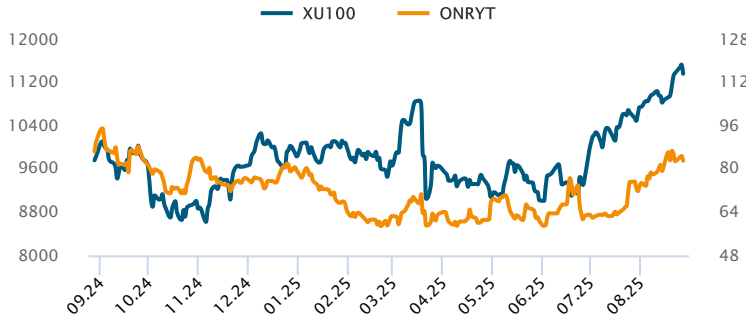
Son 5 yıl	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-	-	-	293	91
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	-	-	4.66	1.45
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	-	-	0.14	0.04
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	12.9%	3.5%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	16.4%	4.3%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Aktif Büyüme	-	-	46%	75%	38%
Özsermaye Büyüme	-	-	95%	131%	41%
Net Satış Büyüme	-5%	-34%	-16%	-28%	14%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-40%	-47%	85%	-28%	76%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-	-	-16%	-29%	-7%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	103%	-63%	-35%	-69%	34%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	504%	-77%	-	-59%	149%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-35%	-63%	-35%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	300%	37%	18%	-35%	-27%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	-	-	65%	12%	-6%
FAVÖK Büyüme	96%	-57%	-30%	-61%	26%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	3,222%	-86%	-	-61%	248%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-	-	-30%	-57%	-33%
Net K/Z Büyüme	-	-69%	-54%	203%	108%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	0%	203%	95%
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-54%	-56%	-69%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-	-	-73%	-58%	-18%
Toplam Borç Büyüme	-	-	-34%	-14%	27%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Dönen Varlıklar	984	973	1,159	1,130	1,286
Duran Varlıklar	1,223	1,407	1,734	1,674	1,771
Toplam Aktifler	2,208	2,380	2,893	2,805	3,057
Özsermaye	1,739	1,908	2,401	2,277	2,460
Net Borç	-307	-289	-314	-385	-327
Net Yabancı Para Pozisyonu	-251	332	762	212	823
Net Satışlar	374	475	716	153	427
Esas Faaliyet Karı	126	131	181	29	169
FAVÖK	153	163	223	40	193
Ana Ortaklık Net K/Z	26	32	63	9	55



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
ONRYT	-2.06	-4.21	10.45	4.53	-3.94	52.43
XU100'e göre	-0.59	-6.10	3.48	-9.53	-17.55	43.29

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
82.15	89.35	70.45	89.35
56.10	89.35	56.10	98.80

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
PD (Mn TL)	5,215	3,961	4,989	-
Halka Açık PD (Mn TL)	1,617	1,228	1,546	-
PD (Mn USD)	127	100	142	-
Halka Açık PD (Mn USD)	39	31	44	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	4.88	2.12	1.61	2.08	-
Fiyat Kazanç	50.31	57.22	43.47	79.67	-
Firma Değeri / FAVÖK	26.63	18.60	13.83	20.99	-
Firma Değeri / Net satış	1.38	6.36	4.73	6.53	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %108.4 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %384.4 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %108.4 yükselişle 54.84 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %14.2 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %74.1 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %14.2 yükselişle 427.40 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

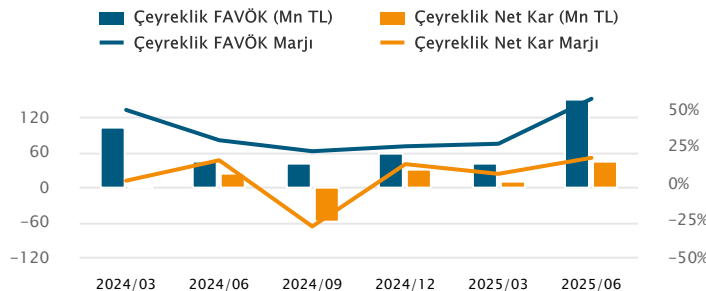
Geçtiğimiz çeyrek %26.5 düzeyinde olan FAVÖK marjının 30.5 puan yükselişle %56.9 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 151.15 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2025/06 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %247.66 yükselişle 151.15 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %45.21 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %52.89 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %41.5 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %4.34 aktif karlılığı %3.46 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	1,159	1,130	984	1,286	31%	42%
Nakit ve Benzerleri	407	429	449	411	-8%	13%
Ticari Alacaklar	73	38	71	61	-15%	2%
Stoklar	66	41	118	59	-50%	2%
Duran Varlıklar	1,734	1,674	1,223	1,771	45%	58%
Finansal Yatırımlar	1	1	1	1	35%	0%
Maddi Duran Varlıklar	1,148	1,076	841	1,132	35%	37%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	488	506	353	532	51%	17%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	2,893	2,805	2,208	3,057	38%	100%
Pasifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	102	126	162	132	-18%	4%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	8	19	8	-58%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	41	25	53	30	-44%	1%
Ticari Borçlar	26	24	22	45	105%	1%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	391	402	307	465	52%	15%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	69	63	69	77	12%	3%
Toplam Yükümlülükler	492	528	469	597	27%	20%
Toplam Özkaynaklar	2,401	2,277	1,739	2,460	41%	80%
Ödenmiş Sermaye	63	63	63	63	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	741	768	544	811	49%	27%
Net Dönem Karı veya Zararı	63	9	26	55	108%	2%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	2,893	2,805	2,208	3,057	38%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Net Satışlar	716	153	374	427	14%	100%
Satışların Maliyeti (-)	400	97	165	201	22%	47%
Brüt Kar (Zarar)	316	55	209	226	8%	53%
Faaliyet Giderleri (-)	135	27	83	57	-31%	13%
Genel Yönetim Giderleri	129	26	76	54	-29%	13%
Pazarlama Giderleri	6	1	7	3	-53%	1%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	181	29	126	169	34%	40%
Faaliyet Karı veya Zararı	226	96	112	231	105%	54%
Finansman Gelirleri	0	1	4	1	-67%	0%
Finasman Giderleri (-)	81	12	76	22	-71%	5%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	97	41	58	119	104%	28%
Dönem Karı veya Zararı	63	9	26	55	108%	13%
Finansal Oranlar	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	421.5	380.2	276.9	334.3		
Cari Oran	11.4	8.9	6.1	9.7		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	4.4	5.1	3.1	6.4		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	8.6	10.6	6.0	12.9		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.3	0.3	0.3	0.3		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	40.1%	40.3%	44.6%	42.1%		
Duran Varlıklar / Aktifler	59.9%	59.7%	55.4%	57.9%		
Toplam Borç / Aktifler	17.0%	18.8%	21.3%	19.5%		
Toplam Borç / Özsermaye	20.5%	23.2%	27.0%	24.3%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	761.88	212.42	-251.31	823.35		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	342.2%	133.7%	-64.0%	313.4%		
Net Borç (Mn TL)	-313.9	-384.9	-307.1	-327.4		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-1.4%	-2.4%	-0.8%	-1.2%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	2.6%	0.4%	0.9%	2.1%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	2.6%	3.1%	12.9%	3.5%		
Özsermaye Karlılığı	3.4%	0.6%	1.5%	2.6%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	3.4%	4.2%	16.4%	4.3%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	25.3%	18.8%	33.7%	39.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	25.3%	17.8%	41.2%	29.1%		
FAVÖK Marjı	31.1%	26.5%	40.9%	45.2%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	31.1%	24.2%	47.3%	34.2%		
Net Kar Marjı	8.7%	6.1%	7.0%	12.8%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	8.7%	10.5%	35.3%	11.9%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	89.22	83.00	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL	XU100 XU030
Direnç 2	87.63	5 HO	83.85 AŞAĞI SATIŞ 1.0% altında	Günlük	83.00	-2.1% -2.1% -0.6% -0.5%
Direnç 1	85.32	10 HO	83.09 AŞAĞI SATIŞ 0.1% altında	Son 5 Gün	82.85	0.2% 0.0% 0.3% 0.7%
PIVOT	83.73	20 HO	80.34 YUKARI - 3.3% üstünde	Son 10 Gün	81.10	2.3% 1.8% -2.1% -1.6%
Destek 1	81.42	50 HO	74.45 YUKARI - 11.5% üstünde	Son 1 Ay	75.15	10.4% 9.0% 3.5% 4.0%
Destek 2	79.83	100 HO	71.02 YUKARI - 16.9% üstünde	Yılbaşı	79.40	4.5% -10.1% -9.5% -10.4%
Destek 3	77.52	200 HO	71.24 YUKARI - 16.5% üstünde	Son Bir Yıl	86.40	-3.9% -20.4% -17.6% -17.7%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	59.30	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	104.80	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	3.80	AŞAĞI	SATIŞ	MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
Triger (9)	3.99			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	113.8 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	88.7 Mn TL	% 28 üstünde
Son 10 Gün	121.5 Mn TL	% 6 altında
Son 1 ay	139.7 Mn TL	% 19 altında
Yılbaşı	150.1 Mn TL	% 24 altında
Son Bir Yıl	186.9 Mn TL	% 39 altında

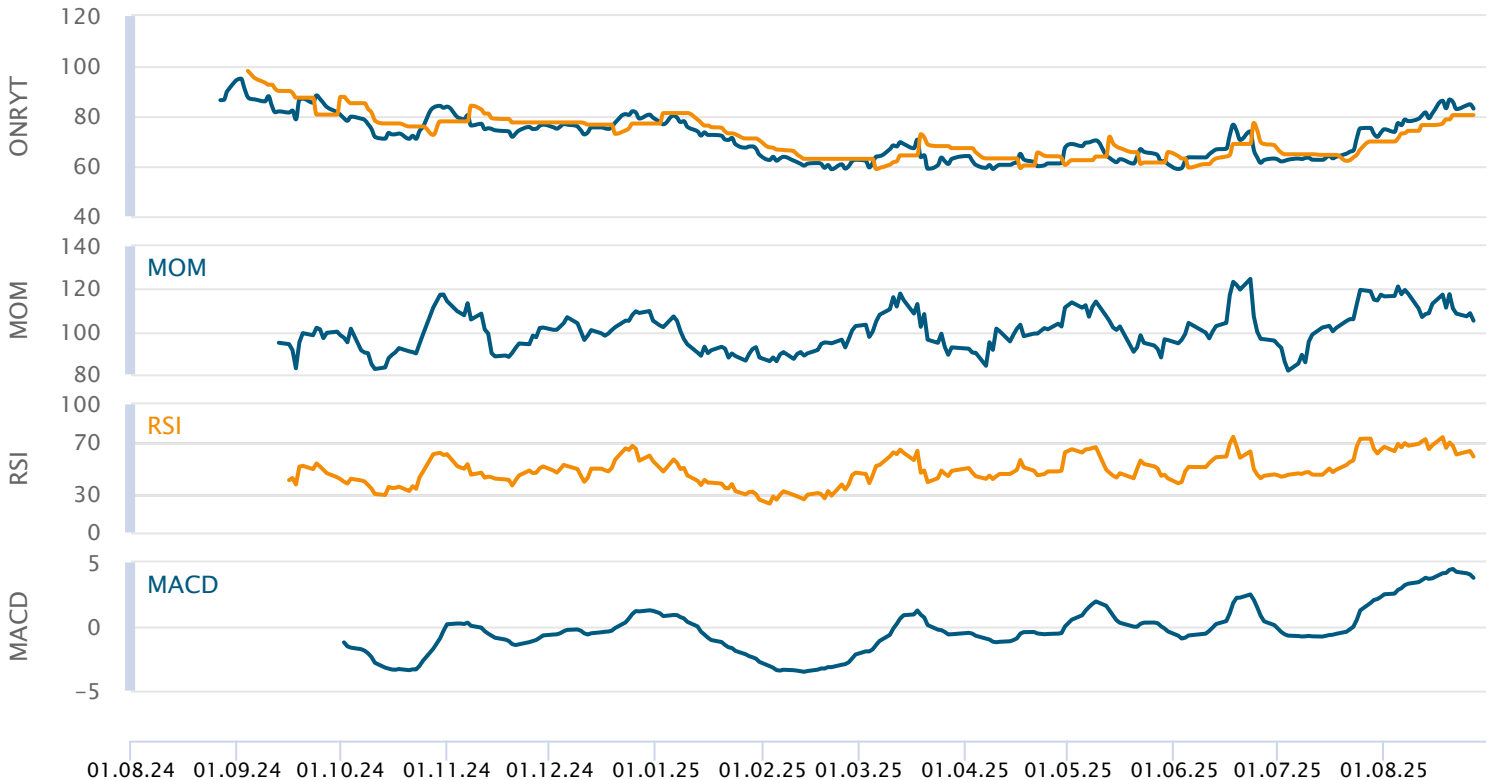
TREND

Süper Trend	80.43	YUKARI	-	80.43 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 86.00 seviyesinden başlayan ONRYT gün içinde en düşük 82.15, en yüksek 86.05 seviyesinden işlem görürken günü %2.06 düşüşle 83.00 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 83.73 seviyelerinde, birinci destek 81.42, birinci direnç ise 85.32 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 80.43 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 80.43 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 74.45, 100 günlük hareketli ortalaması ise 71.02 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı aşağı yönde keserek satış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 113.80 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 28.31 üzerinde gerçekleşmiştir.

ONRYT 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)
ONRYT	5,215	39.15	2.12	57.22	18.60	6.36	40%	45%	13%	4%	3%	263	151	91	45
KRONT	2,575	3.38	4.46	108.43	30.11	7.68	28%	41%	23%	5%	3%	84	60	24	34
ALCTL	4,377	76.82	1.47	-	10.65	0.69	7%	9%	-6%	-1%	-1%	321	72	-26	-198
MOBTL	7,903	7.04	1.10	26.24	14.92	0.88	5%	6%	0%	5%	3%	623	189	301	1
FORTE	5,193	12.54	6.18	-	20.83	3.63	6%	12%	-11%	-2%	-1%	269	23	-19	-20
NETAS	5,374	-1.27	-	-	33.44	0.72	1%	3%	-2%	-	-3%	232	102	-196	-29
KAREL	8,413	2.04	5.11	-	-	1.09	-3%	5%	-12%	-88%	-16%	-218	232	-1,863	-492
SDTTR	11,670	35.85	5.61	-	53.56	7.79	8%	13%	-9%	-2%	-1%	216	82	-34	1
PAPIL	4,133	2.29	8.76	-	59.49	18.47	-5%	50%	-71%	-15%	-13%	66	0	-64	119
ALTNY	18,059	17.14	4.48	64.81	29.59	9.66	20%	29%	5%	8%	4%	630	98	279	-115
ASELS	835,848	37.06	4.95	50.43	26.81	6.82	21%	25%	12%	12%	7%	31,959	8,086	16,573	3,993
İletişim ve Savunma	908,760	-	4.88	50.31	26.63	6.89	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 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.