

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	SDT Uzay Ve Savunma Teknolojileri A.Ş.
Sektör	İletişim ve Savunma
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	11/02/2005
Kayıtlı Sermaye	750,000,000
Ödenmiş Sermaye	58,000,000
Personel Sayısı	266
Genel Müdür	ÖMER KORKUT
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUTEK, XTUMY, XSANK, XTMTU, XYLDZ, XTKJS, XU500
Halka Arz Tarihi	28/12/2022
Halka Açıklık Oranı	27%
Halka Açık Piyasa Değeri	3,341,844,000
Aylık	0.94
Beta	3 Aylık 0.88
Yıllık	0.60

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
MEHMET DORA	36,602,500	63.1%
HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. EFOR GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	4,060,000	7.0%
Diğer	17,337,500	29.9%

KARLILIK

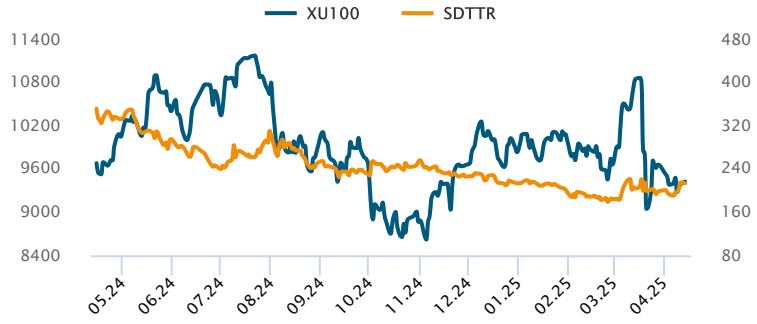
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	71	115	113	465	10
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	1.23	1.97	3.48	8.02	0.17
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.17	0.22	0.21	0.24	0.01
Aktif Karlılığı (Yıllık)	27.2%	32.9%	40.1%	21.4%	0.3%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	85.9%	75.0%	65.0%	33.6%	0.5%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	174%	151%	102%	69%	-10%
Özsermaye Büyüme	155%	120%	115%	107%	-7%
Net Satış Büyüme	80%	50%	88%	58%	11%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	19%	50%	118%	26%	-40%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	80%	64%	68%	41%	11%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	94%	-24%	88%	47%	-58%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	53%	8%	88%	10%	-80%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	94%	84%	88%	74%	-58%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-24%	14%	59%	-12%	-20%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	69%	179%	186%	130%	5%
FAVÖK Büyüme	84%	-3%	67%	37%	-52%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	68%	-3%	103%	19%	-88%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	84%	72%	73%	56%	-52%
Net K/Z Büyüme	311%	-	-	-43%	-98%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	964%	-	-32%	920%	-
Net K/Z (Yıllık)	311%	728%	109%	238%	-98%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	239%	265%	81%	56%	-11%
Toplam Borç Büyüme	214%	227%	84%	26%	-14%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	2,867	2,105	2,217	2,318	2,377
Duran Varlıklar	328	273	363	410	502
Toplam Aktifler	3,194	2,379	2,580	2,728	2,879
Özsermaye	1,987	1,484	1,571	1,778	1,844
Net Borç	-896	-661	-413	-318	-309
Net Yabancı Para Pozisyonu	243	362	282	360	484
Net Satışlar	1,646	269	832	1,367	1,834
Esas Faaliyet Karı	465	7	71	167	197
FAVÖK	514	18	95	203	248
Ana Ortaklık Net K/Z	465	-108	-15	52	10



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
SDTTR	-0.74	12.08	4.71	0.09	-37.49	515.41
XU100'e göre	-1.19	11.88	20.46	4.42	-34.90	260.71

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
191.50	226.70	185.40	228.50
178.80	229.40	178.80	370.60

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	12,377	12,366	15,733	-
Halka Açık PD (Mn TL)	3,342	3,339	3,304	-
PD (Mn USD)	327	351	535	-
Halka Açık PD (Mn USD)	88	95	112	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	3.91	6.71	6.71	7.92	-
Fiyat Kazanç	14.61	1,247.68	1,246.51	33.80	-
Firma Değeri / FAVÖK	18.70	48.58	48.54	28.84	-
Firma Değeri / Net satış	4.48	6.58	6.57	9.01	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %97.9 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %97.9 düşüşle 9.92 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %11.4 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %12.8 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre %11.4 yükselişle 1.83 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

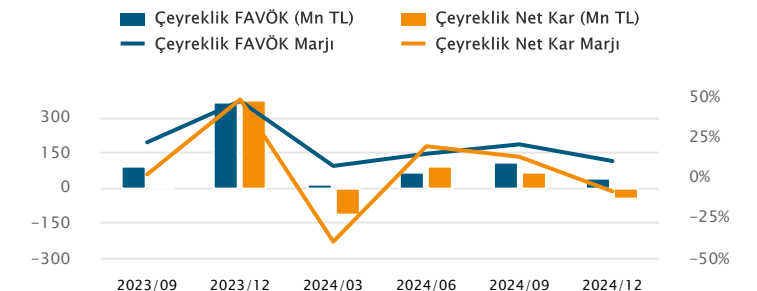
Geçtiğimiz çeyrek %20.1 düzeyinde olan FAVÖK marjının -10.3 puan düşüşle %9.8 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 45.71 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %87.54 düşüşle 45.71 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %13.55 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %23.42 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-7.2 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %0.52 aktif karlılığı %0.33 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	326	577	2,867	2,377	-17%	83%
Nakit ve Benzerleri	98	219	362	646	78%	22%
Ticari Alacaklar	74	90	706	358	-49%	12%
Stoklar	127	134	1,044	1,222	17%	42%
Duran Varlıklar	50	55	328	502	53%	17%
Finansal Yatırımlar	6	9	21	9	-57%	0%
Maddi Duran Varlıklar	7	10	52	164	216%	6%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	15	76	81	6%	3%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	376	631	3,194	2,879	-10%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	131	176	1,058	940	-11%	33%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	140	95,843%	5%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	12	4	16	185	1,031%	6%
Ticari Borçlar	19	24	213	91	-57%	3%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	35	43	150	95	-37%	3%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	1	0	11	2,497%	0%
Toplam Yükümlülükler	166	219	1,208	1,035	-14%	36%
Toplam Özkaynaklar	210	412	1,987	1,844	-7%	64%
Ödenmiş Sermaye	10	50	58	58	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	85	158	750	1,063	42%	37%
Net Dönem Karı veya Zararı	115	202	465	10	-98%	0%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	376	631	3,194	2,879	-10%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	443	503	1,646	1,834	11%	100%
Satışların Maliyeti (-)	261	245	959	1,404	46%	77%
Brüt Kar (Zarar)	182	258	688	429	-38%	23%
Faaliyet Giderleri (-)	42	66	223	233	5%	13%
Genel Yönetim Giderleri	21	43	157	161	3%	9%
Pazarlama Giderleri	9	16	43	57	33%	3%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	12	7	23	15	-36%	1%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	141	191	465	197	-58%	11%
Faaliyet Karı veya Zararı	140	160	415	262	-37%	14%
Finansman Gelirleri	12	45	193	157	-18%	9%
Finasman Giderleri (-)	4	21	148	138	-7%	8%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	147	210	489	-30	-	-2%
Dönem Karı veya Zararı	115	202	465	10	-98%	1%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	74.9	171.0	86.3	68.7		
Cari Oran	2.5	3.3	2.7	2.5		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	2.1	1.8	2.1	1.4		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	6.0	7.2	6.1	4.1		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.3	1.0	0.8	0.6		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	86.6%	91.3%	89.7%	82.6%		
Duran Varlıklar / Aktifler	13.4%	8.7%	10.3%	17.4%		
Toplam Borç / Aktifler	44.2%	34.7%	37.8%	35.9%		
Toplam Borç / Özsermaye	79.2%	53.3%	60.8%	56.1%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	87.50	165.38	243.46	484.50		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	58.0%	82.0%	47.3%	195.0%		
Net Borç (Mn TL)	-80.8	-296.3	-895.6	-309.2		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-0.5%	-1.5%	-1.7%	-1.2%		
İhracat Oranı	2.2%	15.7%	39.3%	21.5%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	32.9%	40.1%	21.4%	0.3%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	32.9%	40.1%	21.4%	0.3%		
Özsermaye Karlılığı	75.0%	65.0%	33.6%	0.5%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	75.0%	65.0%	33.6%	0.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	31.8%	38.1%	28.2%	10.7%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	31.8%	38.1%	28.2%	10.7%		
FAVÖK Marjı	34.1%	40.1%	31.2%	13.5%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	34.1%	40.1%	31.2%	13.5%		
Net Kar Marjı	25.9%	40.2%	28.3%	0.5%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	25.9%	40.2%	28.3%	0.5%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	236.90	213.40	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	231.80	5 HO	206.96	YUKARI	-	3.1%	üstünde	Günlük	213.40	-0.7%	-0.9%	-1.2%	-1.1%
Direnç 1	222.60	10 HO	203.40	YUKARI	-	4.9%	üstünde	Son 5 Gün	197.00	8.3%	8.4%	6.6%	6.8%
PİVOT	217.50	20 HO	201.55	YUKARI	-	5.9%	üstünde	Son 10 Gün	193.10	10.5%	10.4%	10.0%	10.2%
Destek 1	208.30	50 HO	201.62	YUKARI	-	5.8%	üstünde	Son 1 Ay	203.80	4.7%	0.9%	20.5%	23.6%
Destek 2	203.20	100 HO	209.83	YUKARI	-	1.7%	üstünde	Yılbaşı	213.20	0.1%	-7.0%	4.4%	5.0%
Destek 3	194.00	200 HO	232.02	AŞAĞI	-	8.0%	altında	Son Bir Yıl	341.37	-37.5%	-47.2%	-34.9%	-35.4%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	58.41	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	108.05	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	1.79	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	0.48			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	244.7 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	264.7 Mn TL	% 8 altında
Son 10 Gün	196.0 Mn TL	% 25 üstünde
Son 1 ay	225.3 Mn TL	% 9 üstünde
Yılbaşı	130.3 Mn TL	% 88 üstünde
Son Bir Yıl	186.7 Mn TL	% 31 üstünde

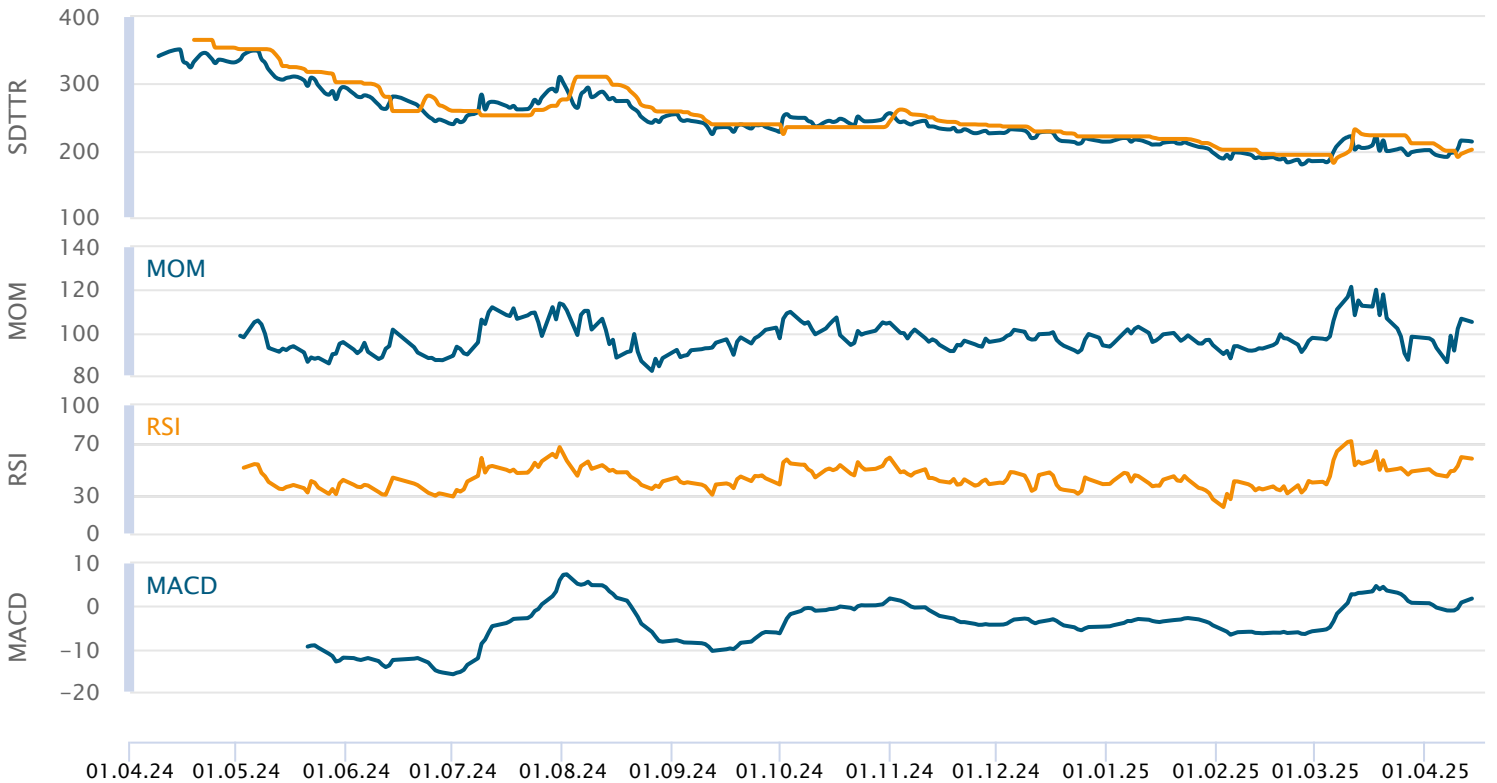
TREND

Süper Trend	201.28	YUKARI	-	201.28 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	--------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 216.00 seviyesinden başlayan SDTTR gün içinde en düşük 212.40, en yüksek 226.70 seviyesinden işlem görürken günü %0.74 düşüşle 213.40 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 217.50 seviyelerinde, birinci destek 208.30, birinci direnç ise 222.60 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 201.28 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 201.28 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 201.62, 100 günlük hareketli ortalaması ise 209.83 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 244.72 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 7.55 altında gerçekleşmiştir.

SDTTR 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)
SDTTR	12,377	31.80	6.71	1,247.68	48.58	6.58	11%	14%	1%	1%	0%	248	46	10	-42
KRONT	1,430	4.45	3.75	-	36.57	4.57	-5%	13%	-14%	-10%	-6%	39	7	-43	-6
MOBTL	5,238	6.21	0.82	39.82	11.28	0.65	5%	6%	1%	2%	1%	545	157	132	218
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
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, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.