

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.
Sektör	Finansal Kiralama
Sermaye Grubu	ŞEKERBANK T.A.Ş.
Kuruluş Tarihi	25/08/1997
Kayıtlı Sermaye	400,000,000
Ödenmiş Sermaye	100,000,000
Personel Sayısı	34
Genel Müdür	RAHİME ÖZLEM BAYSAL
BİST Pazarı	Alt Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUMAL, XFINK, XKURY, XTUMY, XTMTU
Halka Arz Tarihi	15/07/2004
Halka Açıklık Oranı	49%
Halka Açık Piyasa Değeri	369,460,000
Aylık	0.93
Beta	3 Aylık 0.81
Yıllık	0.77

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ŞEKERBANK T.A.Ş.	37,688,527	37.7%
ŞEKERBANK TÜRK ANONİM.ŞİRKET PERS.SOS.SİG.SAN.VAKF	8,114,193	8.1%
HİSSE GERİ ALIM	290,000	0.3%
Diğer	53,907,280	53.9%

KARLILIK

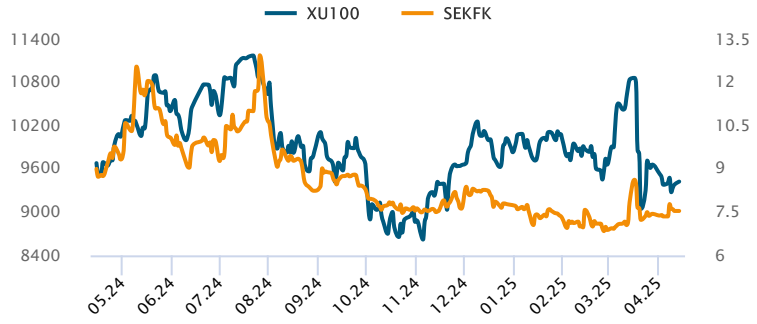
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	13	48	102	191	161
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.27	0.96	2.05	3.83	1.61
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.04	0.11	0.12	0.16	0.05
Aktif Karlılığı (Yıllık)	2.0%	5.3%	7.9%	10.0%	5.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	15.7%	36.5%	45.5%	48.2%	26.5%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	53%	75%	57%	43%	39%
Özsermaye Büyüme	83%	96%	77%	61%	36%
Net Satış Büyüme	47%	146%	105%	99%	103%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	54%	146%	71%	90%	110%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	47%	66%	88%	89%	103%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	7%	76%	-16%	-40%	81%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-58%	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	7%	13%	-50%	-76%	81%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	73%	140%	26%	187%	166%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	81%	97%	80%	111%	137%
FAVÖK Büyüme	11%	78%	-13%	-35%	77%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	78%	-51%	-94%	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	11%	18%	-45%	-70%	77%
Net K/Z Büyüme	87%	233%	14%	-28%	-16%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	100%	233%	-66%	-	0%
Net K/Z (Yıllık)	87%	133%	51%	7%	-16%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-	-	-	-	-
Toplam Borç Büyüme	-	-	-	-	-

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	1,253	1,352	1,354	1,468	1,587
Duran Varlıklar	1,065	1,224	1,391	1,445	1,632
Toplam Aktifler	2,317	2,576	2,745	2,912	3,219
Özsermaye	514	567	606	608	699
Net Borç	1,479	1,616	1,742	1,954	2,173
Net Yabancı Para Pozisyonu	319	337	154	173	51
Net Satışlar	540	254	463	738	1,094
Esas Faaliyet Karı	107	55	91	90	195
FAVÖK	117	58	97	100	207
Ana Ortaklık Net K/Z	191	65	84	78	161



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
SEKFK	-	2.59	-3.83	-2.58	-15.47	1,321.63
XU100'e göre	-0.45	2.41	10.63	1.62	-11.97	-71.48

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
7.33	7.85	6.85	9.20
6.72	9.20	6.72	12.94

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	754	774	717	596
Halka Açık PD (Mn TL)	369	379	351	292
PD (Mn USD)	20	22	24	32
Halka Açık PD (Mn USD)	10	11	12	16

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.33	1.08	1.11	1.40	2.12
Fiyat Kazanç	5.32	4.69	4.81	3.74	5.82
Firma Değeri / FAVÖK	16.01	14.13	14.22	18.76	15.41
Firma Değeri / Net satış	4.72	2.68	2.69	4.07	4.45

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %15.9 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %15.9 düşüşle 160.91 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %102.7 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %29.4 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %102.7 yükselişle 1.09 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

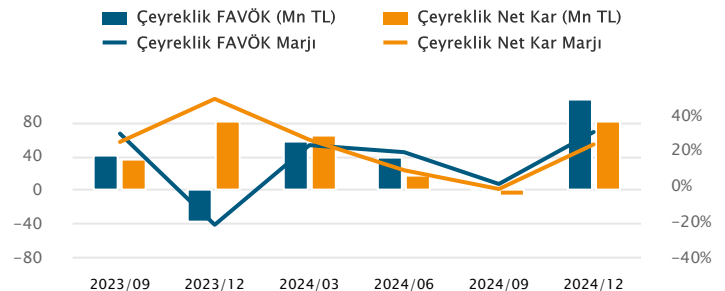
Geçtiğimiz çeyrek %0.9 düzeyinde olan FAVÖK marjının 29.3 puan yükselişle %30.2 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 107.59 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı 107.59 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %18.94 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %-2.00 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %36.1 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %26.54 aktif karlılığı %5.81 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	771	840	1,253	1,587	27%	49%
Nakit ve Benzerleri	27	46	77	119	54%	4%
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	-	0%
Stoklar	0	0	0	0	-	0%
Duran Varlıklar	312	677	1,065	1,632	53%	51%
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	256	456	590	1,040	76%	32%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	1	3	9	182%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,082	1,518	2,317	3,219	39%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	0	0	0	0	-	0%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	-	-	-	-	0%
Ticari Borçlar	0	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	0	0	0	0	-	0%
Toplam Özkaynaklar	169	281	514	699	36%	22%
Ödenmiş Sermaye	50	50	50	100	100%	3%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-14	11	40	134	239%	4%
Net Dönem Karı veya Zararı	48	103	191	161	-16%	5%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	1,082	1,518	2,317	3,219	39%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	114	366	540	1,094	103%	100%
Satışların Maliyeti (-)	112	185	339	690	104%	63%
Brüt Kar (Zarar)	-55	82	21	-22	-	-2%
Faaliyet Giderleri (-)	57	99	180	426	137%	39%
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	-	0%
Pazarlama Giderleri	-	-	-	-	-	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	55	100	107	195	81%	18%
Faaliyet Karı veya Zararı	55	100	107	195	81%	18%
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	112	185	339	690	104%	63%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	55	100	107	195	81%	18%
Dönem Karı veya Zararı	48	102	191	161	-16%	15%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	-	-	-	-	-	-
Cari Oran	-	-	-	-	-	-
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	-	-	-	-	-	-
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	-	-	-	-	-	-
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.1	0.3	0.3	0.4		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	71.2%	55.4%	54.1%	49.3%		
Duran Varlıklar / Aktifler	28.8%	44.6%	45.9%	50.7%		
Toplam Borç / Aktifler	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%		
Toplam Borç / Özsermaye	-	-	-	-		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	147.62	238.88	319.25	50.70		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	201.0%	225.8%	272.8%	24.5%		
Net Borç (Mn TL)	837.0	1,033.9	1,479.1	2,173.3		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	11.4%	9.8%	12.6%	10.5%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	5.3%	7.9%	10.0%	5.8%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	5.3%	7.9%	10.0%	5.8%		
Özsermaye Karlılığı	36.5%	45.5%	48.2%	26.5%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	36.5%	45.5%	48.2%	26.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	48.4%	27.3%	19.9%	17.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	48.4%	27.3%	19.9%	17.8%		
FAVÖK Marjı	64.4%	28.9%	21.7%	18.9%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	64.4%	28.9%	21.7%	18.9%		
Net Kar Marjı	42.0%	27.9%	35.5%	14.7%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	42.0%	27.9%	35.5%	14.7%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	7.93	7.54	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	7.79	5 HO	7.55	AŞAĞI	-	0.2%	altında	Günlük	7.54	0.0%	-0.1%	-0.5%	-0.3%
Direnç 1	7.67	10 HO	7.53	YUKARI	-	0.1%	üstünde	Son 5 Gün	7.62	-1.0%	-1.0%	-2.6%	-2.4%
PİVOT	7.53	20 HO	7.48	YUKARI	-	0.7%	üstünde	Son 10 Gün	7.35	2.6%	2.5%	2.1%	2.3%
Destek 1	7.41	50 HO	7.43	YUKARI	-	1.5%	üstünde	Son 1 Ay	7.84	-3.8%	-7.3%	10.6%	13.5%
Destek 2	7.27	100 HO	7.58	AŞAĞI	-	0.6%	altında	Yılbaşı	7.74	-2.6%	-9.5%	1.6%	2.2%
Destek 3	7.15	200 HO	8.00	AŞAĞI	-	5.7%	altında	Son Bir Yıl	8.92	-15.5%	-28.6%	-12.0%	-12.6%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	52.34	YATAY		RSI orta bölgede ve yönü YATAY.
5 HO	54.27			
MOM (9)	101.34	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	102.70			
MACD (26,12)	0.06	AŞAĞI	SATIŞ	MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
Triger (9)	0.06			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	7.1 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	4.9 Mn TL	% 45 üstünde
Son 10 Gün	5.1 Mn TL	% 38 üstünde
Son 1 ay	9.2 Mn TL	% 23 altında
Yılbaşı	5.9 Mn TL	% 20 üstünde
Son Bir Yıl	20.2 Mn TL	% 65 altında

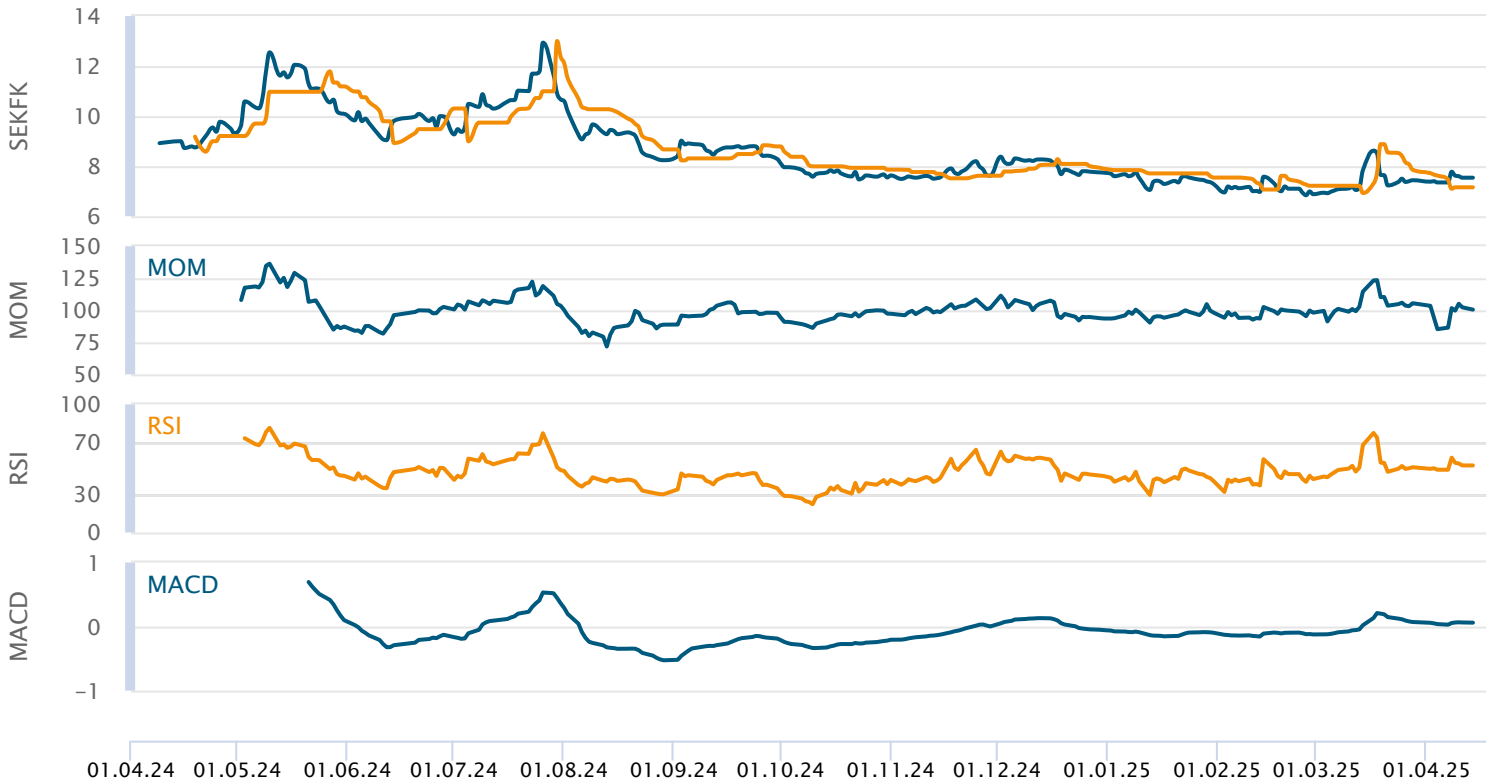
TREND

Süper Trend	7.16	YUKARI	-	7.16 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 7.54 seviyesinden başlayan SEKFK gün içinde en düşük 7.40, en yüksek 7.66 seviyesinden işlem görüp günü 7.54 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 7.53 seviyelerinde, birinci destek 7.41, birinci direnç ise 7.67 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 7.16 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 7.16 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin bu aşamada 5 ve 10 günlük kısa vadeli hareketli ortalamaları etrafında hareket ettiği dikkat çekmektedir. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 7.43, 100 günlük hareketli ortalaması ise 7.58 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 7.10 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 45.46 üzerinde gerçekleşmiştir.

SEKFK 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)
SEKFK	754	6.99	1.08	4.69	14.13	2.68	18%	19%	15%	27%	6%	207	108	161	83
QNBFK	76,200	2.33	16.38	63.23	59.82	18.77	31%	31%	23%	34%	4%	1,670	650	1,205	474
VAKFN	9,170	1.64	1.60	5.55	11.74	4.27	36%	36%	24%	38%	6%	2,457	521	1,652	292
ISFIN	9,991	12.73	1.13	5.19	19.90	5.32	26%	27%	16%	26%	3%	3,126	856	1,925	540
Finansal Kiralama	96,115	-	1.33	5.32	16.01	5.56	30%	-	23%	32%	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.