

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sektör	Aracı Kurumlar
Sermaye Grubu	ŞEKERBANK T.A.Ş.
Kuruluş Tarihi	24/12/1996
Kayıtlı Sermaye	500,000,000
Ödenmiş Sermaye	155,000,000
Personel Sayısı	113
Genel Müdür	OSMAN GÖKTAN
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUMAL, XTUMY, XHARZ, XBANA, XAKUR, XU500
Halka Arz Tarihi	30/11/2023
Halka Açıklık Oranı	34%
Halka Açık Piyasa Değeri	827,390,000
Aylık	1.09
Beta	0.40
Yıllık	0.46

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ŞEKERBANK T.A.Ş.	101,347,980	65.4%
Diğer	53,652,020	34.6%

KARLILIK

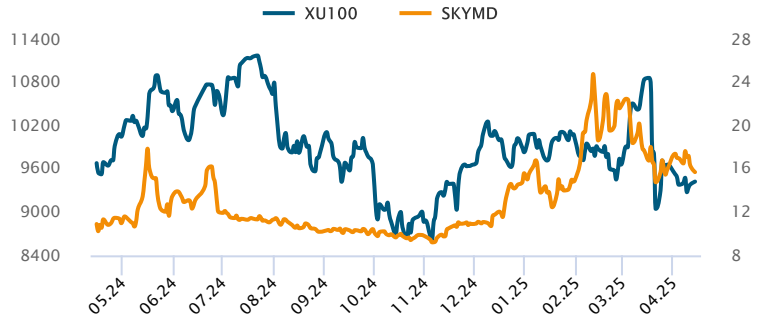
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	27	19	-13	90	-53
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.17	0.12	-	0.58	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.02	0.01	-	0.02	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	7.0%	3.7%	-0.9%	3.3%	-2.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	37.1%	18.6%	-4.9%	11.5%	-5.1%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	15%	77%	84%	31%	-31%
Özsermaye Büyüme	160%	226%	149%	139%	-16%
Net Satış Büyüme	4%	-12%	-8%	-23%	-28%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-48%	-12%	-3%	-46%	-39%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	4%	-10%	-16%	-35%	-28%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	241%	103%	82%	13%	-13%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	36%	47%	35%	-20%	-13%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	241%	182%	145%	37%	-13%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	3%	18%	22%	6%	22%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	90%	55%	31%	11%	17%
FAVÖK Büyüme	231%	99%	80%	14%	-12%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	89%	99%	60%	-41%	-46%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	231%	174%	138%	36%	-12%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-14%	29%	61%	-3%	-40%
Toplam Borç Büyüme	-16%	28%	55%	-5%	-40%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	2,489	1,505	1,759	1,561	1,645
Duran Varlıklar	413	325	296	403	367
Toplam Aktifler	2,902	1,830	2,054	1,964	2,013
Özsermaye	1,128	833	849	906	948
Net Borç	200	-124	-278	-20	-41
Net Yabancı Para Pozisyonu	125	96	98	103	103
Net Satışlar	57,331	11,248	21,992	30,433	41,238
Esas Faaliyet Karı	365	89	169	233	317
FAVÖK	374	91	175	242	330
Ana Ortaklık Net K/Z	90	-43	-28	-46	-53



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
SKYMD	-3.92	-4.85	-11.30	0.64	43.51	106.88
XU100'e göre	-4.35	-5.01	2.04	4.99	49.46	72.44

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
15.64	18.03	14.38	18.21
12.45	26.90	9.14	26.90

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	2,434	2,418	1,097	-
Halka Açık PD (Mn TL)	827	822	373	-
PD (Mn USD)	64	69	37	-
Halka Açık PD (Mn USD)	22	23	13	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.96	2.57	2.55	0.97	-
Fiyat Kazanç	13.84	-	-	12.16	-
Firma Değeri / FAVÖK	2.25	7.25	7.20	3.47	-
Firma Değeri / Net satış	0.31	0.06	0.06	0.02	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 53.25 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -53.25 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %28.1 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %28.0 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %28.1 düşüşle 41.24 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

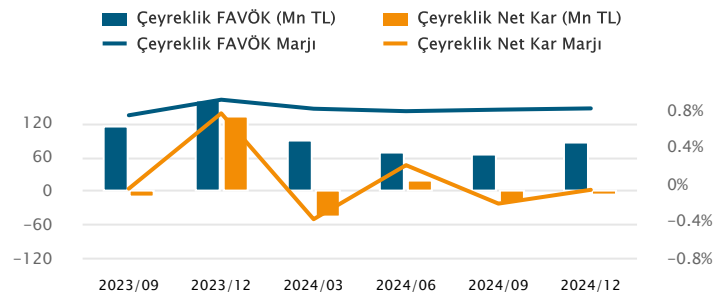
Geçtiğimiz çeyrek %0.8 düzeyinde olan FAVÖK marjının 0.0 puan yükselişle %0.8 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 87.79 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %45.61 düşüşle 87.79 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %0.80 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %2.00 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-16.0 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-5.13 aktif karlılığı %-2.17 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	468	2,323	2,489	1,645	-34%	82%
Nakit ve Benzerleri	78	500	344	235	-32%	12%
Ticari Alacaklar	311	1,560	2,011	1,272	-37%	63%
Stoklar	0	0	0	0	-	0%
Duran Varlıklar	61	211	413	367	-11%	18%
Finansal Yatırımlar	0	6	9	9	0%	0%
Maddi Duran Varlıklar	51	163	347	240	-31%	12%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	4	3	2	-34%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	529	2,535	2,902	2,013	-31%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	412	2,046	1,759	1,051	-40%	52%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	199	526	672	327	-51%	16%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	199	1,483	1,020	635	-38%	32%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10	54	15	13	-15%	1%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	422	2,100	1,774	1,064	-40%	53%
Toplam Özkaynaklar	107	434	1,128	948	-16%	47%
Ödenmiş Sermaye	30	120	155	155	0%	8%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	31	-175	-302	43	-	2%
Net Dönem Karı veya Zararı	19	-13	90	-53	-	-3%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	529	2,535	2,902	2,013	-31%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	25,711	55,078	57,331	41,238	-28%	100%
Satışların Maliyeti (-)	25,582	54,742	56,532	40,412	-29%	98%
Brüt Kar (Zarar)	129	336	799	826	3%	2%
Faaliyet Giderleri (-)	74	229	434	509	17%	1%
Genel Yönetim Giderleri	60	190	374	439	17%	1%
Pazarlama Giderleri	14	39	60	70	17%	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	55	107	365	317	-13%	1%
Faaliyet Karı veya Zararı	73	133	414	332	-20%	1%
Finansman Gelirleri	11	56	58	73	25%	0%
Finasman Giderleri (-)	57	94	222	119	-47%	0%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	27	22	66	34	-48%	0%
Dönem Karı veya Zararı	19	-13	90	-53	-	0%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	37.8	37.1	26.9	35.0		
Cari Oran	1.1	1.1	1.4	1.6		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	-	-	-	-		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	91.3	82.0	52.9	33.0		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	50.9	36.0	21.1	16.8		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	88.5%	91.7%	85.8%	81.7%		
Duran Varlıklar / Aktifler	11.5%	8.3%	14.2%	18.3%		
Toplam Borç / Aktifler	79.8%	82.9%	61.1%	52.9%		
Toplam Borç / Özsermaye	396.1%	483.7%	157.2%	112.2%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	42.03	95.14	125.06	102.51		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	74.1%	84.2%	33.5%	31.1%		
Net Borç (Mn TL)	43.2	-234.5	199.5	-41.1		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.8%	-2.1%	0.5%	-0.1%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	3.7%	-0.9%	3.3%	-2.2%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	3.7%	-0.9%	3.3%	-2.2%		
Özsermaye Karlılığı	18.6%	-4.9%	11.5%	-5.1%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	18.6%	-4.9%	11.5%	-5.1%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	0.2%	0.2%	0.6%	0.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	0.2%	0.2%	0.6%	0.8%		
FAVÖK Marjı	0.2%	0.2%	0.7%	0.8%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	0.2%	0.2%	0.7%	0.8%		
Net Kar Marjı	0.1%	0.0%	0.2%	-0.1%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	0.1%	0.0%	0.2%	-0.1%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	17.01	15.70	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	16.73	5 HO	16.46 AŞAĞI - 4.6% altında	Günlük	15.70	-3.9% -4.0% -4.4% -4.2%
Direnç 1	16.21	10 HO	16.65 AŞAĞI - 5.7% altında	Son 5 Gün	17.10	-8.2% -8.1% -9.6% -9.4%
PIVOT	15.93	20 HO	17.06 AŞAĞI - 8.0% altında	Son 10 Gün	16.98	-7.5% -7.6% -8.0% -7.8%
Destek 1	15.41	50 HO	17.38 AŞAĞI - 9.7% altında	Son 1 Ay	17.70	-11.3% -14.5% 2.0% 4.7%
Destek 2	15.13	100 HO	16.24 AŞAĞI SATIŞ 3.3% altında	Yılbaşı	15.60	0.6% -6.5% 5.0% 5.6%
Destek 3	14.61	200 HO	14.53 YUKARI - 8.0% üstünde	Son Bir Yıl	10.94	43.5% 21.2% 49.5% 48.4%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	42.10	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	98.80	AŞAĞI	SATIŞ	Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MACD (26,12)	-0.56	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.61			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	84.6 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	80.9 Mn TL	% 4 üstünde
Son 10 Gün	92.8 Mn TL	% 9 altında
Son 1 ay	50.4 Mn TL	% 68 üstünde
Yılbaşı	115.7 Mn TL	% 27 altında
Son Bir Yıl	102.8 Mn TL	% 18 altında

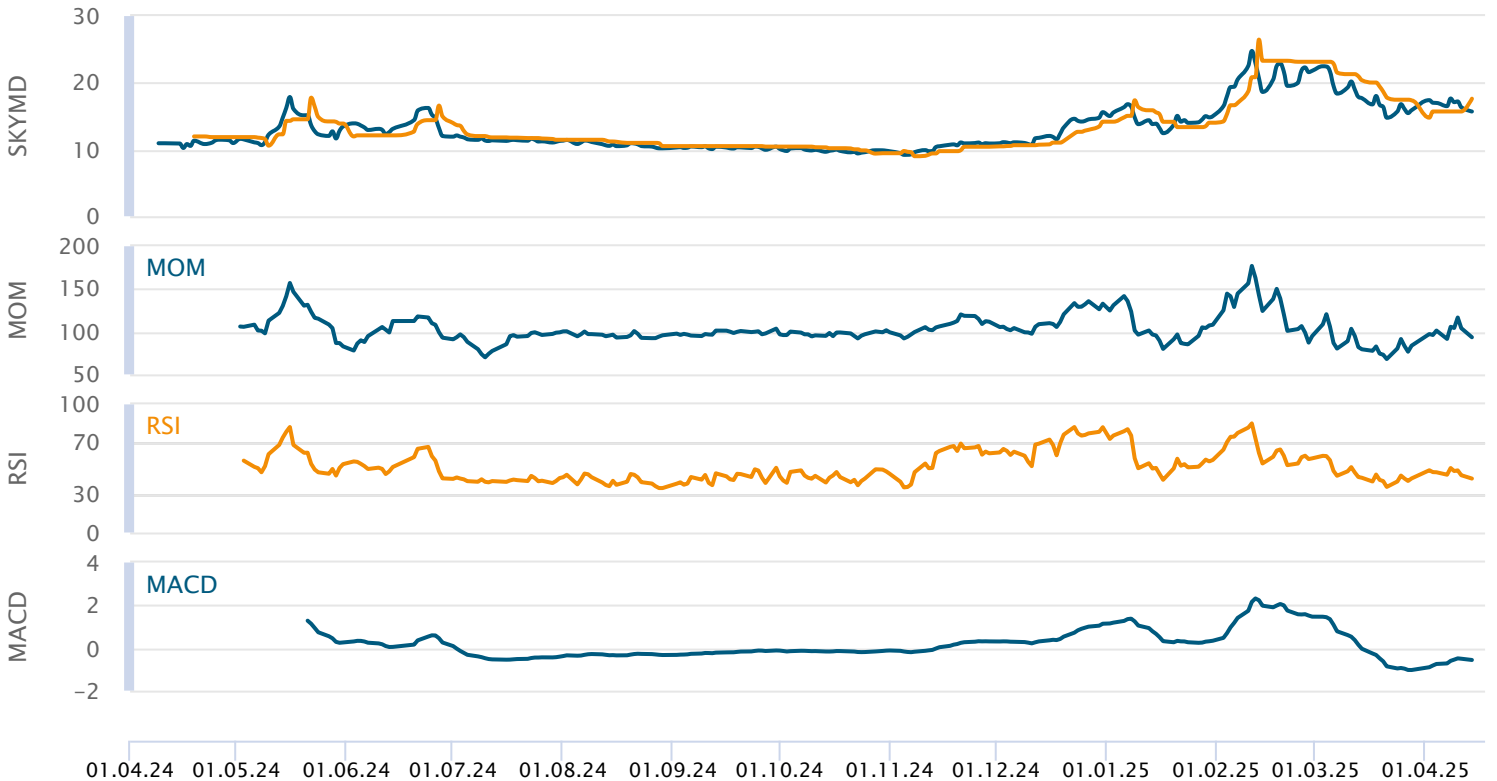
TREND

Süper Trend	17.62	AŞAĞI SATIŞ	Hissede son işlem gününde 15.70 seviyesi altında aşağı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 17.62 trend değişim seviyesi altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	-------------	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 16.34 seviyesinden başlayan SKYMD gün içinde en düşük 15.64, en yüksek 16.44 seviyesinden işlem görürken günü %3.92 düşüşle 15.70 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 15.93 seviyelerinde, birinci destek 15.41, birinci direnç ise 16.21 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. Hissede son işlem gününde 15.70 seviyesi altında aşağı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 17.62 trend değişim seviyesi altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 17.62 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 17.38, 100 günlük hareketli ortalaması ise 16.24 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 84.56 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 4.46 üzerinde gerçekleşmiştir.

SKYMD 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)
SKYMD	2,434	6.12	2.57	-	7.25	0.06	1%	1%	0%	-5%	-2%	330	88	-53	-7
GLBMD	1,451	4.16	2.96	108.55	4.15	0.04	1%	1%	0%	3%	1%	193	9	13	-21
GEDIK	8,280	3.22	2.57	22.56	6.27	0.09	1%	1%	0%	10%	2%	1,043	64	367	141
A1CAP	3,395	6.02	0.84	9.18	0.66	0.05	8%	8%	1%	10%	5%	3,150	1,231	370	392
OSMEN	3,792	5.06	1.87	13.13	3.11	0.30	8%	10%	4%	15%	7%	721	468	289	-87
INFO	1,988	1.94	1.07	43.02	-1.45	-0.04	3%	3%	0%	3%	0%	1,076	107	46	-14
OYYAT	8,106	25.14	1.07	35.15	0.52	0.12	22%	22%	1%	3%	1%	5,811	1,929	231	515
TERA	11,561	8.56	8.57	28.46	123.05	2.01	1%	2%	7%	37%	7%	102	-136	406	404
ISMEN	57,600	17.74	2.16	10.46	2.34	0.04	2%	2%	1%	22%	8%	18,308	5,043	5,506	1,923
Aracı Kurumlar	98,607	-	1.96	13.84	2.25	0.31	2%	2%	1%	16%	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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.