

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Sümer Varlık Yönetim A.Ş.
Sektör	Varlık Yönetimi
Sermaye Grubu	ASV HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	09/03/2015
Kayıtlı Sermaye	250,000,000
Ödenmiş Sermaye	118,000,000
Personel Sayısı	102
Genel Müdür	MEHMET ŞEN
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUMAL, XTUMY, XTMTU, XHARZ, XBANA, XU500
Halka Arz Tarihi	12/12/2024
Halka Açıklık Oranı	24%
Halka Açık Piyasa Değeri	6,830,784,000
Beta	Aylık 1.48 3 Aylık 1.15 Yıllık 0.28

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ASV HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	81,000,000	68.6%
SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	9,000,000	7.6%
Diğer	28,000,000	23.7%

KARLILIK

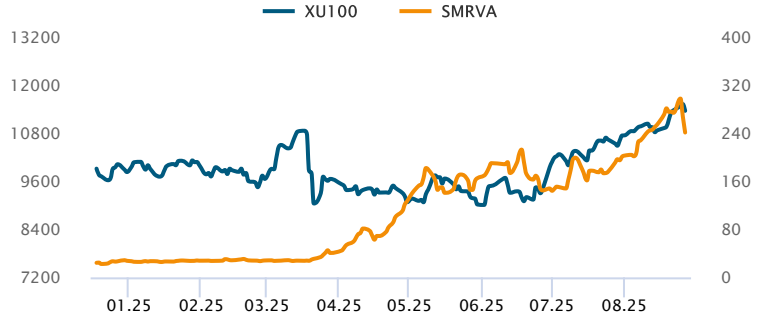
Son 5 yıl	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	32	95	332	735	569
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.27	0.81	2.82	6.23	4.82
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.03	0.07	0.15	0.21	0.13
Aktif Karlılığı (Yıllık)	14.0%	35.5%	64.5%	47.3%	15.6%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	46.8%	81.2%	105.8%	88.7%	34.5%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Aktif Büyüme	225%	-	135%	-	106%
Özsermaye Büyüme	151%	-	116%	-	78%
Net Satış Büyüme	149%	88%	29%	-30%	-47%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-	10%	-49%	-30%	-
Net Satış Büyüme (Yıllık)	168%	-	29%	-	-38%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	-	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme	-	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme	134%	55%	9%	-24%	6%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-57%	-62%	-24%	162%
Net K/Z (Yıllık)	121%	-	9%	-	-23%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-	-	-	-	-
Toplam Borç Büyüme	-	-	-	-	-

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Dönen Varlıklar	-	-	-	-	-
Duran Varlıklar	268	400	246	244	238
Toplam Aktifler	2,378	2,549	3,621	4,160	4,900
Özsermaye	1,187	1,241	1,709	1,976	2,114
Net Borç	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	0	-	0	0	0
Net Satışlar	793	1,066	1,283	419	418
Esas Faaliyet Karı	-	-	-	-	-
FAVÖK	-	-	-	-	-
Ana Ortaklık Net K/Z	415	469	543	267	441



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
SMRVA	-10.00	-12.45	37.12	775.24	-	898.21
XU100'e göre	-8.65	-14.18	28.48	657.47	-	771.38

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
241.20	302.75	177.20	302.75
25.14	302.75	21.47	302.75

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
PD (Mn TL)	28,462	17,464	3,257	-
Halka Açık PD (Mn TL)	6,831	4,191	782	-
PD (Mn USD)	695	439	92	-
Halka Açık PD (Mn USD)	167	105	22	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	3.60	13.46	8.26	1.91	-
Fiyat Kazanç	37.88	50.03	30.70	6.00	-
Firma Değeri / FAVÖK	-	-	-	-	-
Firma Değeri / Net satış	-	-	-	-	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %6.3 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %34.5 düşüşle geçen yılın aynı dönemine göre %6.3 yükselişle 441.19 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %47.3 düştü

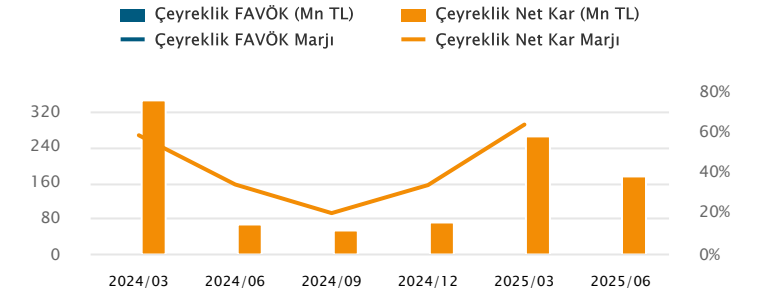
Şirketin net satışları yılın ikinci çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %47.3 düşüşle 418.09 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK hesaplanamadı.

Şirketin 2025/06 bilanço döneminde FAVÖK rakamı hesaplanamamış olup FAVÖK Marjı hesaplanamadı.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %78.2 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %34.47 aktif karlılığı %15.63 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	0	0	0	0	-	0%
Nakit ve Benzerleri	475	443	234	507	116%	10%
Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	0%
Stoklar	-	-	-	-	-	0%
Duran Varlıklar	246	244	268	238	-11%	5%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	169	166	148	164	11%	3%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2	2	2	3	72%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	3,621	4,160	2,378	4,900	106%	100%
Pasifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler					-	0%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	-	-	-	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	-	-	-	-	0%
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	0%
Uzun Vadeli Yükümlülükler					-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	-	-	-	-	0%
Toplam Yükümlülükler	0	0	0	0	-	0%
Toplam Özkaynaklar	1,709	1,976	1,187	2,114	78%	43%
Ödenmiş Sermaye	118	118	100	118	18%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-	-	-	-	-	0%
Net Dönem Karı veya Zararı	543	267	415	441	6%	9%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	3,621	4,160	2,378	4,900	106%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,283	419	793	418	-47%	100%
Satışların Maliyeti (-)	-	-	-	-	-	0%
Brüt Kar (Zarar)					-	0%
Faaliyet Giderleri (-)					-	0%
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	-	0%
Pazarlama Giderleri	-	-	-	-	-	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-	-	-	-	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı					-	0%
Faaliyet Karı veya Zararı					-	0%
Finansman Gelirleri	-	-	-	-	-	0%
Finasman Giderleri (-)	-	-	-	-	-	0%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	778	381	585	631	8%	151%
Dönem Karı veya Zararı	543	267	415	441	6%	106%
Finansal Oranlar	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	-	-	-	-	-	-
Cari Oran	-	-	-	-	-	-
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	-	-	-	-	-	-
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	-	-	-	-	-	-
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.5	0.3	0.9	0.2		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	-	-	-	-	-	-
Duran Varlıklar / Aktifler	6.8%	5.9%	11.3%	4.9%		
Toplam Borç / Aktifler	-	-	-	-	-	-
Toplam Borç / Özsermaye	-	-	-	-	-	-
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	0.08	0.08	0.07	0.10		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-	-	-	-	-	-
Net Borç (Mn TL)	-	-	-	-	-	-
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-	-	-	-	-	-
İhracat Oranı	-	-	-	-	-	-
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	21.0%	6.4%	26.7%	12.1%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	21.0%	11.1%	47.3%	15.6%		
Özsermaye Karlılığı	43.4%	13.5%	50.1%	26.7%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	43.4%	23.3%	88.7%	34.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	-	-	-	-	-	-
FAVÖK Marjı	-	-	-	-	-	-
FAVÖK Marjı (Yıllık)	-	-	-	-	-	-
Net Kar Marjı	42.3%	63.6%	52.4%	105.5%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	42.3%	41.7%	50.0%	62.6%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	278.37	241.20	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	270.93	5 HO	264.50	AŞAĞI	-	8.8%	altında	Günlük	241.20	-10.0%	-10.0%	-8.6%	-8.6%
Direnç 1	256.07	10 HO	262.40	AŞAĞI	SATIŞ	8.1%	altında	Son 5 Gün	274.00	-12.0%	-12.1%	-11.9%	-11.5%
PIVOT	248.63	20 HO	246.65	AŞAĞI	SATIŞ	2.2%	altında	Son 10 Gün	254.25	-5.1%	-5.7%	-9.2%	-8.8%
Destek 1	233.77	50 HO	211.13	YUKARI	-	14.2%	üstünde	Son 1 Ay	175.90	37.1%	35.3%	28.5%	29.1%
Destek 2	226.33	100 HO	171.06	YUKARI	-	41.0%	üstünde	Yılbaşı	27.56	775.2%	653.0%	657.5%	650.1%
Destek 3	211.47	200 HO	-	-	-	-	üstünde	Son Bir Yıl	-	-	-	-	-

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	51.71	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
5 HO	70.89			
MOM (9)	96.29	AŞAĞI	SATIŞ	Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
5 HO	112.15			
MACD (26,12)	21.62	AŞAĞI	SATIŞ	MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
Triger (9)	22.84			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	285.9 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	348.9 Mn TL	% 18 altında
Son 10 Gün	355.4 Mn TL	% 20 altında
Son 1 ay	235.9 Mn TL	% 21 üstünde
Yılbaşı	258.3 Mn TL	% 11 üstünde
Son Bir Yıl	294.2 Mn TL	% 3 altında

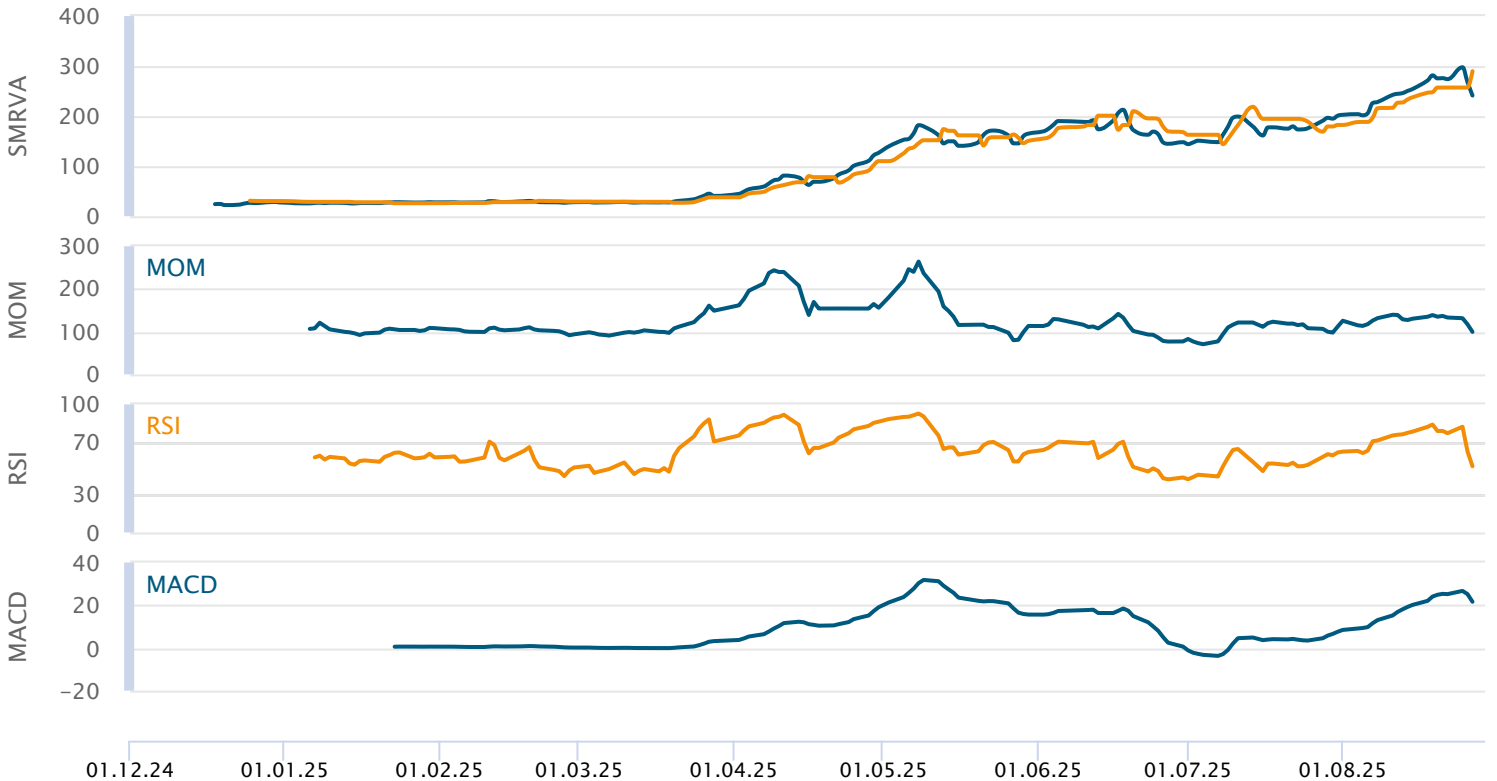
TREND

Süper Trend	290.02	AŞAĞI SATIŞ	Hissede son işlem gününde 257.18 seviyesi altında aşağı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 290.02 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	--------	-------------	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 261.75 seviyesinden başlayan SMRVA gün içinde en düşük 241.20, en yüksek 263.50 seviyesinden işlem görürken günü %10 düşüşle 241.20 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 248.63 seviyelerinde, birinci destek 233.77, birinci direnç ise 256.07 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. Hissede son işlem gününde 257.18 seviyesi altında aşağı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 290.02 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 290.02 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 211.13, 100 günlük hareketli ortalaması ise 171.06 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 285.87 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 18.07 altında gerçekleşmiştir.

SMRVA 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)	
SMRVA	28,462	17.92	13.46	50.03	-	-	-	-	-	106%	34%	16%	-	-	569	175
BRKVV	4,900	20.69	4.23	13.25	-	-	-	-	-	28%	37%	20%	-	-	370	99
GLCVY	9,975	21.96	3.25	7.46	-	-	-	-	-	22%	52%	22%	-	-	1,337	373
Varlık Yönetimi	43,336	-	3.60	37.88	-	-	-	-	-	29%	44%	20%	-	-	-	-

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.