

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.
Sektör	Giyim Eşyası
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	05/08/2003
Kayıtlı Sermaye	300,000,000
Ödenmiş Sermaye	224,000,000
Personel Sayısı	1,147
Genel Müdür	ALİ BOLLUK
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUHIZ, XTCRT, XTUMY, XYLDZ, XKTUM, XU500
Halka Arz Tarihi	13/04/2022
Halka Açıklık Oranı	50%
Halka Açık Piyasa Değeri	2,441,600,000
Aylık	1.11
Beta	3 Aylık 0.99
Yıllık	0.49

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ZİRAAT PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON	30,572,389	13.6%
ÖZCAN SÜMER	23,582,006	10.5%
BİROL SÜMER	23,409,164	10.5%
Diğer	146,436,441	65.4%

KARLILIK

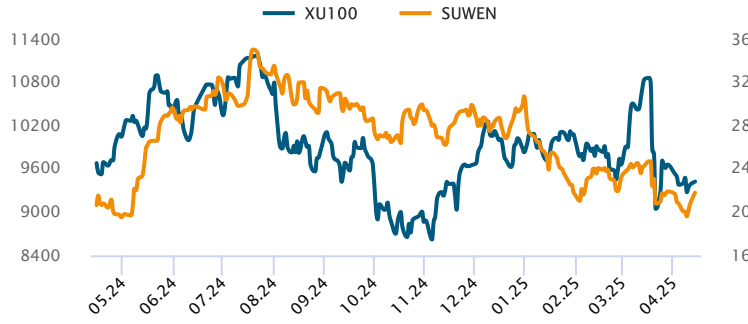
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	1	43	224	277	232
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	-	3.02	1.23	1.04
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	-	0.18	0.04	0.03
Aktif Karlılığı (Yıllık)	1.1%	20.3%	34.5%	16.0%	9.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	19.7%	115.2%	87.1%	29.3%	18.9%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	57%	133%	132%	116%	25%
Özsermaye Büyüme	74%	179%	169%	139%	5%
Net Satış Büyüme	106%	21%	22%	21%	21%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-4%	21%	22%	21%	19%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	106%	71%	35%	13%	21%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	99%	-	115%	73%	51%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	18%	46%	35%	22%	8%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	99%	196%	122%	114%	51%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-3%	28%	27%	17%	5%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	103%	280%	233%	180%	18%
FAVÖK Büyüme	91%	71%	43%	36%	24%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	38%	71%	34%	26%	3%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	91%	89%	51%	36%	24%
Net K/Z Büyüme	23%	-37%	1%	-5%	-16%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-35%	-37%	19%	-12%	-47%
Net K/Z (Yıllık)	23%	7%	-2%	-15%	-16%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	17%	71%	116%	98%	70%
Toplam Borç Büyüme	40%	98%	105%	93%	50%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	1,161	1,065	1,353	1,403	1,628
Duran Varlıklar	954	815	841	878	1,008
Toplam Aktifler	2,115	1,880	2,195	2,280	2,636
Özsermaye	1,197	962	1,060	1,234	1,257
Net Borç	237	410	460	471	783
Net Yabancı Para Pozisyonu	116	93	135	160	133
Net Satışlar	3,615	670	1,794	3,067	4,358
Esas Faaliyet Karı	354	1	208	370	533
FAVÖK	789	89	410	682	975
Ana Ortaklık Net K/Z	277	18	102	195	232



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
SUWEN	4.91	8.67	-10.14	-29.04	6.84	364.93
XU100'e göre	4.43	8.48	3.37	-25.97	11.27	26.14

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
19.60	22.38	19.60	30.00
19.15	36.36		

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	4,883	6,881	5,752	4,200
Halka Açık PD (Mn TL)	2,442	4,198	2,934	1,722
PD (Mn USD)	129	195	196	225
Halka Açık PD (Mn USD)	64	119	100	92

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.57	3.88	5.47	4.81	12.73
Fiyat Kazanç	12.19	21.02	29.62	20.80	24.83
Firma Değeri / FAVÖK	4.75	5.81	7.86	7.59	14.08
Firma Değeri / Net satış	0.81	1.30	1.76	1.66	4.54

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %16.0 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %60.2 düşüşle geçen yılın aynı dönemine göre %16.0 düşüşle 232.32 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %20.6 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %1.4 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %20.6 yükselişle 4.36 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

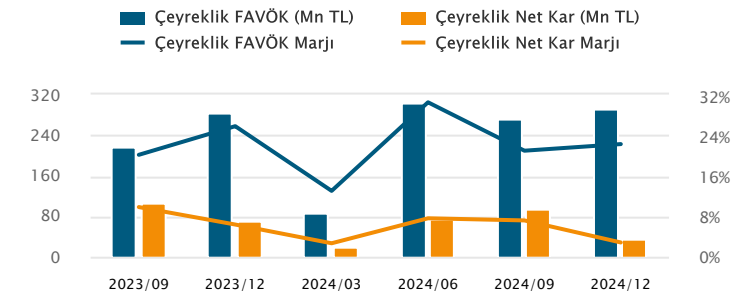
Geçtiğimiz çeyrek %21.4 düzeyinde olan FAVÖK marjının 1.3 puan yükselişle %22.7 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 293.10 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %2.68 yükselişle 293.10 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %22.38 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %53.27 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %5.0 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %18.93 aktif karlılığı %9.78 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	149	497	1,161	1,628	40%	62%
Nakit ve Benzerleri	10	125	266	229	-14%	9%
Ticari Alacaklar	14	33	62	110	79%	4%
Stoklar	104	308	719	1,185	65%	45%
Duran Varlıklar	115	219	954	1,008	6%	38%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	31	62	291	294	1%	11%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2	7	40	30	-26%	1%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	264	716	2,115	2,636	25%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	145	310	596	1,014	70%	38%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	57	87	233	679	191%	26%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	26	26	30	70	132%	3%
Ticari Borçlar	45	156	192	157	-18%	6%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	60	77	322	364	13%	14%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	59	76	239	263	10%	10%
Toplam Yükümlülükler	205	387	918	1,378	50%	52%
Toplam Özkaynaklar	59	330	1,197	1,257	5%	48%
Ödenmiş Sermaye	23	56	224	224	0%	8%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-7	7	215	302	41%	11%
Net Dönem Karı veya Zararı	43	169	277	232	-16%	9%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	264	716	2,115	2,636	25%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	360	940	3,615	4,358	21%	100%
Satışların Maliyeti (-)	145	364	1,741	2,036	17%	47%
Brüt Kar (Zarar)	215	576	1,873	2,322	24%	53%
Faaliyet Giderleri (-)	145	351	1,520	1,788	18%	41%
Genel Yönetim Giderleri	16	31	119	163	37%	4%
Pazarlama Giderleri	129	320	1,401	1,625	16%	37%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	70	225	354	533	51%	12%
Faaliyet Karı veya Zararı	70	226	334	493	47%	11%
Finansman Gelirleri	6	18	39	67	71%	2%
Finasman Giderleri (-)	22	52	173	448	159%	10%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	56	198	482	338	-30%	8%
Dönem Karı veya Zararı	43	169	277	232	-16%	5%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	7.0	40.3	44.6	22.6		
Cari Oran	1.0	1.6	1.9	1.6		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	1.4	1.8	3.7	2.0		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	25.1	31.1	69.4	58.9		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.7	1.9	2.1	1.8		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	56.5%	69.4%	54.9%	61.8%		
Duran Varlıklar / Aktifler	43.5%	30.6%	45.1%	38.2%		
Toplam Borç / Aktifler	77.8%	54.0%	43.4%	52.3%		
Toplam Borç / Özsermaye	349.7%	117.2%	76.7%	109.6%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	18.93	7.96	115.60	132.91		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	16.6%	2.6%	14.7%	13.6%		
Net Borç (Mn TL)	131.9	64.5	236.7	782.6		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.2%	0.2%	0.3%	0.8%		
İhracat Oranı	0.3%	2.1%	2.8%	2.4%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	20.3%	34.5%	16.0%	9.8%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	20.3%	34.5%	16.0%	9.8%		
Özsermaye Karlılığı	115.2%	87.1%	29.3%	18.9%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	115.2%	87.1%	29.3%	18.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	19.4%	23.9%	9.8%	12.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	19.4%	23.9%	9.8%	12.2%		
FAVÖK Marjı	31.6%	32.2%	21.8%	22.4%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	31.6%	32.2%	21.8%	22.4%		
Net Kar Marjı	11.9%	18.0%	7.7%	5.3%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	11.9%	18.0%	7.7%	5.3%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	24.95	21.80	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	23.67	5 HO	20.87 YUKARI - 4.5% üstünde	Günlük	21.80	4.9% 4.8% 4.4% 4.6%
Direnç 1	22.73	10 HO	20.93 YUKARI - 4.1% üstünde	Son 5 Gün	19.60	11.2% 11.3% 9.5% 9.7%
PIVOT	21.45	20 HO	21.49 YUKARI ALIŞ 1.4% üstünde	Son 10 Gün	20.80	4.8% 4.7% 4.3% 4.5%
Destek 1	20.51	50 HO	22.73 AŞAĞI - 4.1% altında	Son 1 Ay	24.26	-10.1% -13.4% 3.4% 6.1%
Destek 2	19.23	100 HO	24.19 AŞAĞI - 9.9% altında	Yılbaşı	30.72	-29.0% -34.1% -26.0% -25.5%
Destek 3	18.29	200 HO	25.20 AŞAĞI - 13.5% altında	Son Bir Yıl	20.40	6.8% -9.8% 11.3% 10.5%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	49.82	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	99.54	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	-0.74	YUKARI	ALIŞ	MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
Triger (9)	-0.76			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	74.9 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	59.6 Mn TL	% 26 üstünde
Son 10 Gün	45.6 Mn TL	% 64 üstünde
Son 1 ay	24.7 Mn TL	% 203 üstünde
Yılbaşı	27.7 Mn TL	% 170 üstünde
Son Bir Yıl	35.2 Mn TL	% 113 üstünde

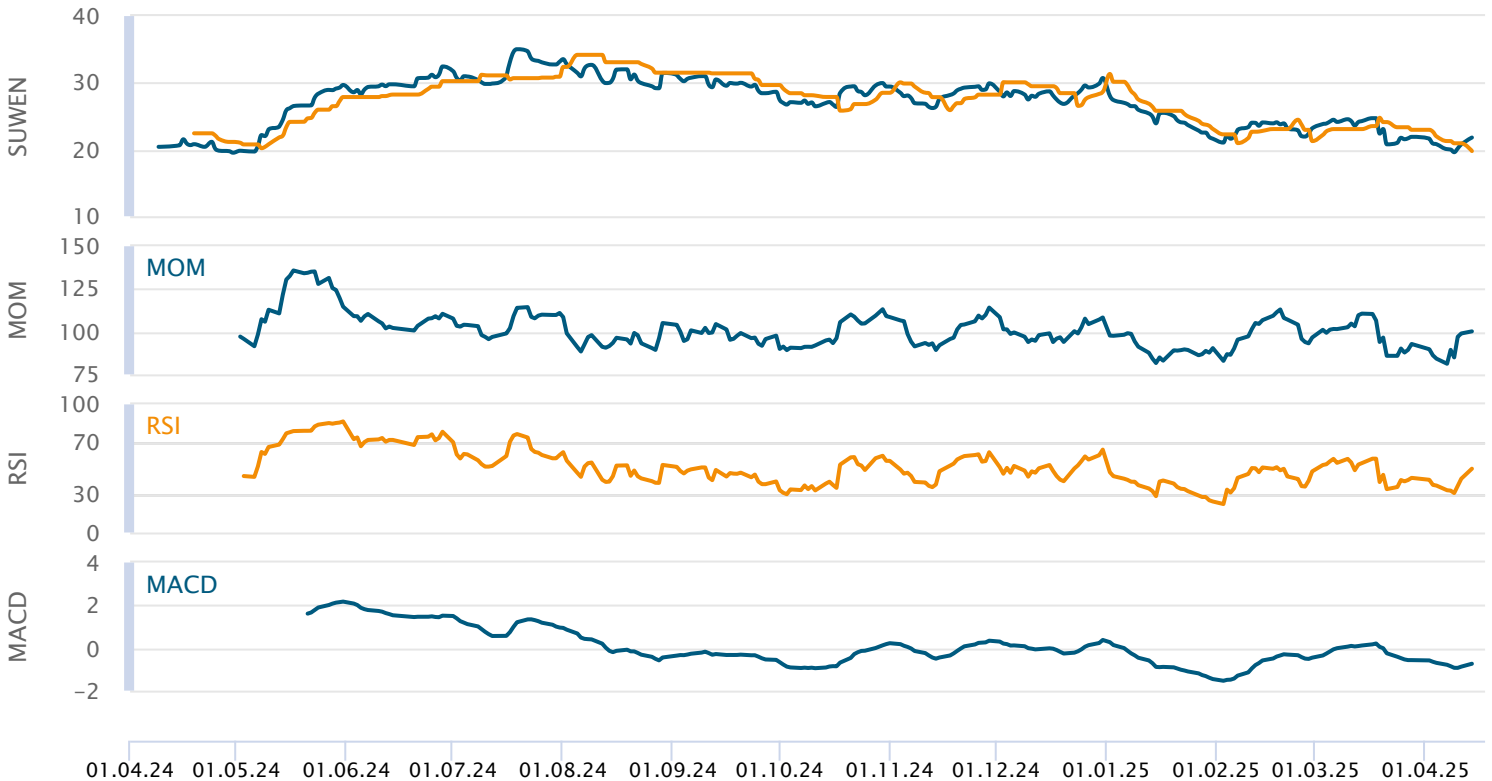
TREND

Süper Trend	19.77 YUKARI ALIŞ	Hissede son işlem gününde 20.94 seviyesi üzerinde yukarı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 19.77 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------------------	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 20.82 seviyesinden başlayan SUWEN gün içinde en düşük 20.16, en yüksek 22.38 seviyesinden işlem görürken günü %4.91 yükselişle 21.80 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 21.45 seviyelerinde, birinci destek 20.51, birinci direnç ise 22.73 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. Hissede son işlem gününde 20.94 seviyesi üzerinde yukarı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 19.77 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 19.77 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 22.73, 100 günlük hareketli ortalaması ise 24.19 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 74.90 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 25.59 üzerinde gerçekleşmiştir.

— SUWEN — 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)
SUWEN	4,883	5.61	3.88	21.02	5.81	1.30	12%	22%	5%	19%	10%	975	293	232	37
RODRG	486	2.34	7.31	-	23.67	5.09	7%	21%	0%	0%	0%	21	16	0	13
RUBNS	1,772	41.99	0.57	66.58	4.55	1.20	20%	26%	2%	1%	1%	455	65	27	-2
DAGI	2,564	3.60	1.78	-	12.12	1.69	-17%	14%	-5%	-7%	-3%	293	55	-104	-12
VAKKO	12,016	49.50	1.52	14.90	5.57	0.81	6%	14%	5%	10%	6%	2,151	785	806	265
EBEBK	7,645	22.84	2.09	65.91	3.53	0.42	9%	12%	1%	3%	1%	2,154	671	116	-78
KOTON	12,818	7.44	2.08	-	4.07	0.74	8%	18%	-2%	-7%	-2%	4,590	420	-397	-1,353
SUNTK	16,269	11.18	3.07	18.20	9.45	1.29	11%	14%	7%	18%	10%	1,669	444	894	473
MAVI	26,815	25.71	2.63	9.84	3.26	0.59	12%	18%	7%	28%	14%	7,012	1,629	2,724	300
Giyim Eşyası	85,268	-	2.57	12.19	4.75	0.81	9%	16%	4%	11%	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, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.