

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Skyalp Finansal Teknolojiler, 3Ç23 mali sonuçlarında, %5,558 artışla 73.72 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %110 büyüme göstererek 22.33 milyon TL oldu. Negatif FAVÖK ise 9.13 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.
- Şirketin döviz fazla pozisyonu 4.29 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri 12.37 bin TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 3 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

MİLYON TL	Not	3Ç23	3Ç22	Değişim %	2023/09	2022/09
Net Satışlar	1	22.33	10.65	110	60.64	27.16
Brüt EFK	1	15.34	5.95	158	39.86	15.22
FAVÖK	5	-9.13	0.38	a.d.	-11.90	2.68
Net Kâr	1	73.72	1.30	5,558	72.14	9.67

Not: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

ORANLAR	Not	3Ç23	3Ç22	2023/09	2022/09
Brüt EFK Marjı (%)	1	68.69	55.88	65.73	56.06
Favök Marjı (%)	5	-40.90	3.60	-19.62	9.86
Net Kar Marjı (%)	1	330.16	12.23	118.97	35.62
Net Satışlar Büyüme (%)	3	109.60	7.32	123.29	19.62
FAVÖK Büyüme (%)	-	-	-77.27	-	-17.75
Net Kâr Büyüme (%)	1	5,558.31	37.11	645.73	332.66
Temettü Verimi (%)	-	-	-	-	-

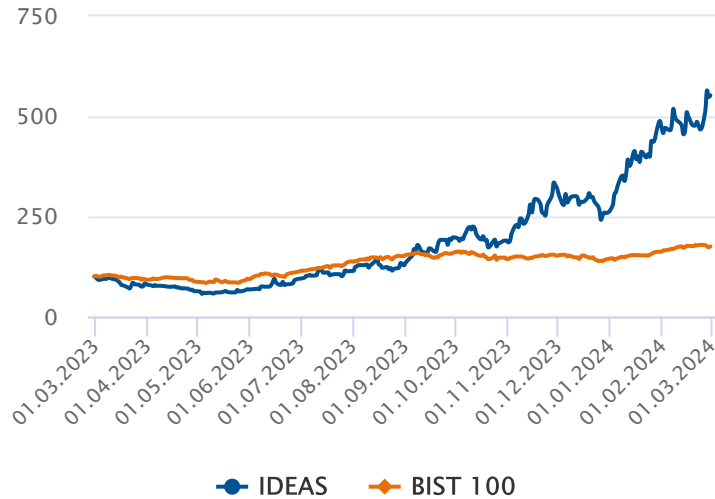
Not 1: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

Not 2: "Tablo başlıklarında "Ç" bulunan sütunlar sadece çeyrek (üç aylık) verileri, diğer sütunlar ise kümülatif verileri göstermektedir."

CARİ DEĞERLER	2023/09	2022/09
Piyasa Değeri	1,937.05	251.18
Net Borç	-83.20	-29.57
F/K (Fiyat Kazanç)	23.98	22.65
Piyasa Değeri/Defter Değeri	17.35	7.44
Firma Değeri/FAVÖK	-	53.34
Hisse Başına Kâr	8.50	1.17
Özsermaye Kârlılığı (%)	99.22	37.78

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	15.98	17.92
Aylık	16.98	8.11
3 Aylık	72.80	49.39
6 Aylık	331.99	272.05
Yıllık	452.57	214.78

Endekse Görece Performans Grafliği



Net Satışları ve Kârı Arttı

Şirketin 3Ç23 gelir tablosunda net satışları %110 oranında artarak 22.33 milyon TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artış ile birlikte net kâr %5,558 artarak 73.72 milyon TL'ye yükseldi. Şirketin net nakdi 83.2 milyon TL olarak gerçekleşti.

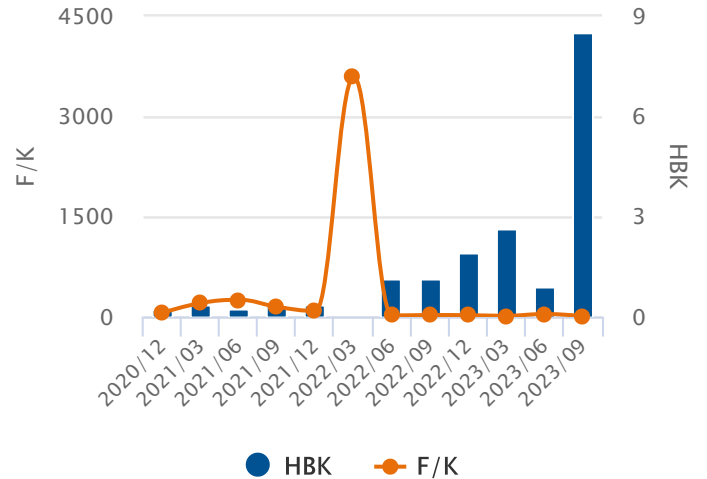
Oran Analizleri Negatif

Şirketin 3Ç23 döneminde Negatif FAVÖK rakamları 9.13 milyon TL seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK Marjı -%40.90 seviyesine geriledi. Faaliyet giderleri %345 artış gösterirken, finansal giderler %144.62 artış kaydetmiştir. F/K değeri 23.98 ve PD/DD oranı ise 17.35 seviyesi ile sektörün altında fiyatlanıyor.

Endekse Görece Pozitif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %76 değer kazanırken, IDEAS ise %453 değer kazandı. Son bir yılda en düşük 20.44 seviyesini gören hisse, en yüksek 222.80 seviyesini gördü.

Hisse Başına Kar Grafliği



5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 42 gün önce 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi. 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasının üzerinde seyrettiği için **alım** pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, +100 seviyesinin üzerinde ve aşırı alım bölgesinde bulunuyor. En son 3 gün önce yeniden aşırı alım bölgesine girerek **yükselişin** belki bir süre daha devam edebileceği yönünde işaretler veriyor.

Momentum

Momentum, aşırı alım bölgesinde bulunuyor. En son 3 gün önce yeniden aşırı alım bölgesine girmesi **yükselişin** bir süre daha devam edebileceği şeklinde değerlendirilebilir.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 16 gün önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

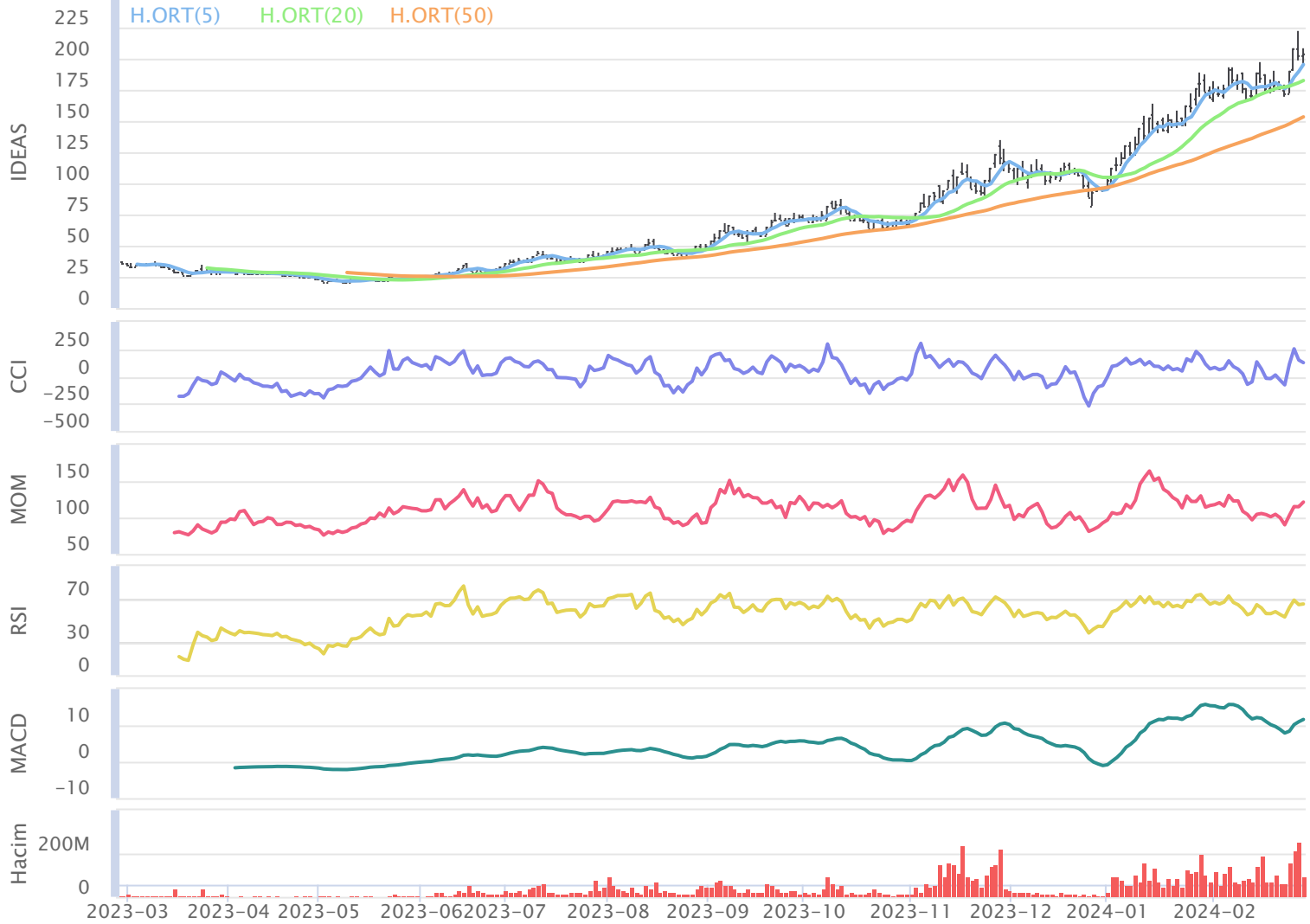
MACD

MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 3 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

Stokastik

Stokastik, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. Stokastik, 80 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

28.02.2023 - 29.02.2024



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-3.28	%50.55	%28.01	%-6.94	%-3.74	%2.81	%11.34	%2.51	%27.40	%7.29	%21.51	%-11.37
2024	%82.61	%16.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	%-12.02	%5.49	%-19.78	%-20.07	%5.58	%34.43	%24.96	%12.49	%54.66	%-4.11	%68.57	%-19.11
2022	%-7.76	%-36.67	%14.62	%1.95	%-10.24	%-9.33	%22.97	%7.73	%11.56	%44.33	%17.92	%-11.64
2021	%9.96	%182.84	%89.20	%-2.71	%-6.55	%-16.67	%-13.92	%-12.68	%15.96	%-18.36	%-21.97	%-3.36

Dönemsel Getiri Analizi

Skyalp Finansal Teknolojiler günü %0.84 değişimle 203.90 seviyesinden tamamladı. Şirketin Şubat ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %16.98 değer kazandığı görülmektedir. Bir önceki yılın Şubat ayında şirketin %5.49 değer kazandığı görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Şubat ayı ortalaması %50.55 seviyesindeyken aybaşından bu yana getirisi %16.98 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performansında Şubat ayının sonuna kadar olumlu, önümüzdeki Mart ayında da olumlu seyir görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-0.50	0.58	-0.77	0.34	0.65	-0.85	-0.82	2.10	-3.66	2.71	1.30	-2.98
2024	-14.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023	-1.01	1.35	-1.46	0.93	2.17	-2.46	-2.38	4.17	-9.14	9.83	0.93	-5.67
2022	-0.37	0.45	-1.09	0.02	-0.54	-0.07	-0.16	1.93	-2.24	-1.65	2.50	-3.04
2021	-0.12	-0.05	0.24	0.07	0.33	-0.02	0.07	0.19	0.41	-0.06	0.47	-0.24

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-0.24	%0.27	%-0.44	%0.19	%0.30	%-0.36	%-0.29	%0.81	%-0.93	%0.44	%0.37	%-0.67
2024	%-1.14	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2023	%-0.40	%0.51	%-0.68	%0.55	%1.21	%-1.02	%-0.79	%1.22	%-1.73	%1.95	%0.11	%-0.82
2022	%-0.20	%0.33	%-0.70	%0.01	%-0.38	%-0.05	%-0.10	%1.13	%-1.17	%-0.60	%0.77	%-1.06
2021	%-0.13	%-0.02	%0.05	%0.02	%0.07	%0.00	%0.02	%0.07	%0.12	%-0.02	%0.23	%-0.12

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Ocak ayında yabancı yatırımcılar -14.35 Milyon TL net satım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Şubat ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında 582.55 Bin TL seviyesinde ve alım yönlü olduğu gözlemleniyor. Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Ocak ayı için %-0.24 düzeyinde olduğu görülmekte. Geçtiğimiz Ocak ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %-1.14 azalış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-2.29	%49.55	%29.07	%-8.72	%-7.54	%-0.88	%-0.79	%-8.93	%26.52	%-0.95	%6.42	%-13.32
2024	%60.55	%8.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	%-2.61	%0.24	%-12.71	%-16.69	%-0.23	%14.07	%-0.29	%2.53	%46.92	%6.37	%59.36	%-13.93
2022	%-14.47	%-34.81	%-0.12	%-6.33	%-14.34	%-3.98	%14.10	%-11.94	%11.25	%15.35	%-5.74	%-20.17
2021	%10.20	%183.23	%100.03	%-3.14	%-8.05	%-12.73	%-16.18	%-17.38	%21.38	%-24.56	%-34.37	%-5.86

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %-0.60 negatif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Şubat ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %49.55 pozitif getiriye sahip olduğu görülmekte. Şubat ayında ay başına göre %8.11 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat / Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%) (Çeyrek)
IDEAS	203.90	23.98	17.35		25.13	-40.90

Sektörel Analiz

Skyalp Finansal Teknolojiler şirketinin F/K oranı 23.98 seviyesinde ve 18.46 olan Sektörel F/K oranının üzerindedir. Bununla birlikte PD/DD oranı 17.35 seviyesinde ve sektörün üstündedir. Hissenin Favök Marjı ise sektör ortalamasının altındayken, geçen yılın aynı dönemine kıyasla düşüş gösteriyor.



Bugün alacağınız bir Skyalp Finansal Teknolojiler hissesinin son 3 yıllık Şubat ayı getirilerinin ortalaması %50.55 olarak gerçekleşti. Aybaşından itibaren getirisi de %16.98 olarak gerçekleşti.

Hazırlayan : Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Soru, görüş ve işlemlerinizi için müşteri temsilciniz ile iletişime geçebilirsiniz.

Özel İşlem Merkezi

444 42 55

ÇEKİNCE

Bu rapor genel yatırım tavsiyesi niteliğindedir.

“Yatırım Danışmanlığı” hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri, kişilerin yerindelik testi ile belirlendiği risk seviyeleri dikkate alınarak, Halk Yatırım Yatırım Danışmanlığı ve Araştırma birimi nezdinde güvenilir olduğuna inanılan bilgi kaynaklarından yararlanılarak hazırlanmakta ve kişiye özel sunulmaktadır. Verilen bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, risk yapınıza uygun olmayan şekilde sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Size özel olarak tahsis edilen Yatırım Danışmanınız ile irtibata geçmeniz ve mali durumunuz ve risk seviyelerinize uygun kararları birlikte almanız tavsiye edilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız güvenilir kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yatırım Danışmanlığı'nın beklentilerini yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.

Uyarı Notu: Bu e-posta'nın içerdiği bilgiler (ekleri dahil olmak üzere) gizlidir. Onayımız olmaksızın üçüncü kişilere açıklanamaz. Bu mesajın gönderilmek istendiği kişi değilseniz, lütfen mesajı sisteminizden derhal siliniz. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu veya eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir. Bu nedenle bilgilerin ne şekilde olursa olsun, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından sorumlu değildir. Bu mesajın içeriği yazarına ait olup, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin görüşlerini içermeyebilir.



halkyatirim



halkyatirim



HalkYatirimMenkulDeğerler



Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.