Onur Teknoloji / ONRYT

Sektör	İletişim ve Savunma
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	375
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	251
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	22/05/2024
Halka Açıklık Oranı	31.0%
Fiili Dolaşım Oranı	35.4%

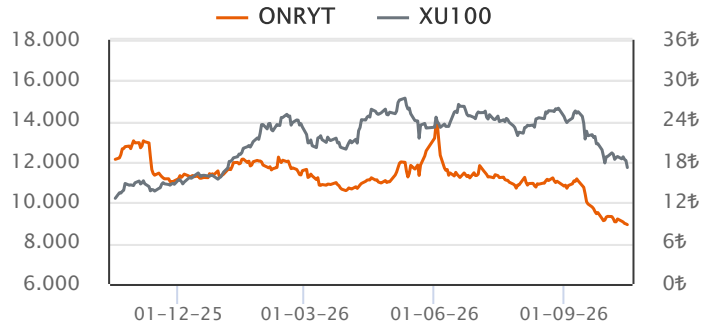
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	34.31	86.23
NOYAN BURÇİN DEDE	21.33	53.60
TOLGA DEDE	21.33	53.60

Piyasa Değeri (PD)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	0.00	19.00	15.76	15.99	8.75
Fiyat (USD)	0.00	0.58	0.40	0.34	0.18
Piyasa Değeri (Mn TL)		4,775	3,961	4,018	2,199
Piyasa Değeri (Mn USD)		145	100	86	45
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					47

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.24	-8.76	-34.11	-44.88	-53.21
Rölatif %	1.69	-4.52	-26.24	-47.05	-58.60

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	5.24	6.10	2.97	5.24	2.85
Sektör Ort.	*1.62*	*2.26*	*3.81*	*1.07*	*2.84*
Firma Değeri/FAVÖK		12.66	8.42		
Sektör Ort.	*8.02*	*11.95*	*15.55*	*29.91*	*29.46*
Fiyat/Kazanç		16.32	29.36		
Sektör Ort.	*16.79*	*18.97*	*29.98*	*43.38*	*42.88*
PD/DD		2.75	1.61	1.31	0.72
Sektör Ort.	*2.78*	*3.06*	*4.06*	*2.29*	*4.95*
Hisse Başına Kar (TL)		4.66	2.15		

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Dönen Varlıklar			984	1,286	1,362
Duran Varlıklar			1,223	1,771	2,820
Toplam Aktifler			2,208	3,057	4,182
Özkaynak (Ana Ortaklık)			1,739	2,460	3,063
Net Borç			-307	-327	-34
Net Satış Gelirleri		395	374	565	292
Brüt Kâr		89	209	299	157
FAVÖK		78	153	255	86
Net K/Z (Ana Ortaklık)		-131	26	72	1

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Net Satışlar Büyüme			-5.3	103.7	-48.3
Sektör Ort.	*55.0*	*218.7*	*59.1*	*33.8*	*15.7*
FAVÖK Değ.				22.3	
Sektör Ort.	*85.4*	*624.7*	*84.3*	*104.4*	*79.4*
Net Kâr/Zarar Değ.				271.7	-98.7
Sektör Ort.	*50.6*	*185.9*	*4,781.8*	*109.6*	*108.3*
Brüt Kar Marjı		22.6	55.9	52.9	53.6
Sektör Ort.	*35.4*	*31.3*	*31.9*	*30.4*	*9.3*
FAVÖK Marjı		19.7	40.9	45.2	29.5
Sektör Ort.	*9.9*	*14.5*	*17.9*	*21.7*	*-20.7*
Net Kâr/Zarar Marjı		-33.2	7.0	12.8	0.3
Sektör Ort.	*31.8*	*36.4*	*-1*	*-5.2*	*-197.6*
Toplam Borçlar Değ.				27.3	87.2
Sektör Ort.	*65.8*	*150.9*	*58.1*	*57.4*	*151.2*
Net Borç Değ.					
Sektör Ort.	*94.8*	*88.9*	*54.7*	*34.3*	*134.0*
Net Borç/FAVÖK			-0.8	-0.8	
Sektör Ort.	*-1.2*	*1.0*	*-0.2*	*0.8*	*1.5*
Aktif Büyümesi				38.5	36.8
Sektör Ort.	*57.8*	*70.6*	*67.3*	*44.1*	*76.2*
Özkaynak Büyüme				41.5	24.5
Sektör Ort.	*26.2*	*50.6*	*175.3*	*30.0*	*49.3*
Özkaynak Kârlılığı			16.4	6.4	-6.1
Sektör Ort.	*-1.9*	*1.0*	*-18.6*	*-11.0*	*6.6*
Aktif Kârlılığı			25.9	5.1	-4.7
Sektör Ort.	*12.5*	*9.7*	*5.2*	*-2.0*	*2.1*
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	*0.4*	*0.8*	*0.3*	*0.1*	*0.2*

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 47.2 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 59.4 TL net kar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak zarardan kara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 112.3 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 350.9 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %26.1 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %48.3 düşüşle 291.9 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

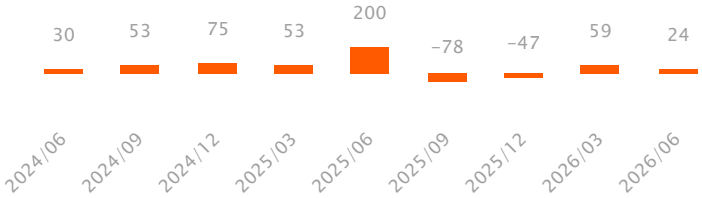
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.39 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 24.1 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %21.43 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %35, geçen yıl aynı çeyrek %56.95)

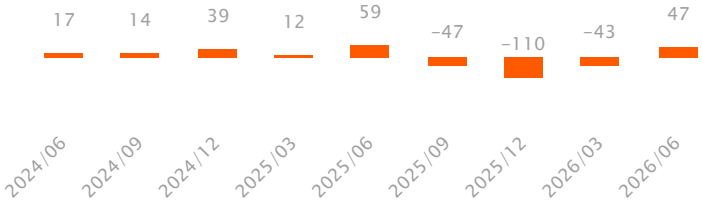
Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %36 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %46 düzeyine yükselmiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	**1,246**	**1,392**	**1,286**	**1,362**	**5.9**	**32.6**
Nakit ve Nakit Benzerleri	438	433	411	515	25.2	12.3
Finansal Yatırımlar	23	38	31	30	-1.9	0.7
Ticari Alacaklar	78	140	61	89	46.6	2.1
Stoklar	71	84	59	125	113.1	3.0
Duran Varlıklar	**1,864**	**2,651**	**1,771**	**2,820**	**59.2**	**67.4**
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	1	2	1	2	32.1	0.0
Maddi Duran Varlıklar	1,235	1,478	1,132	1,475	30.3	35.3
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	524	1,015	532	1,089	104.6	26.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	**3,110**	**4,043**	**3,057**	**4,182**	**36.8**	**100.0**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**109**	**228**	**132**	**219**	**65.1**	**5.2**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	13	8	14	72.0	0.3
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	44	74	30	65	118.8	1.6
Ticari Borçlar	28	50	45	40	-12.0	1.0
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**420**	**754**	**465**	**900**	**93.5**	**21.5**
Finansal Borçlar	74	260	77	432	459.7	10.3
Ticari Borçlar	0	0	0	0	0.0	0.0
Toplam Yükümlülükler	**529**	**982**	**597**	**1,119**	**87.2**	**26.7**
Özkaynaklar	**2,581**	**3,061**	**2,460**	**3,064**	**24.6**	**73.3**
Ödenmiş Sermaye	63	63	63	63	0.0	1.5
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	796	1,172	811	956	18.0	22.9
Net Dönem Karı veya Zararı	79	-215	55	1	-98.3	0.0
Toplam Kaynaklar	**3,110**	**4,043**	**3,057**	**4,182**	**36.8**	**100.0**

Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	**937**	**1,033**	**565**	**292**	**-48.3**	**100.0**
Satışların Maliyeti	519	829	266	135	-49.1	46.4
Brüt Kâr (Zarar)	**418**	**205**	**299**	**157**	**-47.6**	**53.6**
Faaliyet Giderleri (-)	182	171	75	112	48.1	38.3
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	**236**	**33**	**223**	**45**	**-79.9**	**15.3**
FAVÖK	**290**	**89**	**255**	**86**	**-66.2**	**29.5**
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	61	1	81	29	-64.2	9.9
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	176	228	131	48	-63.4	16.4
Net Finansman Gelir/Gider	-346	-305	-279	-151	-45.9	-51.7
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	**473**	**262**	**435**	**122**	**-72.1**	**41.7**
Finansman Gelirleri	0	2	2	0	-89.7	0.1
Finansman Giderleri (-)	105	46	29	31	6.7	10.7
Parasal Kazanç/ Kayıp	-240	-261	-251	-120	-52.3	-41.0
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	**127**	**-43**	**157**	**-29**	**a.d.**	**-9.9**
Dönem Net Kârı veya Zararı	**82**	**-97**	**72**	**1**	**-98.8**	**0.3**

Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ (%)
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	**12**	**139**	**85**	**27**	**-68.3**
Ticari Alacaklardaki Değişim	188	-37	16	51	217.9
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	75	3	10	-41	a.d.
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-60	13	25	-11	a.d.
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	**-188**	**-327**	**-64**	**-98**	**52.9**
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	121	24	5	24	360.1
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	1	11	0	0	a.d.
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	**628**	**100**	**-16**	**152**	**a.d.**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	147	210	26	319	1,108.8
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	414	88	30	143	381.0
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	**452**	**-89**	**5**	**82**	**1,441.7**

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Likidite Oranları				
Cari Oran	11.4	6.1	9.7	6.2
Nakit Oran	421.5	206.8	334.3	249.6
Likit Oran	5.0	3.0	5.7	3.3
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	33.1	25.0	18.1	49.3
Stok Devir Hızı	65.3	29.2	37.9	47.0
Borç Devir Hızı	33.8	17.5	18.5	22.2
Net Nakit Döngüsü (Gün)	68.2	36.7	37.5	74.1
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	44.6	19.8	52.9	53.6
FVÖK Marjı	24.8	0.1	32.7	0.7
FAVÖK Marjı	31.0	8.6	45.2	29.5
Vergi Öncesi Kar Marjı	13.6	-4.1	27.7	-9.9
Efektif Vergi Oranı	35.5	-128.9	53.7	103.0
Net Kar Marjı	8.7	-9.4	12.8	0.3
Özsermaye Karlılığı	4.3	-3.4	3.5	0.0
Aktif Karlılık	3.2	-2.7	5.1	-4.7
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	20.5	32.1	24.3	36.5
Toplam Borç / Aktif	17.0	24.3	19.5	26.7
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	23.3	35.3	19.2	45.7
Faiz Karşılama Oranı	1.2	-0.9	5.4	-0.9
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	818.8	512.6	823.4	406.5
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	293.2	578.8	190.7	-504.6
Net Borç (Mn TL)	-337.5	-124.8	-327.4	-34.4
Net Borç / FAVÖK	-1.2	-1.4	-0.8	

Sektör Analizi

Hisse Kodu	Hisse Fiyatı	PD (Mn TL)	PD (Mn USD)	Özkaynak (Mn TL)	Toplam Aktif (Mn TL)	Değerleme Oranları (%)				Karlılık Oranları (%)			
						FD / Satışlar	FD / FAVÖK	F/K	PD / DD	Net Kar / Zarar Marjı	Net Borç / FAVÖK	Aktif Büyümesi	Özkaynak Karlılığı
ONRYT	8.75	2,199	45	3,063	4,182	2.85			0.72	0.32		36.80	0.03
ASELS	340.25	1,551,540	31,451	306,744	549,748	8.01	30.04	43.19	5.06	16.32	0.64	89.39	6.07
ALTNY	11.97	11,970	243	5,377	12,324	4.86	23.76	582.33	2.23	-4.58	3.78	54.73	-1.37
SDTTR	14.08	8,983	182	2,875	5,136	3.98	25.45	66.08	3.12	1.99	1.82	64.59	0.94
FORTE	89.10	5,970	121	3,118	8,340	2.07	7.05	2.28	1.91	10.20	1.75	391.66	10.77
MOBTL	10.10	10,353	210	9,428	14,413	0.75	13.37	14.27	1.10	0.78	2.32	32.14	0.87
KRONT	17.61	3,015	61	919	1,447	5.38	14.55	25.61	3.28	12.49	-0.30	48.18	5.09
KAREL	5.28	4,255	86	1,133	17,280	0.58	6.68		3.76	-1.62	4.07	32.23	-12.17
NETAS	71.70	4,651	94	-164	12,314	0.48	10.74			1.24	3.91	43.66	
PAPIL	6.69	1,380	28	344	641	26.25			4.01	-2,203.91		24.43	-58.52
ALCTL	65.40	2,531	51	3,335	6,305	0.25	4.00		0.76	-7.35	-4.34	19.89	-4.35
İletişim ve Savunma						**7.85**	**29.46**	**42.88**	**4.95**	**14.52**		**83.01**	**14.55**

Sektör Analizi tablosunda yer alan şirketler halka açık piyasa değerlerine göre sıralanmış ve bu sıralamaya göre ilk 20 şirket gösterilmiştir.

Teknik Seviyeler Son Kapanış 8.75 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	8.50	-2.9%
2.Destek	8.24	-5.8%
PİVOT	8.62	-1.4%
1.Direnç	8.88	1.4%
2.Direnç	9.00	2.9%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	11	
Son 1 Hafta	10	7.2% üstünde
Son 1 Ay	26	-57.6% altında
Son 3 Ay	47	-76.7% altında
Son 1 Yıl	89	-87.8% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	8.37	4.54%
23.60%	12.17	-28.10%
38.20%	14.52	-39.74%
50.00%	16.42	-46.71%
61.80%	18.32	-52.24%
78.60%	21.03	-58.39%
100.00%	24.48	-64.26%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	8.99	AŞAĞI	ALIŞ	12.10.26	9.50	-2.6%
20 Günlük Ort.	9.74	AŞAĞI	ALIŞ	14.09.26	14.87	-10.1%
50 Günlük Ort.	12.67	AŞAĞI	ALIŞ	11.09.26	15.25	-30.9%
100 Günlük Ort.	14.56	AŞAĞI	ALIŞ	06.07.26	16.66	-39.9%
200 günlük Ort.	15.44	AŞAĞI	ALIŞ	16.10.26		-43.3%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	24.65	AŞAĞI		AŞIRI SATIM
MOM	88.03	AŞAĞI		AŞIRI SATIM
MACD	-1.12	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-125.74	YUKARI		
ADX	45.10	YUKARI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	9.32		15.09.26	9.13

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 9.32 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 9.32 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 8.50 ve 8.24 seviyeleri, direnç olarak da 8.88 ve 9.00 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi

Şirketten Haberler

ONRYT	**16.10.2026 14:02 Onur Yüksek Teknoloji A.Ş.** Kayıtlı Sermaye Tavanının Arttırılması ve Süre Uzatımı Haberin Devamı
ONRYT	**07.10.2026 17:57 Onur Yüksek Teknoloji A.Ş.** ONRYT.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONRYT	**01.10.2026 10:17 Onur Yüksek Teknoloji A.Ş.** Kamuoyunu Bilgilendirme Haberin Devamı
ONRYT	**28.09.2026 11:43 Onur Yüksek Teknoloji A.Ş.** ONRYT.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONRYT	**23.09.2026 14:17 Onur Yüksek Teknoloji A.Ş.** Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
ONRYT	**21.09.2026 12:05 Onur Yüksek Teknoloji A.Ş.** ONRYT.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONRYT	**18.09.2026 18:20 Onur Yüksek Teknoloji A.Ş.** Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
ONRYT	**18.09.2026 18:19 Onur Yüksek Teknoloji A.Ş.** Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
ONRYT	**18.09.2026 18:19 Onur Yüksek Teknoloji A.Ş.** Faaliyet Raporu Haberin Devamı
ONRYT	**18.09.2026 18:18 Onur Yüksek Teknoloji A.Ş.** Finansal Tablolar Haberin Devamı
ONRYT	**18.09.2026 17:59 Onur Yüksek Teknoloji A.Ş.** Esas Sözleşme Haberin Devamı
ONRYT	**18.09.2026 10:06 Onur Yüksek Teknoloji A.Ş.** ONRYT.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok Beşiktas 34335 İSTANBUL

Genel Müdürlük Telefon : 0 212 352 35 77

Müşteri Hizmetleri : 0 850 222 7772

www.vakifyatirim.com.tr www.vakiffx.com www.vkyanaliz.com

E-Posta : musterihizmetleri@vakifyatirim.com.tr

Yasal Uyarı

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 olarak sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Vakıf Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu nedenle, bu bültenden elde edilen bilgilere dayanılarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Rapor'da yer alan tüm veriler, Financial Information News Network (FİNNET Elektronik Yayıncılık Data İletişim San. Tic. Ltd. Sti.) sağlayıcısından elde edilmiştir.

Bu bülten sadece genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Bültende kullanılan bilgilerden, kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kar yoksunluğundan, manevi zararlardan ve üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan dolayı Vakıf Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Vakıf Yatırım'ın yazılı izni olmadan değiştirilmez, kopyalanamaz ve alıntı yapılamaz. İçerik tamamen ya da kısmen yalnızca Vakıf Yatırım tarafından ya da Vakıf Yatırım'ın yazılı izni ile kullanılabilir.