

Skyalp Finansal Teknolojiler / SKYLP

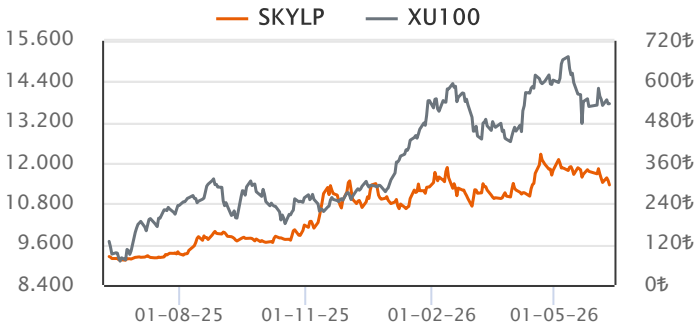
Sektör	Mesleki, Bilimsel Teknik Faal.
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	500
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	10
BİST Pazarı	Alt Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	22/05/2012
Halka Açıklık Oranı	51.0%
Fiili Dolaşım Oranı	55.9%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	55.95	5.32
PUSULA PORTFÖY DOĞU HİSSE SENEDİ SE...	12.00	1.14
HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VARLIK ...	11.23	1.07

Piyasa Değeri (PD)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	29.60	142.90	96.70	282.00	295.00
Fiyat (USD)	1.55	4.43	2.55	6.35	6.41
Piyasa Değeri (Mn TL)	281	1,358	919	2,679	2,803
Piyasa Değeri (Mn USD)	15	42	24	60	61
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					30

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılıbaşı	12Ay
Mutlak %	-4.30	-9.85	-14.18	18.05	247.67
Rölatif %	-4.32	-8.41	-5.95	-3.28	144.33

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	2.53	7.96	3.64	11.20	11.73
Sektör Ort.	1.63	1.94	2.06	1.28	1.97
Firma Değeri/FAVÖK	36.91		49.23	877.42	918.79
Sektör Ort.	9.36	10.25	13.54	5.59	10.39
Fiyat/Kazanç	10.59	36.70			
Sektör Ort.	11.90	21.37	19.24	10.67	23.14
PD/DD	7.18	8.22	4.32	10.39	10.87
Sektör Ort.	3.82	1.52	4.60	2.70	1.34
Hisse Başına Kar (TL)	2.79	3.89			

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar	23	43	98	137	159
Duran Varlıklar	23	40	93	197	220
Toplam Aktifler	46	83	191	334	379
Özkaynak (Ana Ortaklık)	18	39	165	213	258
Net Borç	-14	-5	-59	-71	-60
Net Satış Gelirleri	8	41	53	67	76
Brüt Kâr	5	26	33	48	55
FAVÖK	1	0	-18	4	9
Net K/Z (Ana Ortaklık)	-2	5	-13	-8	-4

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net Satışlar Büyüme	16.0	396.8	29.0	27.2	13.2
Sektör Ort.	76.2	338.4	71.2	42.2	29.2
FAVÖK Değ.	39.8	76.5			-82.7
Sektör Ort.	24.4	428.3	275.0	45.3	74.5
Net Kâr/Zarar Değ.					
Sektör Ort.	76.4	309.1	317.8	-22.7	34.2
Brüt Kar Marjı	56.8	62.8	62.6	71.4	72.2
Sektör Ort.	26.3	23.6	29.8	33.1	36.5
FAVÖK Marjı	14.9	0.0	-33.5	6.2	11.3
Sektör Ort.	11.4	4.2	2.5	12.3	16.7
Net Kâr/Zarar Marjı	-25.7	11.3	-24.8	-11.6	-5.4
Sektör Ort.	1.2	10.5	9	3.1	1.5
Toplam Borçlar Değ.	253.2	56.2	-36.2	310.8	-4.5
Sektör Ort.	257.9	137.2	162.9	121.5	59.6
Net Borç Değ.					
Sektör Ort.	1,640.7	24.8	620.1	195.8	81.8
Net Borç/FAVÖK	-3.4	-0.7		-4.1	-20.1
Sektör Ort.	-0.6	-0.2	1.9	0.6	4.7
Aktif Büyümesi	87.5	80.9	129.4	74.6	13.4
Sektör Ort.	171.3	142.5	208.1	61.4	57.1
Özkaynak Büyüme	3.5	112.9	321.6	28.9	21.1
Sektör Ort.	93.3	156.7	245.5	49.5	38.8
Özkaynak Karlılığı	0.3	92.2	36.2	-8.1	-11.0
Sektör Ort.	30.4	76.6	60.3	16.8	9.9
Aktif Karlılığı	0.2	41.0	26.9	-5.8	-7.3
Sektör Ort.	10.3	25.1	21.1	4.2	2.4
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	0.5	1.7	3.0	3.2	

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -4.1 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -7.8 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını azalttığı dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 76.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 67.2 milyon TL)

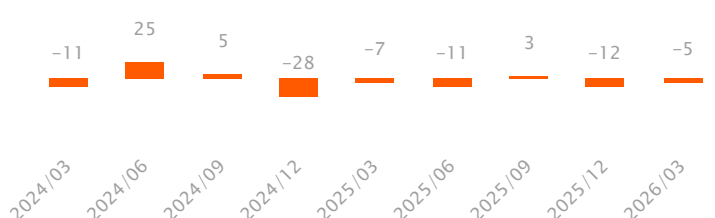
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %28.8 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %13.2 yükselişle 76.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 1.86 puan düşüş kaydetti. Çeyreklik FAVÖK 8.6 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %11.35 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %13, geçen yıl aynı çeyrek %6.19)

Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %75 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %69 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	150	163	137	159	15.4	41.9
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	3	7	8	21.5	2.1
Finansal Yatırımlar	108	133	88	116	32.3	30.7
Ticari Alacaklar	14	18	18	26	40.6	6.8
Stoklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Duran Varlıklar	211	243	197	220	12.0	58.1
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	9	5	7	5	-28.6	1.3
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	47	26	39	25	-35.1	6.6
Toplam Varlıklar (Aktifler)	361	407	334	379	13.4	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	72	114	80	80	-0.1	21.0
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	79	0	46	91,685.2	12.1
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	3	6	8	7	-3.2	2.0
Ticari Borçlar	13	15	18	9	-48.1	2.4
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4	12	18	14	-23.4	3.7
Finansal Borçlar	1	10	16	11	-29.6	2.9
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	76	126	98	94	-4.5	24.8
Özkaynaklar	285	280	236	285	20.8	75.2
Ödenmiş Sermaye	10	10	10	10	0.0	2.5
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	46	23	19	-9	a.d.	-2.4
Net Dönem Karı veya Zararı	-21	-33	-6	-4	-31.9	-1.1
Toplam Kaynaklar	361	407	334	379	13.4	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	218	225	67	76	13.2	100.0
Satışların Maliyeti	69	71	19	21	9.9	27.8
Brüt Kâr (Zarar)	149	154	48	55	14.5	72.2
Faaliyet Giderleri (-)	164	168	48	50	5.1	66.3
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	-16	-14	0	4	a.d.	5.9
FAVÖK	-5	-1	4	9	107.5	11.3
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	9	1	7	0	a.d.	0.0
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	15	13	6	13	125.6	16.6
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	66	75	9	9	0.0	11.8
Net Finansman Gelir/Gider	-86	-93	-25	-27	8.0	-35.5
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	75	86	19	27	40.3	34.9
Finansman Gelirleri	8	5	3	0	-94.2	0.2
Finansman Giderleri (-)	4	28	8	10	32.6	13.1
Parasal Kazanç/ Kayıp	-90	-69	-20	-17	-14.2	-22.7
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-11	-7	-6	0	-91.3	-0.7
Dönem Net Kârı veya Zararı	-7	-26	-7	-5	-18.2	-7.1
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	86	-4	38	204	440.3	
Ticari Alacaklardaki Değişim	3	2	-6	-1	-90.3	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	0	0	0	0	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-9	-3	7	-11	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-26	23	0	-7	5,647.5	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	2	1	1	0	-59.4	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	2	0	0	-67.7	
Alınan Temettümler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-13	26	-13	-136	920.4	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	70	0	45	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	0	0	157	a.d.	
Ödenen Temettümler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-12	-2	5	5	4.7	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Cari Oran	2.1	1.4	1.7	2.0
Nakit Oran	154.1	118.6	118.5	156.0
Likit Oran	2.0	1.4	1.7	1.9
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	23.0	28.9	24.4	30.7
Stok Devir Hızı				
Borç Devir Hızı	64.5	70.8	71.3	67.1
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-41.5	-41.9	-46.9	-36.4
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	68.1	68.6	71.4	72.2
FVÖK Marjı	-12.9	5.9	-3.6	14.0
FAVÖK Marjı	-2.1	-0.7	6.2	11.3
Vergi Öncesi Kar Marjı	-5.1	-3.0	-8.5	-0.7
Efektif Vergi Oranı	33.7	-289.5	-14.2	-972.4
Net Kar Marjı	-9.4	-13.2	-11.6	-5.4
Özsermaye Karlılığı	-8.7	-11.5	-4.1	-1.7
Aktif Karlılık	-6.7	-7.7	-5.8	-7.3
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	29.2	50.2	46.1	36.4
Toplam Borç / Aktif	21.2	31.1	29.4	24.8
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	5.6	75.0	23.8	68.6
Faiz Karşılama Oranı	-2.5	-0.2	-0.8	-0.1
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-18.4	0.0	-10.2	0.0
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		-0.3	-59.5	0.2
Net Borç (Mn TL)	-106.9	-40.7	-71.1	-59.9
Net Borç / FAVÖK			-4.1	-20.1

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
YEOTK	111.70	39,654	861	4,550	25,689	2.48	10.96	24.68	8.71	4.69	1.58	129.19	5.24
KONTR	6.20	8,060	175	6,517	40,804	1.24	63.30		1.24	0.87	39.13	47.70	0.41
PCILT	33.10	3,917	85	2,158	4,737	0.26	4.93	8.35	1.81	5.69	-1.72	38.06	8.07
Mesleki, Bilimsel Teknik Faal.						2.56	10.39	23.14	1.34	2.01		68.10	8.15

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

Teknik Seviyeler	Değer (TL)	Uzaklık
Son Kapanış 295.00 TL		
1.Destek	291.17	-1.3%
2.Destek	287.33	-2.6%
PİVOT	298.83	1.3%
1.Direnç	302.67	2.6%
2.Direnç	310.33	5.2%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	16	
Son 1 Hafta	17	-5.2% altında
Son 1 Ay	24	-33.8% altında
Son 3 Ay	30	-46.9% altında
Son 1 Yıl	47	-65.9% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	389.25	-24.21%
23.60%	348.60	-15.38%
38.20%	323.45	-8.80%
50.00%	303.13	-2.68%
61.80%	282.80	4.31%
78.60%	253.86	16.21%
100.00%	217.00	35.94%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	307.15	AŞAĞI	ALİŞ	03.06.26	335.70	-4.0%
20 Günlük Ort.	329.11	AŞAĞI	ALİŞ	03.06.26	334.51	-10.4%
50 Günlük Ort.	316.85	AŞAĞI	ALİŞ	04.06.26	272.48	-6.9%
100 Günlük Ort.	298.56	AŞAĞI	ALİŞ	10.06.26	295.54	-1.2%
200 günlük Ort.	246.48	YUKARI	ALİŞ	10.06.26		19.7%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	40.72	AŞAĞI		
MOM	86.76	AŞAĞI		AŞIRI SATIM
MACD	-5.02	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-148.70	AŞAĞI		
ADX	18.64	YUKARI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 5 (ÇOK GÜÇLÜ)	338.55		21.05.26	329.10

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 5 (ÇOK GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 338.55 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 338.55 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 291.17 ve 287.33 seviyeleri, direnç olarak da 302.67 ve 310.33 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

SKYLP	08.06.2026 10:26 Skyalp Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş. SKYLP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
SKYLP	03.06.2026 11:17 Skyalp Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş. SKYLP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
SKYLP	02.06.2026 15:38 Skyalp Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş. SKYLP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
SKYLP	25.05.2026 15:07 Skyalp Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş. NSC Bilişim Birleşme İşlemi - Rekabet Kurulu İzni Hk Haberin Devamı
SKYLP	22.05.2026 18:18 Skyalp Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş. NSC Bilişim Birleşme İşlemi - Rekabet Kurulu İzni Hk Haberin Devamı
SKYLP	21.05.2026 17:40 Skyalp Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş. SKYLP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
SKYLP	15.05.2026 10:09 Skyalp Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş. SKYLP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
SKYLP	14.05.2026 10:31 Skyalp Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş. SKYLP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
	13.05.2026 16:57 Skyalp Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş., Yibitaş Yozgat İşçi Birliği İnşaat Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş., Temapol Polimer Plastik Ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş., Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
SKYLP	11.05.2026 18:11 Skyalp Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş. 31.03.2026 Sorumluluk Beyanı Hk Haberin Devamı
SKYLP	11.05.2026 18:11 Skyalp Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş. 31.03.2026 Faaliyet Raporu Hk Haberin Devamı
SKYLP	11.05.2026 18:11 Skyalp Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş. 31.03.2026 Finansal Raporları Hk Haberin Devamı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok Beşiktaş 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.comE-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 bültenen 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 (FINNET 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.