

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Dönen Varlıklar	248,766	121,483	105%	207,675	20%
Stoklar	106,485	52,958	101%	85,743	24%
Duran Varlıklar	300,982	168,789	78%	277,344	9%
Toplam Aktifler	549,748	290,272	89%	485,019	13%
Kısa Vadeli Borçlar	169,003	90,698	86%	134,882	25%
Uzun Vadeli Borçlar	72,220	29,329	146%	67,399	7%
Özsermaye	306,744	169,003	82%	281,074	9%
Net Borç	33,824	21,041	61%	22,084	53%
Yabancı Para Net Pozisyonu	10,918	14,327	-24%	18,272	-40%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Net Satışlar	88,494	70,956	25%	34,306	158%
Brüt Kar	28,097	22,707	24%	10,537	167%
Faaliyet Giderleri	9,202	7,883	17%	3,799	142%
Esas Faaliyet Karı	18,895	14,824	27%	6,738	180%
FAVÖK	23,233	17,791	31%	8,633	169%
Net Kar	14,439	8,461	71%	5,539	161%

Finansal Oranlar	2026/06	2026/03	2025/12	2025/09	2025/06
Cari Oran (%)	1.47	1.54	1.39	1.42	1.34
İhracat Oranı (%)	17.19	13.71	15.00	9.40	11.25
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	7.70	8.09	8.60	7.81	8.57
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	13.44	13.96	14.85	13.51	14.75
Finansal Borç / Top. Borç (%)	30.38	26.25	23.95	27.95	30.69
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	18.15	17.58	16.60	14.04	12.97
Top. Borç / Özsermaye (%)	78.64	71.97	71.80	73.35	71.02
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	26.65	26.62	26.23	25.74	25.34

Büyüme Analizi	2026/06	2026/03	2025/06
Aktif Büyüme (%)	89.39	79.61	56.47
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-0.87	-0.46	1.11
Özsermaye Büyüme (%)	81.50	79.37	50.79
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-1.31	-0.65	2.33
Net Satış Büyüme (%)	24.72	15.02	47.10
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	27.46	29.65	50.74
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	-0.19	-2.45	35.02
FAVÖK Büyüme (%)	30.59	28.28	51.51
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	15.67	18.32	69.64
Net Kar Büyüme (%)	70.65	86.07	64.93
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	53.83	54.35	65.93
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	86.34	81.28	55.48
Toplam Borç Büyüme (%)	100.97	80.09	66.13

Hisse Kodu

ASELS

Hisse Fiyatı

349.25

Piyasa Değeri (Milyon TL)

1,592,580.00

Halka Açıklık Oranı (%)

26

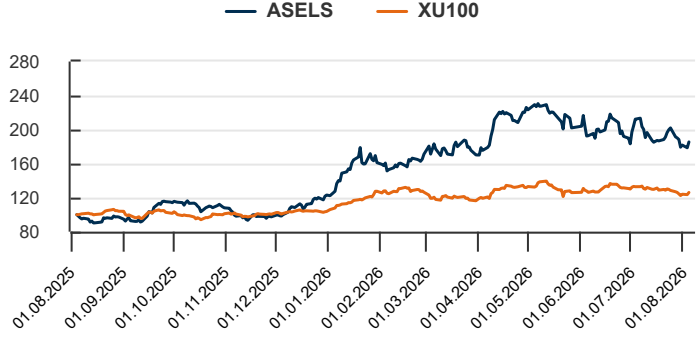
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

4,560.00

Bulunduğu Sektör

Savunma

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2025/12	2024/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	35.28	16.51	113.68
Sektörel Fiyat Kazanç	-	-	-
Piyasa Değeri / Defter Değeri	3.58	1.80	99.01
Sektörel PD/DD	-	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	22.67	8.88	155.29
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	-	-	-
Firma Değeri / Net Satışlar	5.95	2.23	166.22
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	-	-	-

SEKTÖREL ANALİZİ

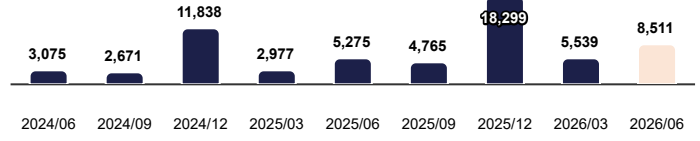
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
ASELS	1,592,580	67.27	5.19	44.33	30.82	8.21	13.44
ONRYT	3,952	0.00	1.40	-	39.68	3.77	-5.70
NETAS	4,242	0.00	-	-	18.90	0.52	-
ALCTL	6,881	0.00	2.06	-	10.30	1.08	-4.45
KRONT	4,178	0.00	5.07	32.23	17.69	7.51	18.25
PAPIL	2,395	0.00	5.60	862.26	-	23.94	0.57
FORTE	7,564	0.00	2.77	3.17	11.18	2.98	115.87
KAREL	7,342	0.00	6.65	-	9.28	0.70	-95.18
MOBTL	15,488	0.00	1.73	21.57	18.46	1.10	8.66
SDTTR	13,961	0.00	5.19	114.41	35.81	5.89	5.00
İletişim ve Savunma	1,674,362	-	2.47	43.85	30.25	1.54	12.76

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 2Ç26 döneminde 8.5 milyar TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %54 artış göstererek 35.9 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise %61 artış göstererek 8.9 milyar TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %0.57 artışla %18.15 seviyesinde gerçekleşti.

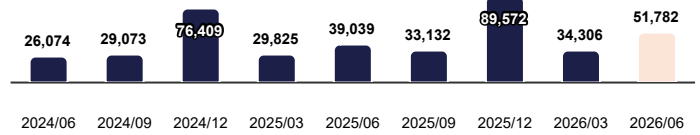
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %10.0 artış göstererek 198.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2026/06 döneminde satış gelirleri yıllık %10.0 artış göstererek 198.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %15.0 artış gösterdi. Brüt kar yıllık %54 artışla 59.0 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 19.7 puan azalışla %31.7 seviyesinde gerçekleşti.

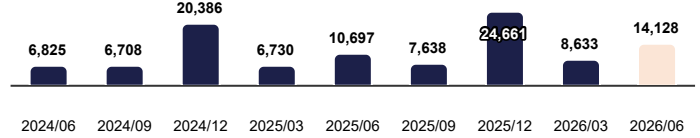
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 14.13 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %30.6 artış göstererek 23.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 32.1 puan artış göstererek 14.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 3.2 puan artışla %26.7 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %27.3 FAVÖK marjı elde etmiştir.

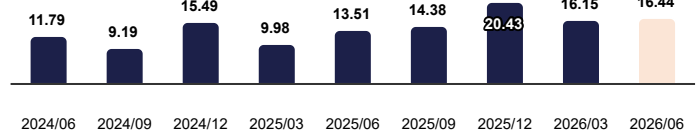
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %16.1 düzeyinde olan net kar marjı 29.0 puan yükselişle %16.4 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %13.5 düzeyindeydi.

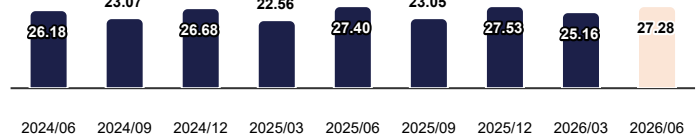
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %25.2 düzeyinde olan FAVÖK marjı 211.9 puan yükselişle %27.3 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %27.4 düzeyindeydi.

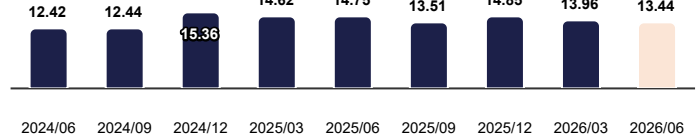
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %50.8 düzeyinde artış kaydetti.

2026/06 döneminde %50.8 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %14.8 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %8.6 düzeyinde gerçekleşti.

Özsermaye Karlılığı (%)



YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Burada yer alan bilgiler Trive Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Trive Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Trive Yatırım sorumlu değildir.