

## ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.
Sektör	Giyim Eşyası
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	01/04/2009
Kayıtlı Sermaye	250,000,000
Ödenmiş Sermaye	74,500,000
Personel Sayısı	551
Genel Müdür	SELAMİ KARAĞAÇ
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XTEKS, XTUMY, XBANA, XKTUM, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	29/06/2022
Halka Açıklık Oranı	46%
Halka Açık Piyasa Değeri	780,670,600
Aylık	-0.03
Beta	0.14
3 Aylık	0.14
Yıllık	0.48

## ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
OSMAN İPEK	40,015,000	53.7%
Diğer	34,485,000	46.3%

## KARLILIK

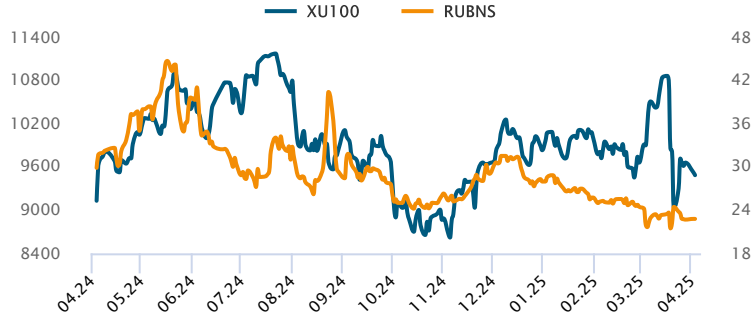
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	24	74	1,483	76	27
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.32	1.00	19.90	1.02	0.36
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.05	0.11	0.84	0.03	0.01
Aktif Karlılığı (Yıllık)	9.0%	13.8%	84.2%	2.4%	0.7%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	20.2%	23.5%	128.5%	3.3%	0.9%

## BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	24%	65%	78%	108%	11%
Özsermaye Büyüme	48%	121%	134%	168%	12%
Net Satış Büyüme	14%	-17%	10%	-34%	-48%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-28%	-17%	44%	-63%	-62%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	14%	5%	6%	-30%	-48%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-64%	49%	46%	39%	-47%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-74%	40%	33%	27%	-89%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-64%	-62%	-61%	-61%	-47%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-96%	-33%	-39%	-18%	1,802%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	28%	-14%	-20%	-55%	9%
FAVÖK Büyüme	-62%	66%	56%	49%	-34%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-75%	66%	46%	39%	-85%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-62%	-60%	-58%	-58%	-34%
Net K/Z Büyüme	-95%	-	2,298%	-39%	-65%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-98%	-	-80%	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-95%	-88%	-90%	-96%	-65%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-35%	-29%	-9%	-8%	8%
Toplam Borç Büyüme	-24%	-21%	0%	5%	8%

## FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	1,181	963	1,158	1,307	1,339
Duran Varlıklar	2,340	1,844	2,090	2,277	2,572
Toplam Aktifler	3,521	2,807	3,248	3,583	3,911
Özsermaye	2,796	2,283	2,481	2,922	3,128
Net Borç	206	146	420	361	296
Net Yabancı Para Pozisyonu	-55	-22	-38	4	-8
Net Satışlar	3,313	285	730	1,084	1,726
Esas Faaliyet Karı	649	92	186	310	346
FAVÖK	689	122	239	390	455
Ana Ortaklık Net K/Z	76	58	72	29	27



## HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
RUBNS	-	0.18	-5.87	-18.53	-21.18	65.67
XU100'e göre	0.41	1.53	-1.63	-15.55	-25.65	-57.93

## EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
22.30	23.40	21.22	29.22
26.24	21.22	21.22	45.90

## PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	03.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	1,697	2,083	1,673	2,281
Halka Açık PD (Mn TL)	781	958	552	753
PD (Mn USD)	45	59	57	122
Halka Açık PD (Mn USD)	21	27	19	40

## DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	03.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.63	0.54	0.67	0.60	1.21
Fiyat Kazanç	12.45	63.78	78.28	21.96	1.54
Firma Değeri / FAVÖK	4.87	4.38	5.23	2.73	1.34
Firma Değeri / Net satış	0.83	1.16	1.38	0.57	0.84

## BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

## Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %65.1 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %65.1 düşüşle 26.61 milyon TL olarak gerçekleşti.

## Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %47.9 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %81.6 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %47.9 düşüşle 1.73 milyar TL olarak gerçekleşti.

## Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

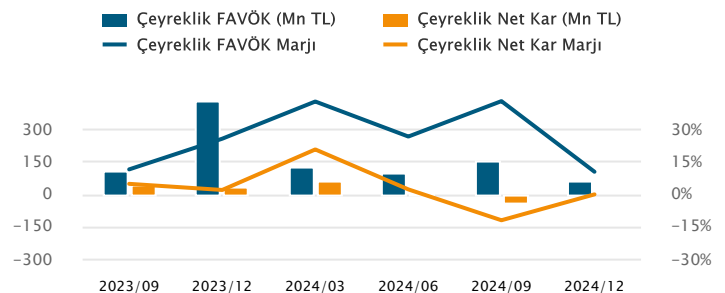
Geçtiğimiz çeyrek %42.8 düzeyinde olan FAVÖK marjının -32.6 puan düşüşle %10.1 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

## Çeyreklik FAVÖK 65.15 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %84.77 düşüşle 65.15 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %26.36 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %21.50 seviyesine yükseldi.

## Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %11.9 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %0.90 aktif karlılığı %0.72 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>242</b>	<b>1,046</b>	<b>1,181</b>	<b>1,339</b>	<b>13%</b>	<b>34%</b>
Nakit ve Benzerleri	0	1	3	1	-65%	0%
Ticari Alacaklar	13	87	377	474	26%	12%
Stoklar	151	617	514	529	3%	14%
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>446</b>	<b>1,790</b>	<b>2,340</b>	<b>2,572</b>	<b>10%</b>	<b>66%</b>
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	425	982	2,340	2,447	5%	63%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	-	0%
<b>Toplam Varlıklar (Aktifler)</b>	<b>687</b>	<b>2,836</b>	<b>3,521</b>	<b>3,911</b>	<b>11%</b>	<b>100%</b>
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>173</b>	<b>740</b>	<b>485</b>	<b>525</b>	<b>8%</b>	<b>13%</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	54	106	53	122	131%	3%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	25	124	156	25%	4%
Ticari Borçlar	51	84	248	185	-25%	5%
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>91</b>	<b>212</b>	<b>240</b>	<b>258</b>	<b>7%</b>	<b>7%</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	28	23	31	20	-38%	0%
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>264</b>	<b>952</b>	<b>725</b>	<b>783</b>	<b>8%</b>	<b>20%</b>
<b>Toplam Özkaynaklar</b>	<b>423</b>	<b>1,883</b>	<b>2,796</b>	<b>3,128</b>	<b>12%</b>	<b>80%</b>
Ödenmiş Sermaye	50	75	75	75	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	24	919	1,313	1,386	6%	35%
Net Dönem Karı veya Zararı	74	1,483	76	27	-65%	1%
<b>Toplam Kaynaklar (Pasifler)</b>	<b>687</b>	<b>2,836</b>	<b>3,521</b>	<b>3,911</b>	<b>11%</b>	<b>100%</b>
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
<b>Net Satışlar</b>	<b>355</b>	<b>2,908</b>	<b>3,313</b>	<b>1,726</b>	<b>-48%</b>	<b>100%</b>
Satışların Maliyeti (-)	260	1,110	2,641	1,355	-49%	79%
<b>Brüt Kar (Zarar)</b>	<b>95</b>	<b>1,798</b>	<b>671</b>	<b>371</b>	<b>-45%</b>	<b>21%</b>
<b>Faaliyet Giderleri (-)</b>	<b>4</b>	<b>18</b>	<b>23</b>	<b>25</b>	<b>9%</b>	<b>1%</b>
Genel Yönetim Giderleri	4	17	22	20	-7%	1%
Pazarlama Giderleri	0	1	1	5	275%	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
<b>Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı</b>	<b>91</b>	<b>1,781</b>	<b>649</b>	<b>346</b>	<b>-47%</b>	<b>20%</b>
<b>Faaliyet Karı veya Zararı</b>	<b>105</b>	<b>1,790</b>	<b>649</b>	<b>385</b>	<b>-41%</b>	<b>22%</b>
Finansman Gelirleri	1	6	2	1	-56%	0%
Finansman Giderleri (-)	31	48	78	200	156%	12%
<b>Vergi Öncesi Kar veya Zarar</b>	<b>75</b>	<b>1,458</b>	<b>24</b>	<b>60</b>	<b>152%</b>	<b>3%</b>
<b>Dönem Karı veya Zararı</b>	<b>74</b>	<b>1,483</b>	<b>76</b>	<b>27</b>	<b>-65%</b>	<b>2%</b>
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
<b>Likidite Oranları</b>						
Nakit Oran		0.3	0.1	0.6		
Cari Oran		1.4	1.4	2.4		
<b>Faaliyet Oranları</b>						
Stok Devir Hızı (Yıllık)		1.7	3.8	6.7		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		28.2	53.4	26.2		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		0.7	1.7	1.0		
<b>Finansal Yapı Oranları</b>						
Dönen Varlıklar / Aktifler		35.2%	36.9%	33.5%		
Duran Varlıklar / Aktifler		64.8%	63.1%	66.5%		
Toplam Borç / Aktifler		38.4%	33.6%	20.6%		
Toplam Borç / Özsermaye		62.3%	50.6%	25.9%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		-41.92	-28.03	-55.26		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		-41.9%	-1.5%	-8.0%		
Net Borç (Mn TL)		128.4	153.7	205.6		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		1.3%	0.1%	0.3%		
İhracat Oranı		-	-	-		
<b>Karlılık Oranları</b>						
Aktif Karlılığı		13.8%	84.2%	2.4%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)		13.8%	84.2%	2.4%		
Özsermaye Karlılığı		23.5%	128.5%	3.3%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		23.5%	128.5%	3.3%		
Esas Faaliyet Kar Marjı		25.7%	61.2%	19.6%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		25.7%	61.2%	19.6%		
FAVÖK Marjı		28.2%	62.7%	20.8%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)		28.2%	62.7%	20.8%		
Net Kar Marjı		20.9%	51.0%	2.3%		
Net Kar Marjı (Yıllık)		20.9%	51.0%	2.3%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
		Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun	TL			USD	XU100	XU030		
Direnç 3	24.16	22.78						TL					
Direnç 2	23.78	5 HO	22.85	AŞAĞI	-	0.3%	altında	Günlük	22.78	0.0%	-0.2%	0.4%	0.6%
Direnç 1	23.28	10 HO	22.96	AŞAĞI	-	0.8%	altında	Son 5 Gün	22.68	0.4%	0.6%	2.3%	2.8%
PIVOT	22.90	20 HO	23.23	AŞAĞI	-	1.9%	altında	Son 10 Gün	23.78	-4.2%	-4.2%	-6.1%	-5.3%
Destek 1	22.40	50 HO	24.31	AŞAĞI	-	6.3%	altında	Son 1 Ay	24.20	-5.9%	-9.5%	-1.6%	1.3%
Destek 2	22.02	100 HO	25.65	AŞAĞI	-	11.2%	altında	Yılbaşı	27.96	-18.5%	-24.2%	-15.6%	-15.2%
Destek 3	21.52	200 HO	27.20	AŞAĞI	-	16.3%	altında	Son Bir Yıl	28.90	-21.2%	-33.1%	-25.7%	-26.0%

## TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	44.56	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
5 HO	44.28			
MOM (9)	106.15	YUKARI	ALİŞ	Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALİŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
5 HO	98.91			
MACD (26,12)	-0.43	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.49			

## İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	30.1 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	24.1 Mn TL	% 25 üstünde
Son 10 Gün	37.5 Mn TL	% 20 altında
Son 1 ay	41.4 Mn TL	% 27 altında
Yılbaşı	25.3 Mn TL	% 19 üstünde
Son Bir Yıl	48.9 Mn TL	% 38 altında

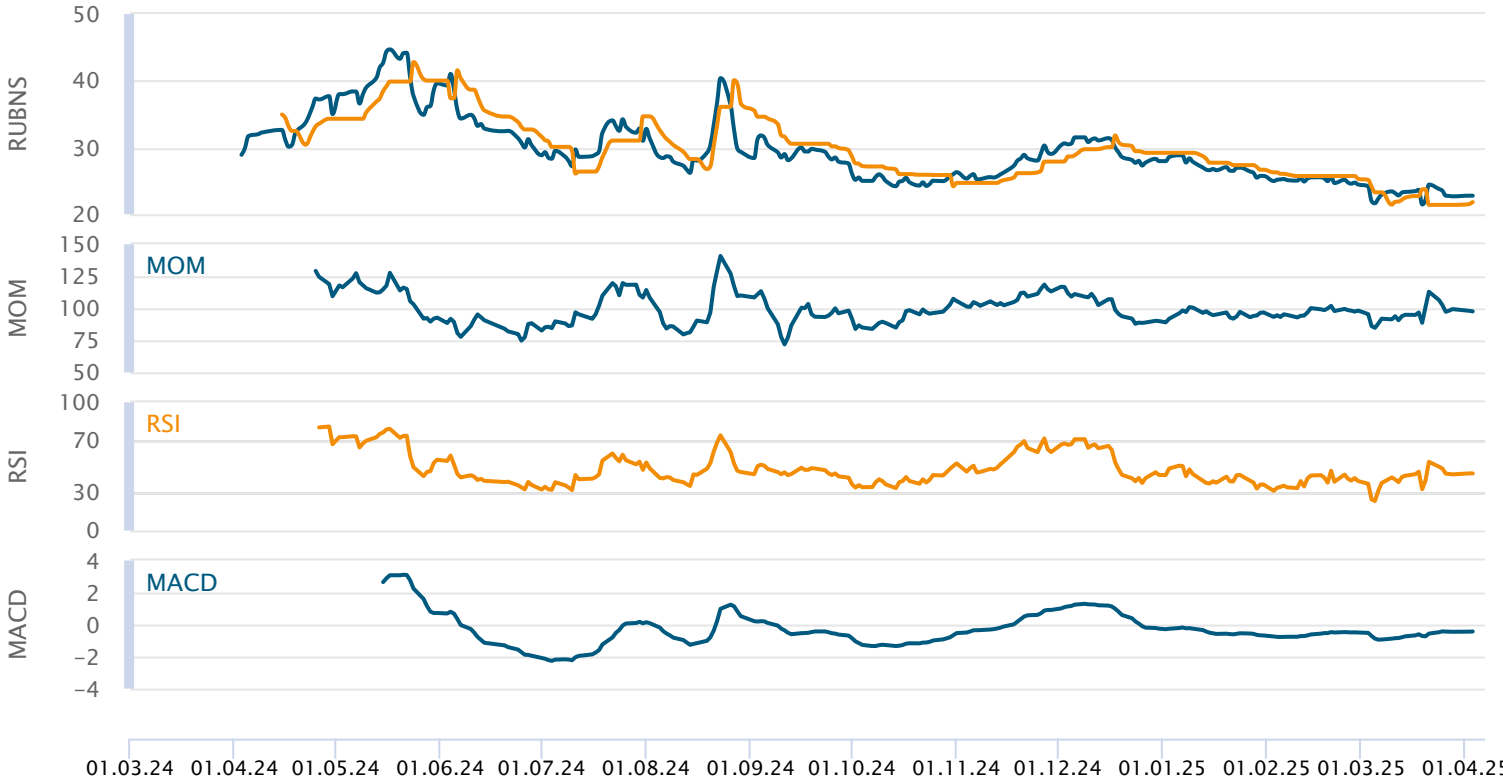
## TREND

Süper Trend	21.83	YUKARI	-	21.83 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

## TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 22.88 seviyesinden başlayan RUBNS gün içinde en düşük 22.52, en yüksek 23.40 seviyesinden işlem görüp günü 22.78 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 22.90 seviyelerinde, birinci destek 22.40, birinci direnç ise 23.28 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 21.83 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 21.83 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin bu aşamada 5 ve 10 günlük kısa vadeli hareketli ortalamaları etrafında hareket ettiği dikkat çekmektedir. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 24.31, 100 günlük hareketli ortalaması ise 25.65 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 30.12 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 24.94 üzerinde gerçekleşmiştir.

— RUBNS — 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)	
RUBNS	1,697	41.99	0.54	63.78	4.38	1.16	20%	26%	2%	1%	1%	455	65	27	-2	
RODRG	482	2.34	7.25	-	23.47	5.04	7%	21%	0%	0%	0%	21	16	0	13	
DAGI	2,552	3.60	1.77	-	12.08	1.69	-17%	14%	-5%	-7%	-3%	293	55	-104	-12	
VAKKO	11,568	49.50	1.46	14.34	5.36	0.78	6%	14%	5%	10%	6%	2,151	785	806	265	
EBEBK	7,808	22.84	2.14	67.32	3.61	0.42	9%	12%	1%	3%	1%	2,154	671	116	-78	
KOTON	12,644	7.44	2.05	-	4.03	0.74	8%	18%	-2%	-7%	-2%	4,590	420	-397	-1,353	
SUWEN	4,682	5.61	3.72	20.15	5.60	1.25	12%	22%	5%	19%	10%	975	293	232	37	
SUNTK	17,598	11.18	3.32	19.69	10.25	1.40	11%	14%	7%	18%	10%	1,669	444	894	473	
MAVI	27,450	25.71	2.69	10.08	3.35	0.61	12%	18%	7%	28%	14%	7,012	1,629	2,724	300	
Giyim Eşyası	86,481	-	2.63	12.45	4.87	0.83	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 zararlı 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 paylaşılabilir.