

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Alkim Alkali Kimya A.Ş.
Sektör	Diğer Kimyasal Ürünler
Sermaye Grubu	KORA HOLDİNG
Kuruluş Tarihi	14/10/1963
Kayıtlı Sermaye	-
Ödenmiş Sermaye	300,000,000
Personel Sayısı	630
Genel Müdür	MUHSİN SELÇUK DENİZLİGİL
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XTUMY, XBANA, XKTUM, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	24/02/2000
Halka Açıklık Oranı	44%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,950,960,000
Aylık	1.02
Beta	3 Aylık 0.96
Yıllık	0.90

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
KORA HOLDİNG A.Ş.	50,992,581	17.0%
MEHMET REHA KORA	26,370,357	8.8%
FERİT KORA	23,363,479	7.8%
Diğer	199,273,584	66.4%

KARLILIK

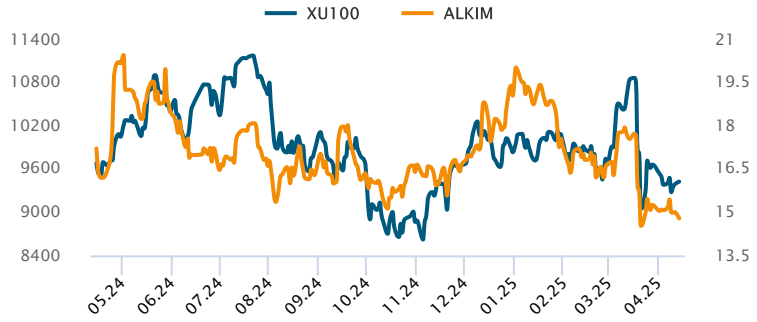
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	199	248	199	391	-136
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	1.33	1.65	3.82	2.61	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.19	0.19	0.23	0.08	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	30.5%	26.1%	39.6%	8.9%	-2.7%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	44.8%	42.5%	64.7%	12.6%	-3.8%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	39%	129%	103%	108%	-5%
Özsermaye Büyüme	47%	148%	172%	156%	-4%
Net Satış Büyüme	8%	-7%	-15%	-10%	-19%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-37%	-7%	-23%	6%	-36%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	8%	-5%	-22%	-22%	-19%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-33%	-30%	-57%	-65%	-69%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-53%	10%	-26%	-21%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-33%	-36%	-56%	-70%	-69%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	5%	61%	116%	247%	-
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	46%	190%	263%	279%	1%
FAVÖK Büyüme	-25%	-18%	-45%	-54%	-53%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-79%	-18%	-59%	-69%	-49%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-25%	-28%	-47%	-65%	-53%
Net K/Z Büyüme	97%	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-27%	-	-
Net K/Z (Yıllık)	97%	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	63%	118%	3%	26%	-16%
Toplam Borç Büyüme	21%	104%	19%	46%	-7%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	2,853	2,237	2,190	2,347	2,278
Duran Varlıklar	2,266	1,770	2,127	2,428	2,589
Toplam Aktifler	5,119	4,007	4,317	4,775	4,867
Özsermaye	3,704	2,829	3,139	3,399	3,563
Net Borç	-897	-498	-475	-310	-357
Net Yabancı Para Pozisyonu	595	500	209	438	205
Net Satışlar	5,813	1,144	2,338	3,350	4,688
Esas Faaliyet Karı	706	91	170	211	218
FAVÖK	907	135	266	356	422
Ana Ortaklık Net K/Z	391	-132	-56	-73	-136



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
ALKIM	-1.47	-2.70	-15.74	-22.37	-11.97	21,705.53
XU100'e göre	-1.91	-2.87	-3.07	-19.02	-8.32	291.97

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
14.76	15.99	14.15	20.32
17.86	21.09	14.15	21.09

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	4,434	5,712	5,112	5,877
Halka Açık PD (Mn TL)	1,951	2,513	2,249	2,586
PD (Mn USD)	117	162	174	314
Halka Açık PD (Mn USD)	51	71	77	138

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.16	1.24	1.60	1.38	5.34
Fiyat Kazanç	16.14	-	-	13.06	10.27
Firma Değeri / FAVÖK	13.83	9.65	12.68	4.65	7.45
Firma Değeri / Net satış	1.72	0.87	1.14	0.73	2.04

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 136.47 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -136.47 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %19.3 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %32.3 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %19.3 düşüşle 4.69 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

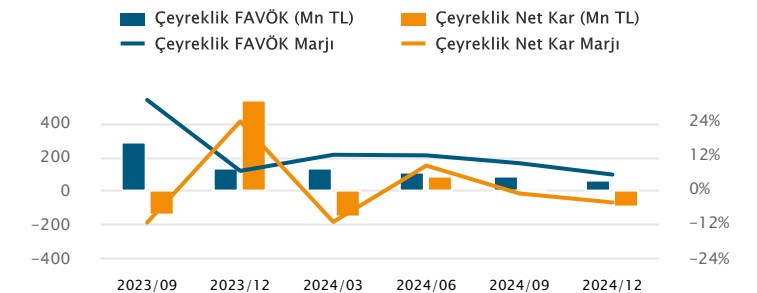
Geçtiğimiz çeyrek %8.9 düzeyinde olan FAVÖK marjının -4.0 puan düşüşle %4.9 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 66.09 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %49.49 düşüşle 66.09 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %9.01 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %14.17 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-3.8 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-3.76 aktif karlılığı %-2.73 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	846	1,315	2,853	2,278	-20%	47%
Nakit ve Benzerleri	336	236	774	486	-37%	10%
Ticari Alacaklar	238	490	572	584	2%	12%
Stoklar	258	522	1,155	1,052	-9%	22%
Duran Varlıklar	305	429	2,266	2,589	14%	53%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	262	340	1,854	2,321	25%	48%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3	3	12	11	-11%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,150	1,744	5,119	4,867	-5%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	332	402	1,079	903	-16%	19%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	55	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	27	34	79	36	-55%	1%
Ticari Borçlar	217	304	753	771	2%	16%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	81	94	74	167	126%	3%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	49	33	0	93	-	2%
Toplam Yükümlülükler	413	496	1,153	1,071	-7%	22%
Toplam Özkaynaklar	667	1,101	3,704	3,563	-4%	73%
Ödenmiş Sermaye	150	150	150	300	100%	6%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	225	326	394	1,606	308%	33%
Net Dönem Karı veya Zararı	285	668	418	-165	-	-3%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	1,150	1,744	5,119	4,867	-5%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,096	2,797	5,813	4,688	-19%	100%
Satışların Maliyeti (-)	792	1,915	4,663	4,024	-14%	86%
Brüt Kar (Zarar)	304	882	1,150	665	-42%	14%
Faaliyet Giderleri (-)	67	149	444	447	1%	10%
Genel Yönetim Giderleri	34	60	203	253	25%	5%
Pazarlama Giderleri	33	89	240	193	-20%	4%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	1	1	1	20%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	237	733	706	218	-69%	5%
Faaliyet Karı veya Zararı	329	838	886	362	-59%	8%
Finansman Gelirleri	23	25	36	1	-97%	0%
Finasman Giderleri (-)	40	39	82	39	-53%	1%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	354	841	319	-51	-	-1%
Dönem Karı veya Zararı	248	572	391	-136	-	-3%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	101.3	58.9	95.5	53.8		
Cari Oran	2.5	3.3	2.6	2.5		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	3.5	4.4	6.5	4.0		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	5.9	7.8	12.0	8.1		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.2	1.9	1.3	0.9		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	73.5%	75.4%	55.7%	46.8%		
Duran Varlıklar / Aktifler	26.5%	24.6%	44.3%	53.2%		
Toplam Borç / Aktifler	35.9%	28.5%	22.5%	22.0%		
Toplam Borç / Özsermaye	61.9%	45.1%	31.1%	30.1%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	217.22	304.40	594.69	204.63		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	83.2%	39.7%	65.6%	48.4%		
Net Borç (Mn TL)	-259.9	-169.5	-896.8	-356.9		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-1.0%	-0.2%	-1.0%	-0.8%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	26.1%	39.6%	8.9%	-2.7%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	26.1%	39.6%	8.9%	-2.7%		
Özsermaye Karlılığı	42.5%	64.7%	12.6%	-3.8%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	42.5%	64.7%	12.6%	-3.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	21.6%	26.2%	12.1%	4.6%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	21.6%	26.2%	12.1%	4.6%		
FAVÖK Marjı	23.8%	27.4%	15.6%	9.0%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	23.8%	27.4%	15.6%	9.0%		
Net Kar Marjı	22.6%	20.5%	6.7%	-2.9%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	22.6%	20.5%	6.7%	-2.9%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	15.35	14.78	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	15.23	5 HO	14.97 AŞAĞI - 1.3% altında	Günlük	14.78	-1.5% -1.6% -1.9% -1.8%
Direnç 1	15.01	10 HO	15.13 AŞAĞI - 2.3% altında	Son 5 Gün	14.99	-1.4% -1.3% -3.0% -2.8%
PIVOT	14.89	20 HO	15.50 AŞAĞI - 4.7% altında	Son 10 Gün	15.07	-1.9% -2.0% -2.4% -2.2%
Destek 1	14.67	50 HO	16.26 AŞAĞI - 9.1% altında	Son 1 Ay	17.54	-15.7% -18.8% -3.1% -0.5%
Destek 2	14.55	100 HO	16.71 AŞAĞI - 11.6% altında	Yılbaşı	19.04	-22.4% -27.9% -19.0% -18.5%
Destek 3	14.33	200 HO	16.95 AŞAĞI - 12.8% altında	Son Bir Yıl	16.79	-12.0% -25.7% -8.3% -9.0%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	35.91	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	96.92	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	-0.50	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-0.50			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	22.5 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	26.2 Mn TL	% 14 altında
Son 10 Gün	25.0 Mn TL	% 10 altında
Son 1 ay	28.9 Mn TL	% 22 altında
Yılbaşı	32.1 Mn TL	% 30 altında
Son Bir Yıl	38.9 Mn TL	% 42 altında

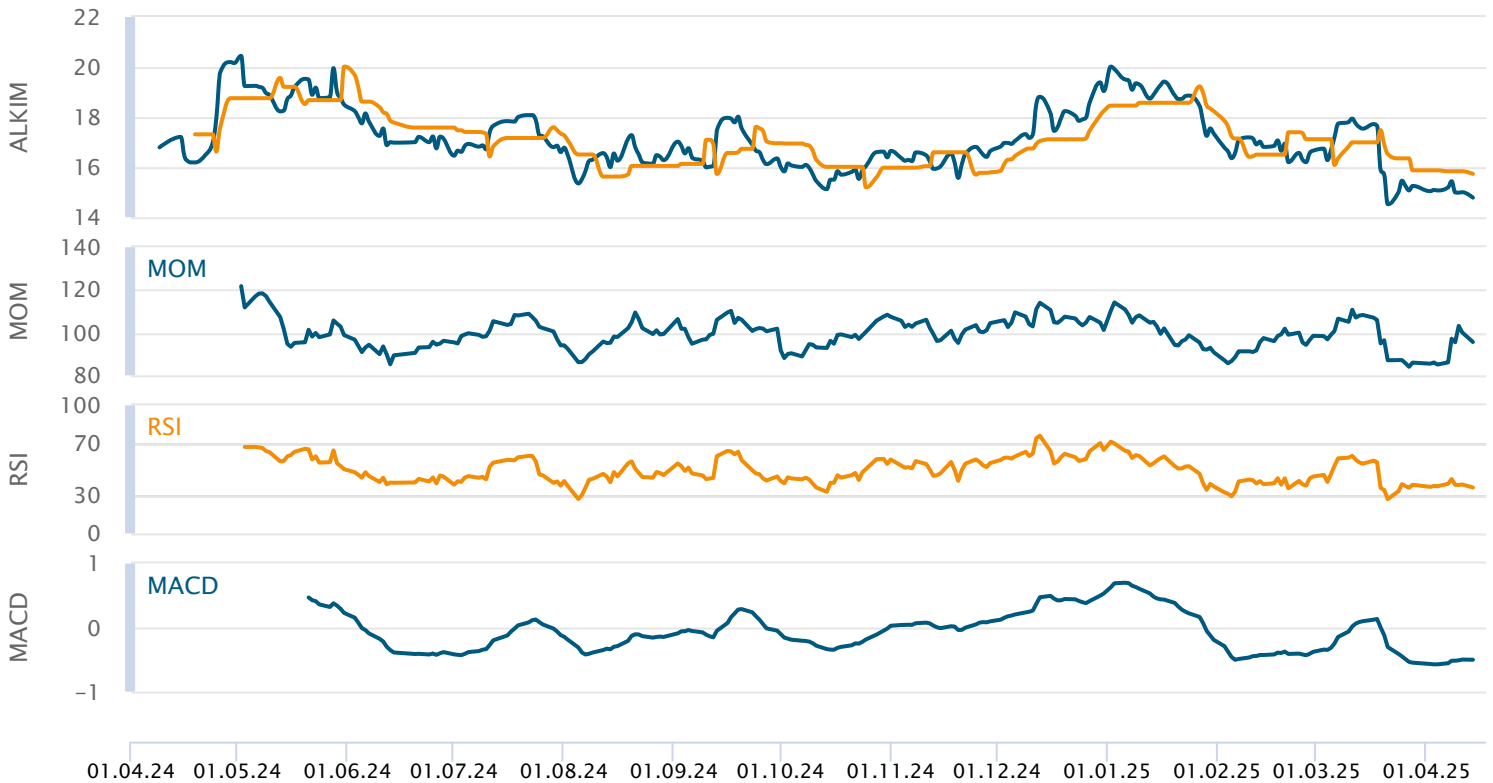
TREND

Süper Trend	15.73	AŞAĞI -	15.73 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	---------	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 15.03 seviyesinden başlayan ALKIM gün içinde en düşük 14.78, en yüksek 15.12 seviyesinden işlem görürken günü %1.47 düşüşle 14.78 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 14.89 seviyelerinde, birinci destek 14.67, birinci direnç ise 15.01 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 15.73 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 15.73 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 16.26, 100 günlük hareketli ortalaması ise 16.71 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 22.50 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 13.99 altında gerçekleşmiştir.

ALKIM 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)	
ALKIM	4,434	11.88	1.24	-	9.65	0.87	5%	9%	-3%	-4%	-3%	422	66	-136	-64	
SODSN	1,380	11.26	8.17	-	45.22	5.60	8%	12%	0%	0%	0%	29	-	0	-	
OZRDN	639	3.97	2.19	-	39.33	1.23	-1%	3%	-11%	-16%	-13%	15	-13	-51	-37	
RNPOL	862	28.40	1.01	19.14	5.07	1.22	21%	24%	5%	5%	3%	216	67	45	14	
TMPOL	1,055	47.76	1.56	29.61	12.83	1.96	8%	15%	4%	5%	2%	127	66	36	8	
KRPLS	1,168	4.34	1.54	-	7.40	1.07	5%	14%	-8%	-14%	-7%	206	40	-110	-45	
ACSEL	1,149	45.01	2.38	-	64.72	2.04	0%	3%	-5%	-7%	-4%	21	50	-36	-8	
GEDZA	1,149	17.37	1.42	172.11	14.62	1.48	4%	10%	1%	1%	1%	73	-55	7	-2	
SEKUR	870	8.01	2.02	-	11.78	1.12	5%	10%	-1%	-5%	-1%	111	36	-17	5	
BAHKM	2,543	21.10	2.19	266.48	26.76	3.30	10%	12%	2%	1%	1%	78	11	10	1	
BAYRK	848	2.57	7.00	-	99.19	3.83	-15%	4%	-43%	-60%	-21%	10	50	-108	-26	
ONCSM	2,198	11.49	8.02	-	37.25	5.87	2%	16%	-16%	-19%	-14%	59	11	-59	-10	
MERCN	4,839	9.38	2.71	-	19.16	2.05	8%	11%	-2%	-3%	-2%	281	69	-60	86	
KOPOL	6,731	2.94	1.76	17.04	9.19	1.58	15%	17%	8%	11%	6%	839	190	395	64	
ISKPL	4,863	9.01	2.54	16.14	21.60	2.59	6%	12%	14%	17%	11%	256	63	301	95	
KBORU	6,515	30.23	2.16	10.05	15.60	1.78	9%	11%	16%	24%	14%	452	-149	648	242	
KMPUR	8,586	5.43	3.25	-	10.06	0.90	8%	9%	-8%	-32%	-9%	1,190	170	-1,045	-718	
IZFAS	4,719	3.42	23.37	391.67	56.67	13.48	20%	24%	3%	6%	3%	84	39	12	26	
SANFM	6,660	3.03	14.64	141.09	3,162.48	7.83	-4%	0%	5%	11%	5%	2	-3	47	-2	
POLTK	23,888	71.40	89.21	-	321.44	39.15	7%	12%	-4%	-8%	-6%	74	60	-23	5	
Diğer Kimyasal Ürünler	85,096	-	2.16	16.14	13.83	10.13	8%	11%	0%	-1%	0%	-	-	-	-	

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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.