

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Ayes Çelik Hasır Ve Çit Sanayi A.Ş.
Sektör	Bina Malzemeleri
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	11/09/1978
Kayıtlı Sermaye	150,000,000
Ödenmiş Sermaye	150,000,000
Personel Sayısı	202
Genel Müdür	HALİL DOĞAN
BİST Pazarı	Piyasa Öncesi İşlem Pazarı
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XTUMY
Halka Arz Tarihi	12/07/2012
Halka Açıklık Oranı	52%
Halka Açık Piyasa Değeri	708,240,000
Aylık	0.95
Beta	3 Aylık 0.85
Yıllık	0.76

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ÇESAN ÇELİK HASIR VEPANEL ÇİT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ	14,685,202	9.8%
Diğer	135,314,798	90.2%

KARLILIK

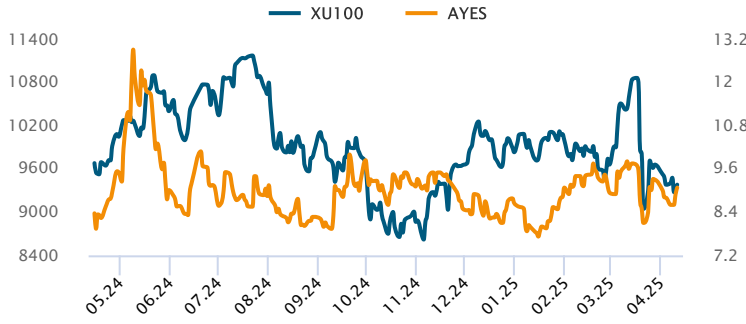
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	15	36	84	117	56
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	1.03	2.39	7.74	3.89	0.37
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.15	0.27	0.47	0.12	0.01
Aktif Karlılığı (Yıllık)	10.9%	14.5%	24.6%	6.3%	2.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	32.5%	50.5%	81.0%	20.0%	4.9%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	128%	-	209%	-	18%
Özsermaye Büyüme	72%	-	457%	-	109%
Net Satış Büyüme	45%	-	47%	-	-4%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net Satış Büyüme (Yıllık)	45%	-	40%	-	-4%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	30%	-	-75%	-	-90%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	30%	-	11%	-	-90%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	97%	-	170%	-	0%
FAVÖK Büyüme	29%	-	-59%	-	-81%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	29%	-	12%	-	-81%
Net K/Z Büyüme	39%	-	-	-	-52%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	39%	-	-51%	-	-52%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	165%	-	101%	-	-33%
Toplam Borç Büyüme	162%	-	131%	-	-18%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	2,074	-	1,645	-	1,552
Duran Varlıklar	516	-	1,370	-	1,513
Toplam Aktifler	2,590	-	3,014	-	3,065
Özsermaye	738	-	1,311	-	1,543
Net Borç	162	-	29	-	108
Net Yabancı Para Pozisyonu	70	-	-157	-	17
Net Satışlar	7,794	-	3,238	-	7,460
Esas Faaliyet Karı	423	-	24	-	41
FAVÖK	430	-	41	-	81
Ana Ortaklık Net K/Z	117	-	-7	-	56



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
AYES	2.02	3.18	-7.44	4.97	2.62	2,216.42
XU100'e göre	1.56	3.17	2.99	10.00	7.36	98.31

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
8.55	9.13	8.00	9.75
7.54	9.81	7.54	13.12

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	1,362	1,298	902	880
Halka Açık PD (Mn TL)	708	675	469	440
PD (Mn USD)	36	37	31	47
Halka Açık PD (Mn USD)	19	19	16	24

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.95	0.88	0.84	1.22
Fiyat Kazanç	14.47	24.36	23.21	7.70
Firma Değeri / FAVÖK	12.48	18.09	17.29	2.47
Firma Değeri / Net satış	1.90	0.20	0.19	0.14

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %52.2 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %52.2 düşüşle 55.90 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %4.3 düştü

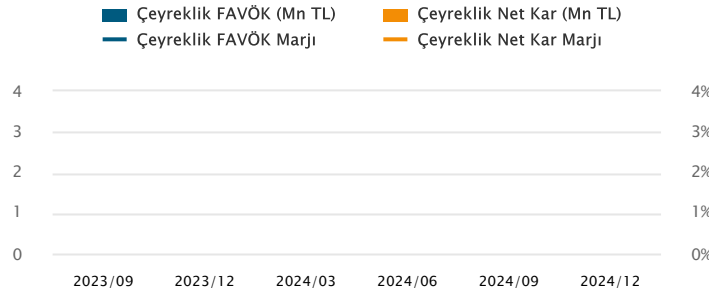
Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %4.3 düşüşle 7.46 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK hesaplanamadı.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı hesaplanamamış olup FAVÖK marjı %1.09 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %3.20 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %109.1 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %4.90 aktif karlılığı %1.98 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	282	496	2,074	1,552	-25%	51%
Nakit ve Benzerleri	30	14	105	358	241%	12%
Ticari Alacaklar	58	77	204	384	88%	13%
Stoklar	130	130	308	214	-30%	7%
Duran Varlıklar	41	128	516	1,513	193%	49%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	37	95	427	1,445	238%	47%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	1	2	55%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	323	624	2,590	3,065	18%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	229	420	1,844	1,229	-33%	40%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	117	175	1,236	513	-59%	17%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	42	3	2	170	10,989%	6%
Ticari Borçlar	5	48	32	289	794%	9%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	6	4	8	293	3,662%	10%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	1	1	101	18,640%	3%
Toplam Yükümlülükler	235	424	1,852	1,522	-18%	50%
Toplam Özkaynaklar	88	200	738	1,543	109%	50%
Ödenmiş Sermaye	15	30	30	150	399%	5%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	32	47	235	161	-32%	5%
Net Dönem Karı veya Zararı	36	116	117	56	-52%	2%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	323	624	2,590	3,065	18%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,341	2,813	7,794	7,460	-4%	100%
Satışların Maliyeti (-)	1,212	2,608	7,174	7,221	1%	97%
Brüt Kar (Zarar)	128	205	620	239	-62%	3%
Faaliyet Giderleri (-)	31	53	197	197	0%	3%
Genel Yönetim Giderleri	4	9	29	39	33%	1%
Pazarlama Giderleri	27	44	168	158	-6%	2%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	97	151	423	41	-90%	1%
Faaliyet Karı veya Zararı	98	149	430	-7	-	0%
Finansman Gelirleri	11	43	81	94	16%	1%
Finasman Giderleri (-)	63	74	207	454	119%	6%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	47	122	170	-16	-	0%
Dönem Karı veya Zararı	36	116	117	56	-52%	1%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran		13.0	19.5	58.4		55.0
Cari Oran		1.2	1.2	1.1		1.3
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)		11.0	19.8	25.6		34.1
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		24.8	40.4	52.8		25.8
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		5.4	5.9	4.2		2.6
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler		87.2%	79.5%	80.1%		50.6%
Duran Varlıklar / Aktifler		12.8%	20.5%	19.9%		49.4%
Toplam Borç / Aktifler		72.9%	68.0%	71.5%		49.7%
Toplam Borç / Özsermaye		268.8%	212.4%	250.9%		98.6%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		-64.03	-44.54	70.15		17.43
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		-64.3%	-28.7%	16.3%		21.5%
Net Borç (Mn TL)		132.5	97.1	162.2		107.5
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		1.3%	0.6%	0.4%		1.3%
İhracat Oranı		12.1%	12.0%	4.9%		4.8%
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı		14.5%	24.6%	6.3%		2.0%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		14.5%	24.6%	6.3%		2.0%
Özsermaye Karlılığı		50.5%	81.0%	20.0%		4.9%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		50.5%	81.0%	20.0%		4.9%
Esas Faaliyet Kar Marjı		7.2%	5.4%	5.4%		0.6%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		7.2%	5.4%	5.4%		0.6%
FAVÖK Marjı		7.4%	5.5%	5.5%		1.1%
FAVÖK Marjı (Yıllık)		7.4%	5.5%	5.5%		1.1%
Net Kar Marjı		2.7%	4.1%	1.5%		0.7%
Net Kar Marjı (Yıllık)		2.7%	4.1%	1.5%		0.7%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	9.32	9.08	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	9.20	5 HO	8.87 YUKARI - 2.4% üstünde	Günlük	9.08	2.0% 2.2% 1.6% 1.5%
Direnç 1	9.14	10 HO	8.87 YUKARI - 2.4% üstünde	Son 5 Gün	8.80	3.2% 3.2% 3.2% 3.2%
PIVOT	9.02	20 HO	8.95 YUKARI ALIŞ 1.4% üstünde	Son 10 Gün	9.30	-2.4% -2.2% 0.5% 1.1%
Destek 1	8.96	50 HO	9.00 YUKARI ALIŞ 0.9% üstünde	Son 1 Ay	9.81	-7.4% -10.9% 3.0% 6.1%
Destek 2	8.84	100 HO	8.94 YUKARI ALIŞ 1.5% üstünde	Yılbaşı	8.65	5.0% -2.4% 10.0% 10.5%
Destek 3	8.78	200 HO	8.89 YUKARI - 2.1% üstünde	Son Bir Yıl	8.85	2.6% -13.3% 7.4% 6.5%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	51.82	YUKARI	ALIŞ	RSI orta bölgede ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MOM (9)	97.42	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	-0.10	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-0.10			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	0.8 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	0.9 Mn TL	% 11 altında
Son 10 Gün	1.0 Mn TL	% 22 altında
Son 1 ay	1.3 Mn TL	% 37 altında
Yılbaşı	1.4 Mn TL	% 45 altında
Son Bir Yıl	2.3 Mn TL	% 65 altında

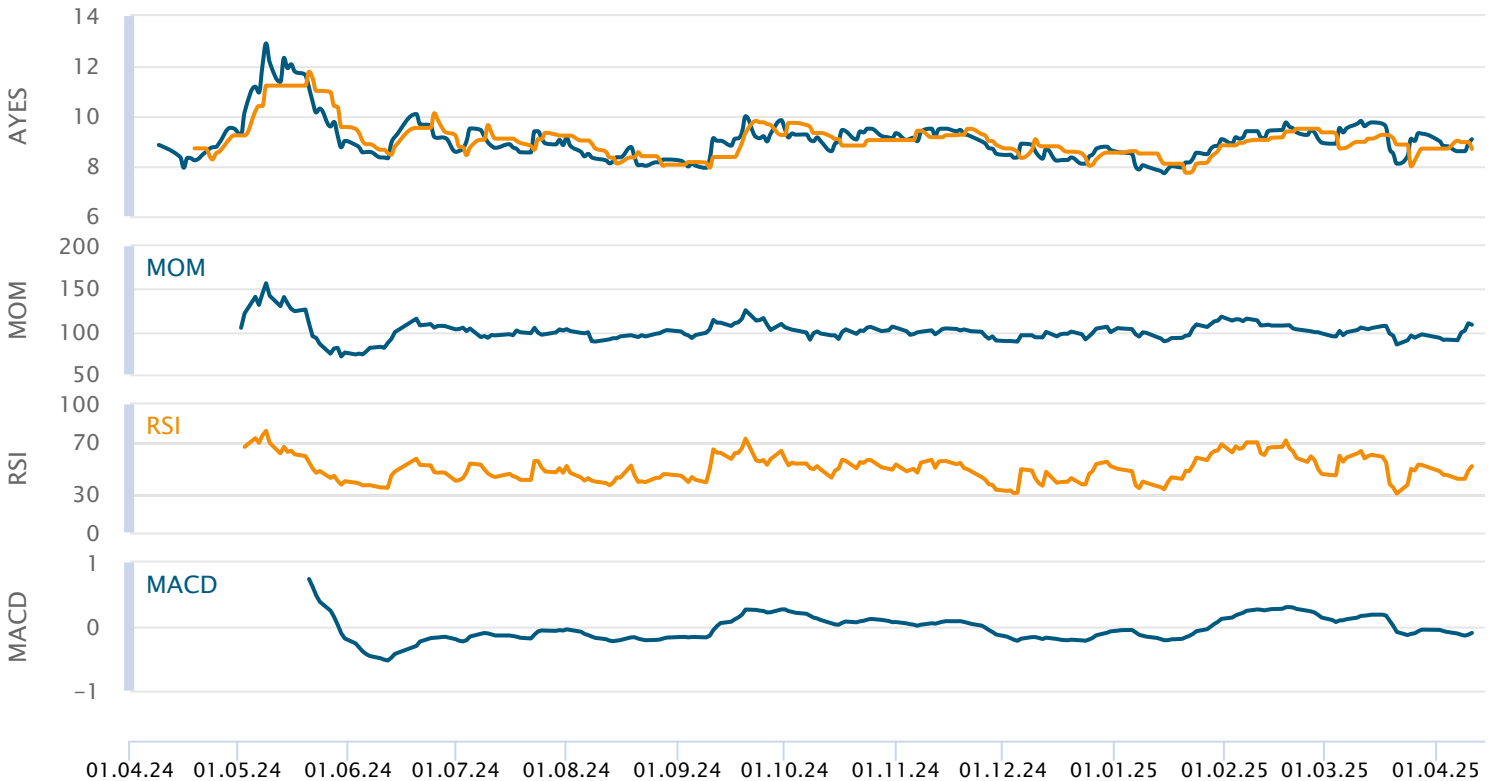
TREND

Süper Trend	8.69 YUKARI ALIŞ	Hissede son işlem gününde 8.96 seviyesi üzerinde yukarı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 8.69 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------------------	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 8.90 seviyesinden başlayan AYES gün içinde en düşük 8.90, en yüksek 9.08 seviyesinden işlem görürken günü %2.02 yükselişle 9.08 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 9.02 seviyelerinde, birinci destek 8.96, birinci direnç ise 9.14 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. Hissede son işlem gününde 8.96 seviyesi üzerinde yukarı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 8.69 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 8.69 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 9.00, 100 günlük hareketli ortalaması ise 8.94 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 797.45 bin TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 11.43 altında gerçekleşmiştir.

AYES 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)
AYES	1,362	10.29	0.88	24.36	18.09	0.20	1%	1%	1%	5%	2%	81	-	56	-
DOGUB	648	2.18	7.62	-	-	12.97	-59%	-54%	-74%	-35%	-26%	-27	-14	-37	-17
BRKSN	688	16.72	1.32	-	7.98	1.03	9%	13%	-1%	-1%	-1%	85	23	-7	-28
INTEM	4,133	33.74	6.30	-	16.75	2.89	8%	17%	-3%	-6%	-2%	247	-4	-38	-81
EPLAS	915	14.52	0.33	-	-	0.63	-16%	-10%	-22%	-12%	-9%	-153	-30	-348	-167
MARBL	2,638	9.20	1.25	23.29	11.92	1.34	5%	11%	5%	6%	4%	269	32	113	29
OZYSR	2,314	23.20	0.97	-	10.06	0.47	2%	5%	-1%	-4%	-2%	307	-5	-91	-112
EGSER	2,542	3.35	1.05	-	-	1.15	-24%	-17%	-33%	-32%	-20%	-459	-215	-890	-250
DNISI	2,981	8.69	2.86	-	33.18	6.99	6%	21%	-13%	-5%	-4%	88	31	-54	-56
SERNT	4,683	8.11	1.40	7.31	11.37	4.20	26%	37%	31%	21%	7%	762	398	640	77
EGPRO	12,917	11.50	2.06	14.59	5.69	1.21	17%	21%	8%	14%	7%	2,268	683	885	216
BIENY	13,588	30.87	1.22	-	142.56	1.89	-5%	1%	-26%	-17%	-12%	107	12	-2,102	-935
KLSEY	15,320	14.03	2.12	-	-	1.94	-25%	-16%	-37%	-40%	-22%	-1,625	-675	-3,681	-1,328
EUREN	11,088	3.46	1.53	10.37	15.22	2.18	11%	14%	20%	16%	11%	751	146	1,069	467
QUAGR	12,514	3.12	1.52	-	17.70	2.02	4%	11%	-37%	-31%	-17%	928	94	-2,995	-453
USAK	5,255	2.78	1.54	-	125.86	2.08	-4%	2%	-2%	-2%	-1%	54	-248	-58	206
KLKIM	15,355	9.43	3.54	16.53	8.11	1.86	20%	23%	12%	24%	15%	1,721	465	929	374
Bina Malzemeleri	108,940	-	1.95	14.47	12.48	2.20	2%	7%	-8%	-10%	-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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.