

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Bahadır Kimya Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Diğer Kimyasal Ürünler
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	24/05/2010
Kayıtlı Sermaye	225,000,000
Ödenmiş Sermaye	55,000,000
Personel Sayısı	67
Genel Müdür	HASAN MURAT YILMAZ
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XTUMY, XHARZ, XBANA, XKTUM, XUGRA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	05/08/2024
Halka Açıklık Oranı	29%
Halka Açık Piyasa Değeri	945,835,000
Beta	Aylık 0.47 3 Aylık 0.60 Yıllık 0.59

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
SERKAN BAHADIR	36,750,000	66.8%
HİSSE GERİ ALIM	1,100,000	2.0%
Diğer	17,150,000	31.2%

KARLILIK

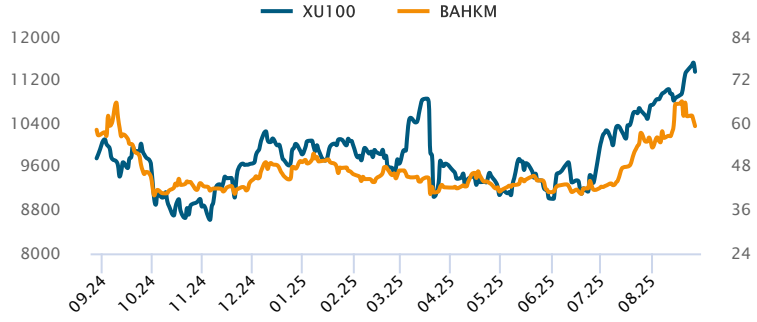
Son 5 yıl	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-	-	-	142	-86
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	-	-	2.59	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	-	-	0.08	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	21.0%	-7.9%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	28.8%	-9.8%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Aktif Büyüme	-	-	68%	113%	121%
Özsermaye Büyüme	-	-	119%	158%	158%
Net Satış Büyüme	58%	6%	10%	33%	37%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	74%	-4%	16%	33%	41%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-	-	10%	10%	9%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	275%	-3%	-39%	-68%	-21%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	200%	-65%	-56%	-41%	4%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-39%	-61%	-67%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	104%	172%	63%	46%	-15%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	-	-	36%	40%	9%
FAVÖK Büyüme	224%	9%	-32%	-59%	-14%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	207%	-80%	-79%	-59%	18%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-	-	-32%	-55%	-59%
Net K/Z Büyüme	-	-	-89%	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-99%	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-89%	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-	-	-48%	-10%	-14%
Toplam Borç Büyüme	-	-	-35%	4%	22%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Dönen Varlıklar	284	742	934	796	809
Duran Varlıklar	395	478	620	642	692
Toplam Aktifler	679	1,220	1,553	1,437	1,501
Özsermaye	495	1,091	1,354	1,234	1,275
Net Borç	25	-437	-521	-370	-205
Net Yabancı Para Pozisyonu	0	0	18	31	31
Net Satışlar	303	377	636	172	417
Esas Faaliyet Karı	64	52	63	8	51
FAVÖK	75	67	78	12	64
Ana Ortaklık Net K/Z	37	8	10	-43	-59



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
BAHKM	-2.79	-4.59	3.22	20.24	4.68	5.70
XU100'e göre	-1.33	-6.47	-3.29	4.06	-10.16	-7.68

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
58.45	68.00	53.00	69.20
69.20	69.20	69.20	69.20

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
PD (Mn TL)	3,262	2,317	2,713	-
Halka Açık PD (Mn TL)	946	672	787	-
PD (Mn USD)	80	58	77	-
Halka Açık PD (Mn USD)	23	17	22	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.79	2.56	1.82	2.00	-
Fiyat Kazanç	26.04	-	-	284.23	-
Firma Değeri / FAVÖK	16.38	45.12	31.18	27.98	-
Firma Değeri / Net satış	2.78	4.08	2.82	3.45	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 58.90 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın ikinci çeyreğinde -58.90 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %37.4 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %36.4 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %37.4 yükselişle 416.59 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

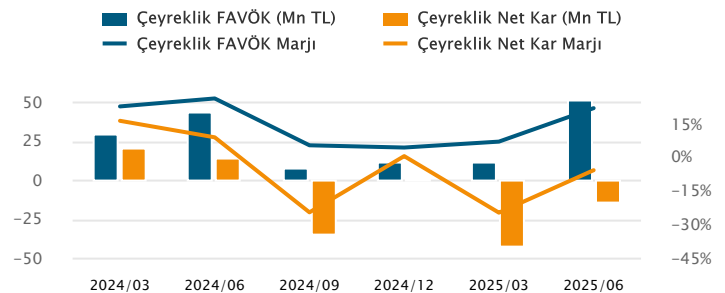
Geçtiğimiz çeyrek %7.0 düzeyinde olan FAVÖK marjının 15.0 puan yükselişle %22.0 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 51.54 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2025/06 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %17.56 yükselişle 51.54 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %15.36 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %17.59 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %157.7 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %9.77 aktif karlılığı %7.93 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	934	796	284	809	185%	54%
Nakit ve Benzerleri	70	45	5	46	762%	3%
Ticari Alacaklar	315	254	198	267	35%	18%
Stoklar	83	107	75	159	112%	11%
Duran Varlıklar	620	642	395	692	75%	46%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	542	510	356	540	52%	36%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	29	27	14	44	203%	3%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,553	1,437	679	1,501	121%	100%
Pasifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	124	122	130	112	-14%	7%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	8	10	33%	1%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	2	16	1	-95%	0%
Ticari Borçlar	73	86	39	58	49%	4%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	76	82	54	114	110%	8%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	1	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	199	204	184	226	22%	15%
Toplam Özkaynaklar	1,354	1,234	495	1,275	158%	85%
Ödenmiş Sermaye	55	55	45	55	22%	4%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	233	230	171	224	31%	15%
Net Dönem Karı veya Zararı	10	-43	37	-59	-	-4%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	1,553	1,437	679	1,501	121%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Net Satışlar	636	172	303	417	37%	100%
Satışların Maliyeti (-)	536	154	218	343	57%	82%
Brüt Kar (Zarar)	100	18	85	73	-14%	18%
Faaliyet Giderleri (-)	36	11	21	22	8%	5%
Genel Yönetim Giderleri	23	8	15	16	6%	4%
Pazarlama Giderleri	14	3	6	7	15%	2%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	63	8	64	51	-21%	12%
Faaliyet Karı veya Zararı	87	18	64	55	-15%	13%
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	16	1	14	3	-82%	1%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	28	-17	39	9	-77%	2%
Dönem Karı veya Zararı	10	-43	37	-59	-	-14%
Finansal Oranlar	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	430.7	309.1	4.1	202.5		
Cari Oran	7.5	6.5	2.2	7.2		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	6.1	6.3	6.3	5.7		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	2.9	2.9	3.2	3.0		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.5	0.6	1.0	0.7		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	60.1%	55.4%	41.8%	53.9%		
Duran Varlıklar / Aktifler	39.9%	44.6%	58.2%	46.1%		
Toplam Borç / Aktifler	12.8%	14.2%	27.2%	15.1%		
Toplam Borç / Özsermaye	14.7%	16.5%	37.3%	17.7%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	17.79	30.61	0.11	31.22		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	22.7%	50.2%	0.1%	46.1%		
Net Borç (Mn TL)	-521.0	-369.7	25.4	-204.7		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-6.7%	-6.1%	0.2%	-3.0%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	0.8%	-4.0%	5.5%	-5.4%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	0.8%	-5.1%	21.0%	-7.9%		
Özsermaye Karlılığı	1.0%	-5.0%	7.5%	-6.7%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	1.0%	-6.3%	28.8%	-9.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	10.0%	4.4%	21.2%	12.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	10.0%	6.9%	21.9%	6.7%		
FAVÖK Marjı	12.3%	7.0%	24.6%	15.4%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	12.3%	9.0%	24.1%	9.0%		
Net Kar Marjı	1.5%	-24.9%	12.2%	-14.1%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	1.5%	-8.0%	20.6%	-11.5%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	65.52	59.30	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	63.93	5 HO	61.30	AŞAĞI	-	3.3%	altında	Günlük	59.30	-2.8%	-2.8%	-1.3%	-1.2%
Direnç 1	61.62	10 HO	61.35	AŞAĞI	-	3.3%	altında	Son 5 Gün	62.05	-4.4%	-4.6%	-4.3%	-4.0%
PIVOT	60.03	20 HO	59.43	AŞAĞI	SATIŞ	0.2%	altında	Son 10 Gün	65.45	-9.4%	-9.9%	-13.3%	-12.9%
Destek 1	57.72	50 HO	54.07	YUKARI	-	9.7%	üstünde	Son 1 Ay	57.45	3.2%	1.8%	-3.3%	-2.8%
Destek 2	56.13	100 HO	50.27	YUKARI	-	18.0%	üstünde	Yılbaşı	49.32	20.2%	3.4%	4.1%	3.1%
Destek 3	53.82	200 HO	48.82	YUKARI	-	21.5%	üstünde	Son Bir Yıl	56.65	4.7%	-13.3%	-10.2%	-10.3%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	53.08	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	99.66	AŞAĞI	SATIŞ	Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MACD (26,12)	2.94	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	3.46			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	64.6 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	66.4 Mn TL	% 3 altında
Son 10 Gün	128.9 Mn TL	% 50 altında
Son 1 ay	97.1 Mn TL	% 34 altında
Yılbaşı	55.3 Mn TL	% 17 üstünde
Son Bir Yıl	85.8 Mn TL	% 25 altında

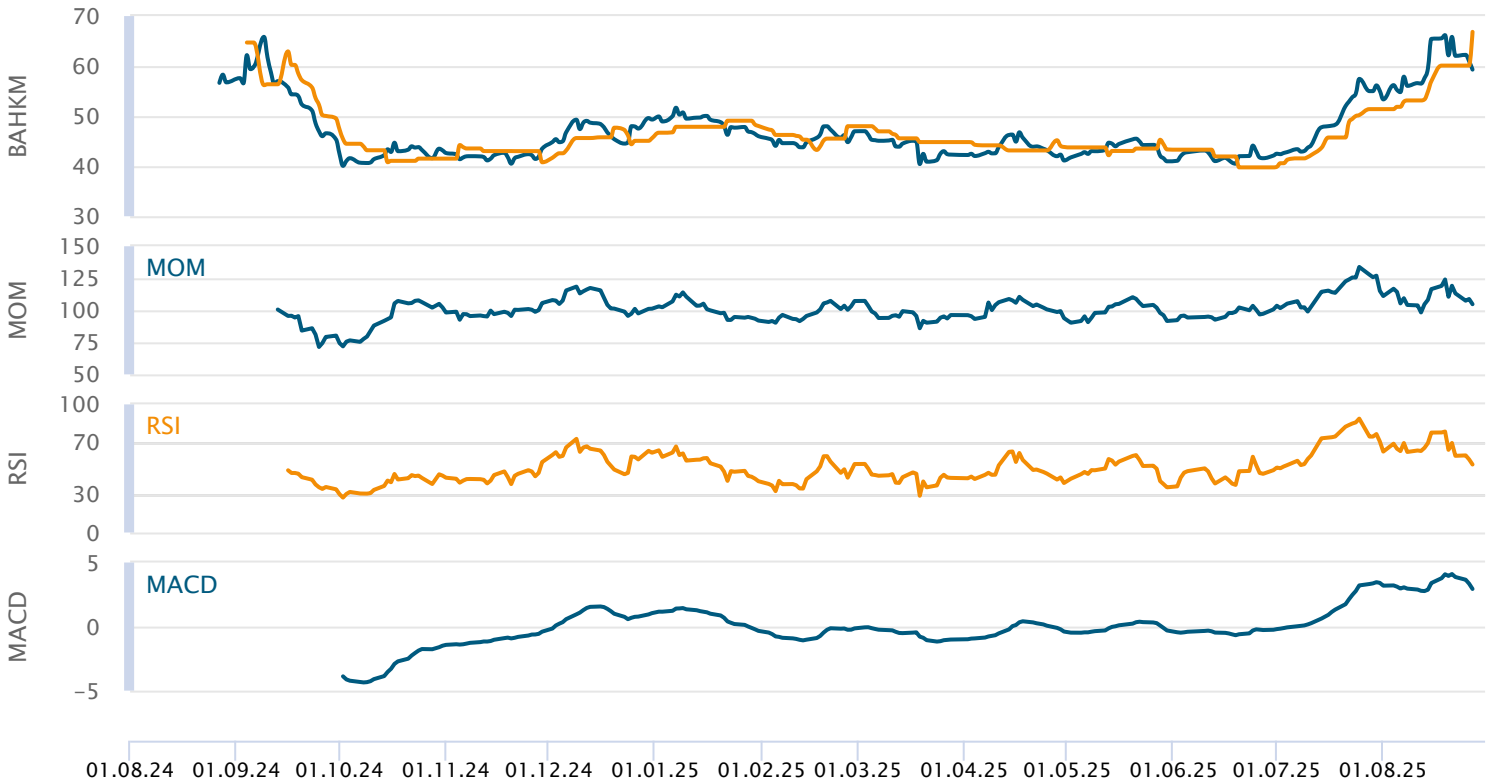
TREND

Süper Trend	66.85	AŞAĞI SATIŞ	Hissede son işlem gününde 60.11 seviyesi altında aşağı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 66.85 trend değişim seviyesi altında kalınamadığı sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	-------------	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 61.50 seviyesinden başlayan BAHKM gün içinde en düşük 58.45, en yüksek 62.35 seviyesinden işlem görürken günü %2.79 düşüşle 59.30 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 60.03 seviyelerinde, birinci destek 57.72, birinci direnç ise 61.62 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. Hissede son işlem gününde 60.11 seviyesi altında aşağı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 66.85 trend değişim seviyesi altında kalınamadığı sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 66.85 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 54.07, 100 günlük hareketli ortalaması ise 50.27 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 64.57 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 2.72 altında gerçekleşmiştir.

BAHKM 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)
BAHKM	3,262	23.18	2.56	-	45.12	4.08	12%	15%	-14%	-10%	-8%	68	52	-86	-14
OZRDN	684	4.30	2.17	-	-	1.40	-6%	-2%	-11%	-19%	-16%	-10	-7	-58	-12
SODSN	1,791	12.69	9.41	-	126.54	7.82	0%	5%	-3%	-3%	-2%	13	-	-5	-
RNPOL	1,211	32.17	1.26	-	8.71	1.96	19%	21%	-5%	-2%	-1%	207	79	-13	1
KRPLS	1,437	4.75	1.73	-	9.00	1.31	8%	16%	-6%	-17%	-9%	209	102	-130	-2
ACSEL	1,289	47.25	2.54	-	66.29	2.91	-13%	-6%	-23%	-20%	-12%	23	6	-94	-27
SEKUR	978	8.15	2.24	-	11.10	1.10	6%	10%	-6%	-11%	-3%	138	39	-42	-27
GEDZA	1,332	20.78	1.37	34.43	12.62	1.55	20%	24%	5%	5%	3%	92	69	39	21
ONCSM	3,072	13.63	9.45	142.66	31.10	6.15	10%	18%	2%	8%	5%	99	13	22	0
TMPOL	1,800	56.49	2.25	94.66	14.21	3.13	13%	16%	2%	3%	1%	180	29	19	2
BAYRK	1,635	1.19	24.43	-	84.91	8.24	-27%	-7%	-66%	-105%	-20%	22	-15	-115	-52
SANFM	2,870	3.50	5.47	4,150.98	21.19	4.07	25%	31%	2%	0%	0%	151	107	1	30
KOPOL	7,898	3.24	1.88	37.12	12.98	2.05	13%	16%	5%	6%	3%	776	186	213	92
KBORU	9,240	6.80	2.26	12.53	24.51	2.93	15%	19%	23%	23%	13%	438	209	738	343
KMPUR	8,606	4.87	3.63	-	12.72	1.19	9%	10%	-10%	-46%	-11%	1,041	328	-1,173	-345
ALKIM	5,316	13.57	1.31	-	19.65	1.37	3%	8%	-4%	-4%	-3%	277	57	-147	37
ISKPL	8,550	1.54	3.70	28.14	31.21	5.14	13%	20%	14%	16%	10%	318	163	304	40
MERCN	7,424	10.97	3.55	82.50	40.71	3.49	8%	11%	5%	5%	3%	198	64	90	39
POLTK	27,563	78.48	93.65	-	374.83	44.73	3%	7%	-5%	-5%	-3%	74	23	-13	5
IZFAS	9,113	3.16	48.85	-	139.19	28.82	8%	12%	-28%	-23%	-11%	66	26	-40	-28
Diğer Kimyasal Ürünler	105,071	-	2.79	26.04	16.38	13.68	8%	12%	-1%	-2%	-1%	-	-	-	-

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.