

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Diğer Kimyasal Ürünler
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	28/12/1993
Kayıtlı Sermaye	250,000,000
Ödenmiş Sermaye	47,125,000
Personel Sayısı	364
Genel Müdür	TURGUT BAYRAK
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XTUMY, XKOBİ, XBANA, XKTUM, XK100, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	28/05/2020
Halka Açıklık Oranı	91%
Halka Açık Piyasa Değeri	771,907,500
Beta	Aylık 0.53 3 Aylık 0.50 Yıllık 0.36

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
KURT TABAN AYAKKABI SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	4,266,470	9.1%
Diğer	42,858,530	91.0%

KARLILIK

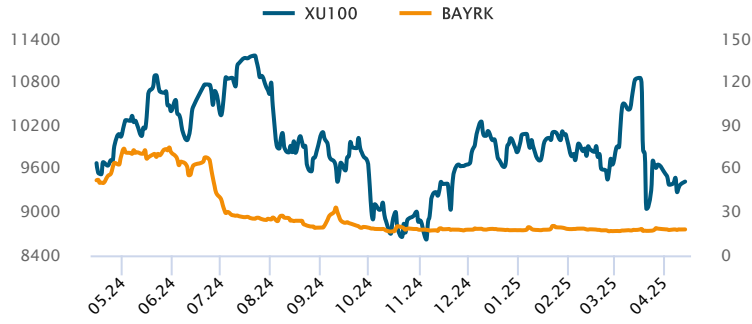
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	4	5	-34	38	-108
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.18	0.20	-	0.81	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.03	0.02	-	0.02	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	6.4%	4.7%	-15.0%	8.8%	-20.9%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	10.9%	8.4%	-29.7%	18.6%	-60.4%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	49%	140%	142%	119%	2%
Özsermaye Büyüme	38%	146%	110%	93%	-49%
Net Satış Büyüme	52%	-41%	-34%	-46%	-40%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-42%	-41%	-21%	-61%	-24%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	52%	6%	-8%	-44%	-40%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-	-94%	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-52%	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-85%	-24%	-44%	-34%	53%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	108%	45%	-1%	-29%	-8%
FAVÖK Büyüme	3%	-28%	-	-	-67%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-28%	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	3%	-32%	-	-	-67%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	136%	127%	167%	135%	47%
Toplam Borç Büyüme	59%	135%	162%	134%	46%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	265	232	218	196	277
Duran Varlıklar	249	196	238	252	248
Toplam Aktifler	514	428	456	448	525
Özsermaye	237	177	152	141	121
Net Borç	118	63	131	76	119
Net Yabancı Para Pozisyonu	12	12	1	3	-70
Net Satışlar	423	61	120	174	252
Esas Faaliyet Karı	-4	0	-49	-72	-37
FAVÖK	30	9	-31	-40	10
Ana Ortaklık Net K/Z	38	-14	-59	-82	-108



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
BAYRK	0.33	0.22	2.27	3.21	-65.91	900.00
XU100'e göre	-0.12	0.05	17.65	7.67	-64.50	16.24

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
17.16	18.40	16.50	20.20
16.26	21.84	16.26	80.30

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	848	822	792	274
Halka Açık PD (Mn TL)	772	748	475	197
PD (Mn USD)	22	23	27	15
Halka Açık PD (Mn USD)	20	21	16	11

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.16	7.00	6.78	3.33	1.59
Fiyat Kazanç	16.14	-	-	20.84	-
Firma Değeri / FAVÖK	13.83	99.19	96.48	30.72	10.78
Firma Değeri / Net satış	1.72	3.83	3.73	2.15	1.11

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 108.35 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -108.35 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %40.4 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %44.3 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %40.4 düşüşle 252.37 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

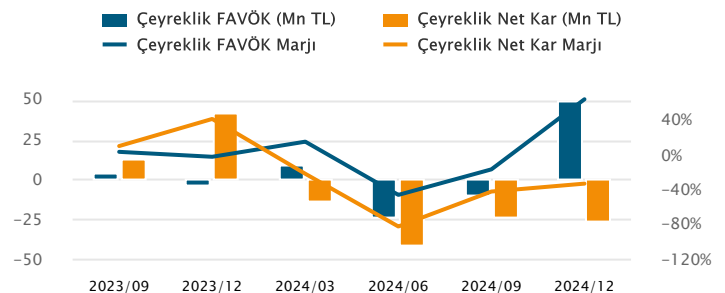
Geçtiğimiz çeyrek %-17.0 düzeyinde olan FAVÖK marjının 80.9 puan yükselişle %63.8 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 49.90 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı 49.90 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %3.87 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %1.80 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-49.0 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-60.41 aktif karlılığı %-20.85 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	75	196	265	277	5%	53%
Nakit ve Benzerleri	13	39	11	2	-84%	0%
Ticari Alacaklar	17	58	114	87	-24%	17%
Stoklar	35	69	85	133	56%	25%
Duran Varlıklar	38	149	249	248	0%	47%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	34	137	227	220	-3%	42%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	-80%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	113	345	514	525	2%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	47	107	251	369	47%	70%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	28	61	118	111	-7%	21%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1	3	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	7	14	33	34	2%	7%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	7	67	25	35	41%	7%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	10	10	11	2%	2%
Toplam Yükümlülükler	54	174	276	404	46%	77%
Toplam Özkaynaklar	59	172	237	121	-49%	23%
Ödenmiş Sermaye	24	24	47	47	0%	9%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	10	-6	-83	-45	-	-9%
Net Dönem Karı veya Zararı	5	-34	38	-108	-	-21%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	113	345	514	525	2%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	68	279	423	252	-40%	100%
Satışların Maliyeti (-)	50	249	382	248	-35%	98%
Brüt Kar (Zarar)	17	30	41	5	-89%	2%
Faaliyet Giderleri (-)	6	22	46	42	-8%	17%
Genel Yönetim Giderleri	6	21	44	40	-9%	16%
Pazarlama Giderleri	0	1	2	2	11%	1%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	11	8	-4	-37	-	-15%
Faaliyet Karı veya Zararı	11	6	-3	-61	-	-24%
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	5	17	27	67	149%	27%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	7	-21	30	-95	-	-38%
Dönem Karı veya Zararı	5	-34	38	-108	-	-43%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	27.9	36.4	4.3	0.5		
Cari Oran	1.6	1.8	1.1	0.8		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	2.0	5.6	6.1	2.7		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	3.3	7.3	7.6	3.4		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.7	1.2	1.0	0.5		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	66.5%	56.8%	51.5%	52.8%		
Duran Varlıklar / Aktifler	33.5%	43.2%	48.5%	47.2%		
Toplam Borç / Aktifler	47.7%	50.3%	53.8%	76.9%		
Toplam Borç / Özsermaye	91.1%	101.2%	116.4%	333.4%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	15.13	8.15	11.69	-70.09		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	101.4%	28.5%	39.5%	-718.4%		
Net Borç (Mn TL)	20.3	34.6	118.0	119.4		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.4%	1.2%	4.0%	12.2%		
İhracat Oranı	-	0.4%	17.5%	1.7%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	4.7%	-15.0%	8.8%	-20.9%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	4.7%	-15.0%	8.8%	-20.9%		
Özsermaye Karlılığı	8.4%	-29.7%	18.6%	-60.4%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	8.4%	-29.7%	18.6%	-60.4%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	16.5%	2.8%	-1.0%	-14.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	16.5%	2.8%	-1.0%	-14.8%		
FAVÖK Marjı	22.1%	10.3%	7.0%	3.9%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	22.1%	10.3%	7.0%	3.9%		
Net Kar Marjı	7.0%	-12.3%	9.0%	-42.9%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	7.0%	-12.3%	9.0%	-42.9%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	18.71	18.00	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	18.51	5 HO	17.93 YUKARI - 0.4% üstünde	Günlük	18.00	0.3% 0.2% -0.1% 0.0%
Direnç 1	18.25	10 HO	17.89 YUKARI - 0.6% üstünde	Son 5 Gün	17.59	2.3% 2.4% 0.7% 0.9%
PIVOT	18.05	20 HO	17.79 YUKARI - 1.2% üstünde	Son 10 Gün	17.57	2.4% 2.3% 2.0% 2.2%
Destek 1	17.79	50 HO	17.81 YUKARI - 1.1% üstünde	Son 1 Ay	17.60	2.3% -1.4% 17.7% 20.7%
Destek 2	17.59	100 HO	18.90 AŞAĞI - 4.8% altında	Yılbaşı	17.44	3.2% -4.1% 7.7% 8.3%
Destek 3	17.33	200 HO	23.96 AŞAĞI - 24.9% altında	Son Bir Yıl	52.80	-65.9% -71.2% -64.5% -64.8%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	53.14	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	52.07			
MOM (9)	97.04	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
5 HO	100.07			
MACD (26,12)	0.10	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	0.08			

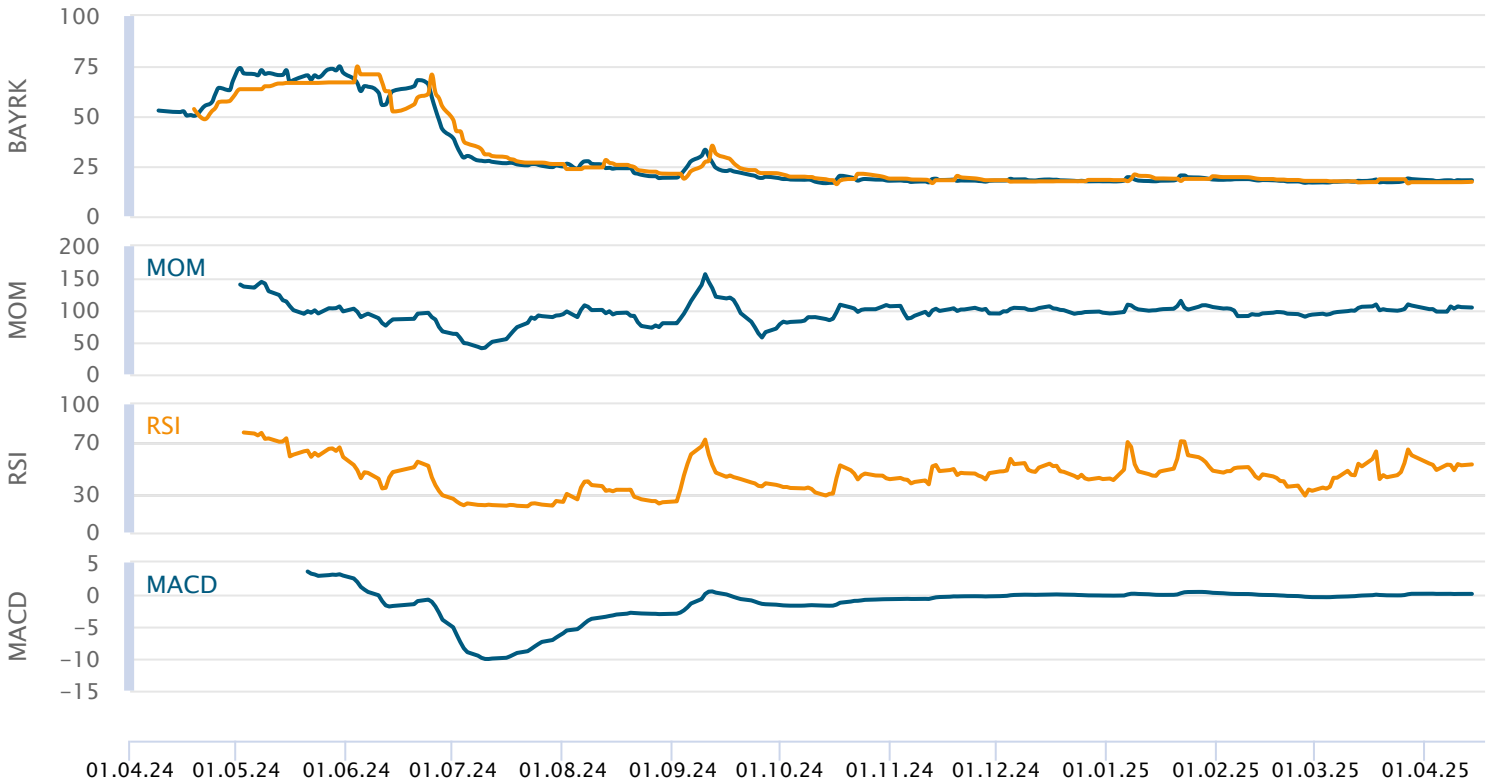
İŞLEM HACMI		
Son Gün Hacim	50.7 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	51.5 Mn TL	% 1 altında
Son 10 Gün	46.8 Mn TL	% 8 üstünde
Son 1 ay	78.3 Mn TL	% 35 altında
Yılbaşı	87.6 Mn TL	% 42 altında
Son Bir Yıl	136.6 Mn TL	% 63 altında

TREND		
Süper Trend	17.21 YUKARI -	17.21 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 17.93 seviyesinden başlayan BAYRK gün içinde en düşük 17.84, en yüksek 18.30 seviyesinden işlem görürken günü %0.33 yükselişle 18.00 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 18.05 seviyelerinde, birinci destek 17.79, birinci direnç ise 18.25 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 17.21 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 17.21 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 17.81, 100 günlük hareketli ortalaması ise 18.90 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 50.74 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 1.44 altında gerçekleşmiştir.

BAYRK 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)
BAYRK	848	2.57	7.00	-	99.19	3.83	-15%	4%	-43%	-60%	-21%	10	50	-108	-26
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
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
ALKIM	4,434	11.88	1.24	-	9.65	0.87	5%	9%	-3%	-4%	-3%	422	66	-136	-64
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 zararlar 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.