

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	BMS Çelik Hasır Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Metal Ana Sanayi
Sermaye Grubu	BMS GRUP
Kuruluş Tarihi	17/08/2004
Kayıtlı Sermaye	100,000,000
Ödenmiş Sermaye	36,085,000
Personel Sayısı	130
Genel Müdür	MUSTAFA MOLLAOĞLU
BİST Pazarı	Alt Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMANA, XTUMY, XSMNS, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	31/05/2021
Halka Açıklık Oranı	64%
Halka Açık Piyasa Değeri	876,800,000
Aylık	1.08
Beta	0.69
3 Aylık	0.62
Yıllık	0.62

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
AHMET RAUF MOLLAOĞLU	36,411,228	36.4%
HİSSE GERİ ALIM	300,000	0.3%
Diğer	63,288,764	63.3%

KARLILIK

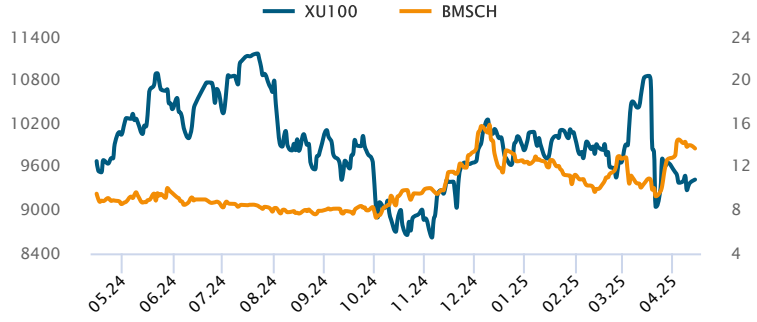
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	10	25	-32	37	-197
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.31	0.69	1.75	1.02	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.04	0.08	0.11	0.03	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	10.2%	14.1%	17.0%	3.0%	-12.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	18.5%	20.6%	24.7%	4.5%	-19.2%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	89%	124%	140%	143%	1%
Özsermaye Büyüme	99%	148%	185%	159%	-12%
Net Satış Büyüme	68%	-16%	-23%	-29%	-28%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-28%	-16%	-29%	-37%	-26%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	68%	31%	3%	-28%	-28%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	131%	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	154%	-45%	-	-94%	-98%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	131%	179%	596%	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-9%	40%	44%	17%	5%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	86%	221%	197%	161%	23%
FAVÖK Büyüme	135%	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	9,806%	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	135%	175%	341%	-	-
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	39%	44%	37%	68%	27%
Toplam Borç Büyüme	70%	89%	91%	124%	29%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	480	359	390	403	369
Duran Varlıklar	1,124	924	1,009	1,103	1,254
Toplam Aktifler	1,604	1,283	1,398	1,507	1,623
Özsermaye	1,091	833	871	886	963
Net Borç	127	216	219	354	321
Net Yabancı Para Pozisyonu	83	44	-52	-148	-177
Net Satışlar	3,255	559	1,054	1,679	2,346
Esas Faaliyet Karı	112	-17	-62	-105	-149
FAVÖK	128	-10	-48	-83	-116
Ana Ortaklık Net K/Z	37	-37	-75	-144	-197



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
BMSCH	-2.14	-3.52	31.10	10.43	56.75	643.67
XU100'e göre	-2.59	-3.69	50.81	15.20	63.25	14.24

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
12.78	14.80	9.06	15.70
9.06	15.70	7.00	16.29

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	1,370	1,241	606	621
Halka Açık PD (Mn TL)	877	794	388	397
PD (Mn USD)	36	35	21	33
Halka Açık PD (Mn USD)	23	23	13	21

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.02	1.42	1.29	0.56
Fiyat Kazanç	13.56	-	-	16.41
Firma Değeri / FAVÖK	11.06	-	-	5.73
Firma Değeri / Net satış	1.06	0.72	0.67	0.23

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 197.02 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -197.02 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %27.9 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %6.6 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %27.9 düşüşle 2.35 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

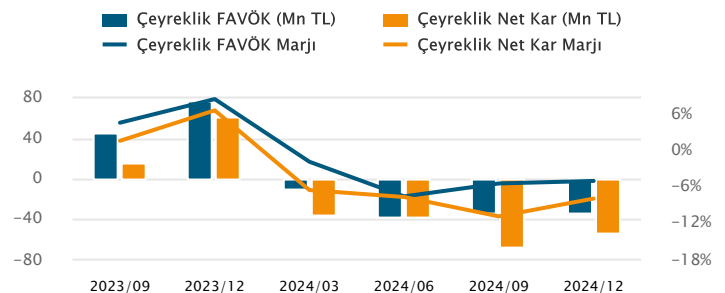
Geçtiğimiz çeyrek %-5.5 düzeyinde olan FAVÖK marjının 0.4 puan yükselişle %-5.1 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -33.75 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -33.75 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %-4.96 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %0.98 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-11.8 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-19.18 aktif karlılığı %-12.21 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	169	265	480	369	-23%	23%
Nakit ve Benzerleri	39	113	167	114	-32%	7%
Ticari Alacaklar	10	21	96	32	-66%	2%
Stoklar	88	42	99	61	-39%	4%
Duran Varlıklar	66	243	1,124	1,254	12%	77%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	64	240	1,100	1,214	10%	75%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	1	1	-12%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	235	508	1,604	1,623	1%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	47	163	369	469	27%	29%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2	104	275	346	26%	21%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	11	10	12	59	396%	4%
Ticari Borçlar	3	7	13	11	-17%	1%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	9	14	144	192	33%	12%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	7	7	30	352%	2%
Toplam Yükümlülükler	56	176	513	660	29%	41%
Toplam Özkaynaklar	180	332	1,091	963	-12%	59%
Ödenmiş Sermaye	36	36	36	36	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	14	30	-29	24	-	1%
Net Dönem Karı veya Zararı	25	63	37	-197	-	-12%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	235	508	1,604	1,623	1%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	448	1,013	3,255	2,346	-28%	100%
Satışların Maliyeti (-)	400	915	3,003	2,323	-23%	99%
Brüt Kar (Zarar)	48	98	252	23	-91%	1%
Faaliyet Giderleri (-)	15	39	140	172	23%	7%
Genel Yönetim Giderleri	6	13	69	95	38%	4%
Pazarlama Giderleri	9	27	71	77	9%	3%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	33	59	112	-149	-	-6%
Faaliyet Karı veya Zararı	34	65	136	-160	-	-7%
Finansman Gelirleri	15	2	23	40	72%	2%
Finasman Giderleri (-)	23	9	74	105	41%	4%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	32	61	58	-188	-	-8%
Dönem Karı veya Zararı	25	63	37	-197	-	-8%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	81.6	69.6	45.3	24.2		
Cari Oran	3.6	1.6	1.3	0.8		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	8.7	12.5	32.6	26.3		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	48.6	33.8	58.1	40.4		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	2.6	2.7	2.7	1.5		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	71.9%	52.1%	29.9%	22.7%		
Duran Varlıklar / Aktifler	28.1%	47.9%	70.1%	77.3%		
Toplam Borç / Aktifler	23.7%	34.7%	32.0%	40.7%		
Toplam Borç / Özsermaye	31.1%	53.1%	47.0%	68.6%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-0.22	26.42	83.03	-177.23		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-0.6%	43.4%	64.9%	-		
Net Borç (Mn TL)	-22.1	7.8	126.5	320.8		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-0.6%	0.1%	1.0%	-		
İhracat Oranı	26.4%	34.1%	16.0%	13.1%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	14.1%	17.0%	3.0%	-12.2%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	14.1%	17.0%	3.0%	-12.2%		
Özsermaye Karlılığı	20.6%	24.7%	4.5%	-19.2%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	20.6%	24.7%	4.5%	-19.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	7.3%	5.8%	3.4%	-6.4%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	7.3%	5.8%	3.4%	-6.4%		
FAVÖK Marjı	7.7%	6.0%	3.9%	-5.0%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	7.7%	6.0%	3.9%	-5.0%		
Net Kar Marjı	5.5%	6.2%	1.1%	-8.4%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	5.5%	6.2%	1.1%	-8.4%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	14.44	13.70	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL	XU100 XU030
Direnç 2	14.22	5 HO	13.86 AŞAĞI SATIŞ 1.2% altında	Günlük	13.70	-2.1% -2.3% -2.6% -2.5%
Direnç 1	13.96	10 HO	13.50 YUKARI - 1.5% üstünde	Son 5 Gün	13.85	-1.1% -1.0% -2.6% -2.4%
PİVOT	13.74	20 HO	12.75 YUKARI - 7.4% üstünde	Son 10 Gün	14.53	-5.7% -5.8% -6.2% -6.0%
Destek 1	13.48	50 HO	11.99 YUKARI - 14.3% üstünde	Son 1 Ay	10.45	31.1% 26.4% 50.8% 54.8%
Destek 2	13.26	100 HO	11.56 YUKARI - 18.5% üstünde	Yılbaşı	12.41	10.4% 2.6% 15.2% 15.9%
Destek 3	13.00	200 HO	10.90 YUKARI - 25.7% üstünde	Son Bir Yıl	8.74	56.8% 32.4% 63.3% 62.1%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	61.78	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	108.30	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	0.84	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	0.65			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	7.2 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	9.7 Mn TL	% 26 altında
Son 10 Gün	13.4 Mn TL	% 46 altında
Son 1 ay	12.8 Mn TL	% 44 altında
Yılbaşı	9.5 Mn TL	% 25 altında
Son Bir Yıl	27.7 Mn TL	% 74 altında

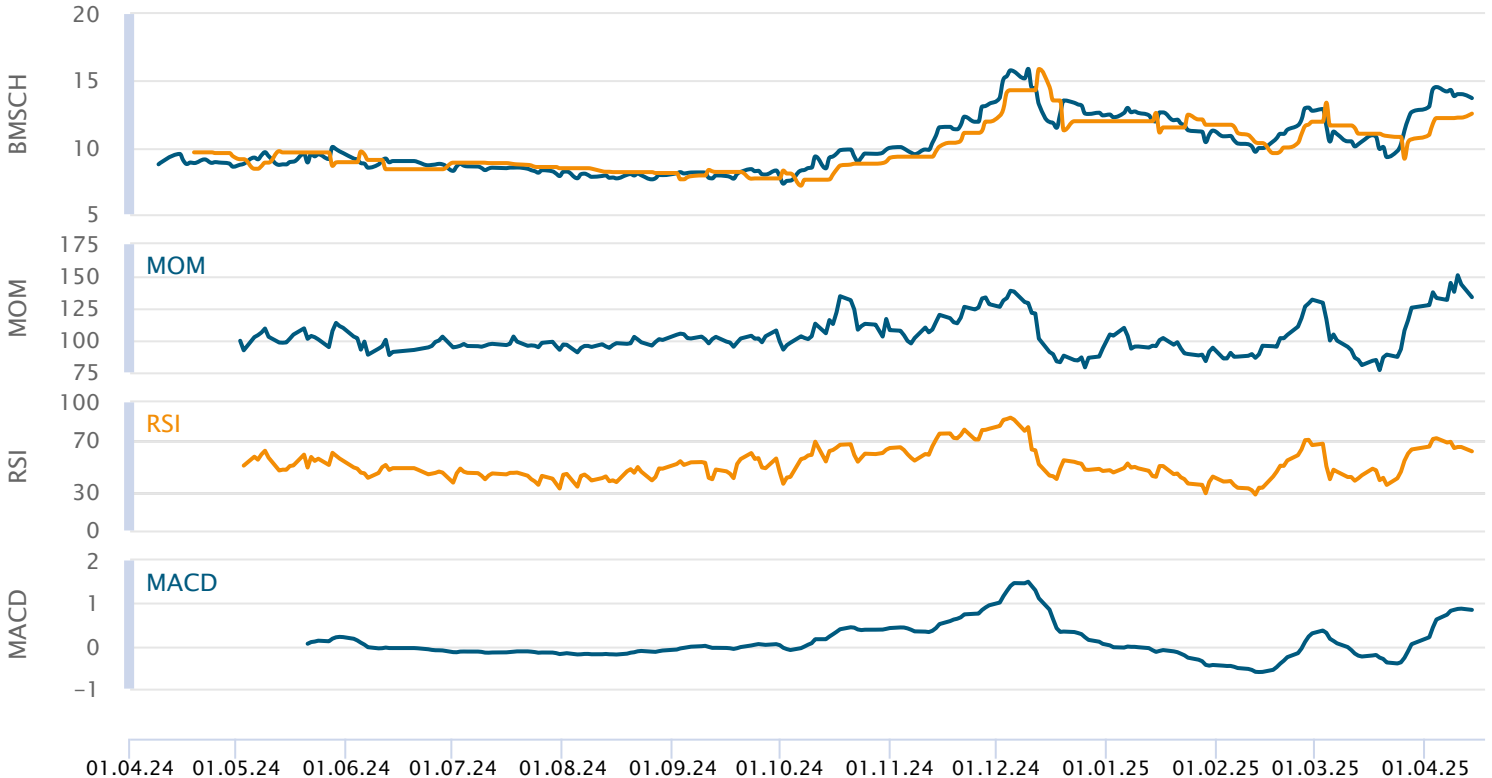
TREND

Süper Trend	12.54	YUKARI	-	12.54 trend değişim seviyesi üzerinde kalınbildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 13.75 seviyesinden başlayan BMSCH gün içinde en düşük 13.52, en yüksek 14.00 seviyesinden işlem görürken günü %2.14 düşüşle 13.70 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 13.74 seviyelerinde, birinci destek 13.48, birinci direnç ise 13.96 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 12.54 trend değişim seviyesi üzerinde kalınbildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 12.54 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 11.99, 100 günlük hareketli ortalaması ise 11.56 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı aşağı yönde keserek satış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 7.16 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 26.02 altında gerçekleşmiştir.

BMSCH 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)
BMSCH	1,370	9.63	1.42	-	-	0.72	-6%	-5%	-8%	-19%	-12%	-116	-34	-197	-53
CUSAN	1,711	13.43	1.79	-	12.77	1.03	3%	8%	-7%	-18%	-5%	223	-91	-191	-79
BURVA	799	13.36	8.14	22.61	8.74	1.90	20%	22%	9%	43%	22%	89	12	35	4
DOFER	1,561	17.56	1.59	-	31.57	0.38	0%	1%	-2%	-8%	-5%	43	23	-80	-30
CELHA	2,172	30.19	0.71	-	-	1.55	-12%	-7%	-8%	-7%	-4%	-113	40	-128	22
EMNIS	1,925	29.30	10.60	300.34	24.96	5.06	6%	20%	2%	4%	2%	77	56	6	3
DOKTA	6,558	17.81	1.14	-	20.15	1.13	2%	6%	-4%	-9%	-3%	669	-89	-461	-202
BURCE	1,276	11.16	1.36	26.53	5.54	0.91	14%	16%	4%	5%	3%	221	48	48	43
DMSAS	1,464	5.76	1.27	-	7.41	0.61	4%	8%	-2%	-7%	-3%	284	209	-85	-47
BNTAS	1,403	4.28	1.36	6.44	8.53	1.07	12%	13%	20%	21%	19%	141	3	218	38
PNLSN	2,999	28.66	1.39	46.71	7.53	0.91	10%	12%	2%	3%	2%	331	116	64	5
MAKTK	2,400	6.15	1.95	11.32	7.57	2.75	27%	36%	23%	19%	12%	330	165	212	183
ERCB	6,439	46.09	1.80	225.42	16.74	1.42	5%	8%	0%	1%	0%	613	226	29	-13
KOCMT	5,724	21.55	0.58	100.91	5.43	0.23	3%	4%	0%	1%	0%	606	122	57	-76
ERBOS	3,308	130.80	1.26	-	16.67	0.87	3%	5%	-5%	-8%	-5%	236	30	-221	-87
BMSTL	6,396	7.62	5.59	-	57.20	3.91	4%	7%	-1%	-1%	-1%	122	77	-11	-13
CEMTS	6,950	10.36	1.34	-	9.84	1.11	7%	11%	-1%	-1%	0%	650	40	-30	-11
CEMAS	3,694	4.40	1.06	-	-	2.10	-13%	-1%	-26%	-13%	-10%	-18	-128	-490	-179
KCAER	23,095	4.95	2.44	278.59	12.13	1.28	9%	11%	0%	1%	0%	2,036	390	83	80
SARKY	11,466	14.93	1.28	32.69	6.70	0.29	4%	4%	1%	4%	2%	2,539	918	351	-69
BRSAN	53,873	212.30	1.79	-	27.05	1.16	2%	4%	0%	-1%	0%	2,358	-28	-227	-538
Metal Ana Sanayi	456,242	-	1.02	13.56	11.06	1.06	4%	7%	2%	3%	2%	-	-	-	-

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.