

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	CVK Maden İşletmeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Madencilik ve Kıymetli Maden
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	15/08/2006
Kayıtlı Sermaye	12,500,000,000
Ödenmiş Sermaye	42,000,000
Personel Sayısı	187
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XTUMY, XSBUR, XHARZ, XMDN, XYLDZ, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	06/04/2023
Halka Açıklık Oranı	26%
Halka Açık Piyasa Değeri	3,993,080,000
Aylık	1.03
Beta	0.96
Yıllık	0.75

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
HÜSEYİN ÇEVİK	1,037,166,666	74.1%
HİSSE GERİ ALIM	2,100,000	0.2%
Diğer	360,733,334	25.8%

KARLILIK

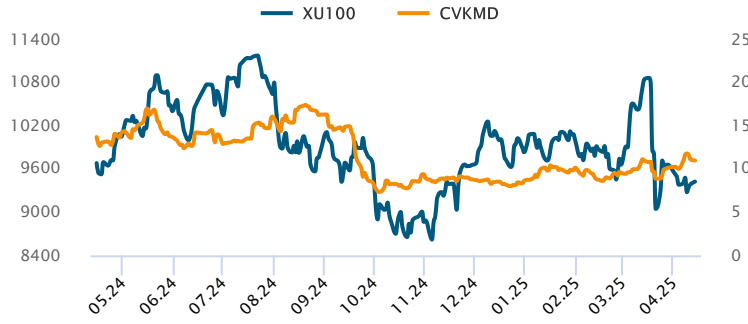
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	28	39	631	436	954
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.66	0.94	7.84	10.38	0.68
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.09	0.11	0.47	0.32	0.02
Aktif Karlılığı (Yıllık)	5.5%	5.7%	34.0%	9.2%	8.7%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	14.5%	13.7%	60.7%	12.6%	16.4%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	163%	378%	201%	228%	118%
Özsermaye Büyüme	177%	435%	172%	202%	28%
Net Satış Büyüme	35%	66%	70%	36%	22%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-15%	66%	73%	-2%	-3%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	35%	37%	41%	16%	22%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	9%	41%	33%	-11%	-17%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-44%	62%	44%	-37%	-22%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	9%	9%	13%	-27%	-17%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-18%	119%	110%	28%	2%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	17%	203%	293%	252%	46%
FAVÖK Büyüme	15%	27%	22%	-5%	1%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-48%	27%	17%	-35%	20%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	15%	11%	9%	-21%	1%
Net K/Z Büyüme	-31%	62%	-49%	216%	119%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-1%	62%	-65%	-	87%
Net K/Z (Yıllık)	-31%	-25%	-61%	52%	119%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	194%	224%	413%	344%	249%
Toplam Borç Büyüme	127%	246%	352%	329%	369%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	2,150	1,277	1,008	1,571	1,270
Duran Varlıklar	4,746	4,030	4,932	6,025	13,735
Toplam Aktifler	6,896	5,307	5,940	7,596	15,005
Özsermaye	5,100	4,074	4,500	5,597	6,513
Net Borç	-844	-289	-2	-292	1,569
Net Yabancı Para Pozisyonu	656	506	82	49	-4,767
Net Satışlar	2,568	597	1,489	2,263	3,135
Esas Faaliyet Karı	866	157	418	604	722
FAVÖK	1,022	202	506	744	1,030
Ana Ortaklık Net K/Z	436	54	150	341	954



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
CVKMD	-1.44	-0.27	-	27.41	-14.96	216.59
XU100'e göre	-1.88	-0.45	15.04	32.91	-11.44	72.53

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
10.97	12.41	8.42	12.41
8.42	12.41	8.42	12.41
7.06	18.26		

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	15,358	12,054	12,894	-
Halka Açık PD (Mn TL)	3,993	3,134	2,450	-
PD (Mn USD)	405	342	439	-
Halka Açık PD (Mn USD)	105	89	83	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.74	2.36	1.85	2.53	-
Fiyat Kazanç	16.10	16.10	12.64	29.59	-
Firma Değeri / FAVÖK	12.41	16.44	13.23	11.80	-
Firma Değeri / Net satış	2.53	5.40	4.35	4.69	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %118.9 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %220.9 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %118.9 yükselişle 953.86 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %22.1 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %12.8 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %22.1 yükselişle 3.14 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

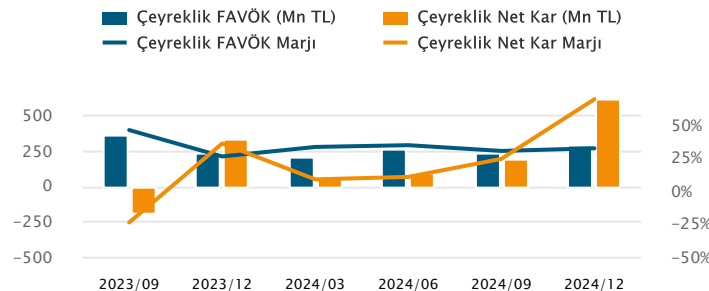
Geçtiğimiz çeyrek %30.7 düzeyinde olan FAVÖK marjının 2.0 puan yükselişle %32.7 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 285.62 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %19.63 yükselişle 285.62 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %32.84 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %36.11 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %27.7 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %16.43 aktif karlılığı %8.71 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	198	330	2,150	1,270	-41%	8%
Nakit ve Benzerleri	50	73	1,126	587	-48%	4%
Ticari Alacaklar	27	131	269	131	-51%	1%
Stoklar	87	71	523	229	-56%	2%
Duran Varlıklar	666	742	4,746	13,735	189%	92%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	653	726	4,197	9,478	126%	63%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2	2	12	3,790	31,696%	25%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	864	1,072	6,896	15,005	118%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	348	212	1,026	3,577	249%	24%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	58	241	565	135%	4%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	19	33	33	566	1,625%	4%
Ticari Borçlar	26	59	610	433	-29%	3%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	108	150	698	4,504	546%	30%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10	19	14	1,034	7,128%	7%
Toplam Yükümlülükler	456	362	1,724	8,082	369%	54%
Toplam Özkaynaklar	384	701	5,100	6,513	28%	43%
Ödenmiş Sermaye	35	35	42	42	0%	0%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	32	47	2,353	2,798	19%	19%
Net Dönem Karı veya Zararı	42	332	452	970	114%	6%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	864	1,072	6,896	15,005	118%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	290	967	2,568	3,135	22%	100%
Satışların Maliyeti (-)	191	413	1,420	2,003	41%	64%
Brüt Kar (Zarar)	99	554	1,148	1,132	-1%	36%
Faaliyet Giderleri (-)	31	122	282	410	46%	13%
Genel Yönetim Giderleri	4	10	87	119	37%	4%
Pazarlama Giderleri	26	112	195	291	49%	9%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	68	432	866	722	-17%	23%
Faaliyet Karı veya Zararı	67	420	827	588	-29%	19%
Finansman Gelirleri	16	18	333	280	-16%	9%
Finasman Giderleri (-)	18	22	45	266	494%	8%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	55	421	580	953	64%	30%
Dönem Karı veya Zararı	39	329	436	954	119%	30%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran		14.4	34.3	110.3		16.7
Cari Oran		0.6	1.6	2.1		0.4
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)		2.2	5.8	7.2		8.6
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		10.7	7.4	12.5		19.6
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		0.4	1.0	0.5		0.3
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler		23.0%	30.8%	31.2%		8.5%
Duran Varlıklar / Aktifler		77.0%	69.2%	68.8%		91.5%
Toplam Borç / Aktifler		52.7%	33.8%	25.0%		53.9%
Toplam Borç / Özsermaye		118.6%	51.7%	33.8%		124.1%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		-12.00	120.30	656.22		-4,766.68
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		-11.7%	25.0%	64.2%		-462.9%
Net Borç (Mn TL)		-17.2	36.9	-844.1		1,568.8
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		-0.2%	0.1%	-0.8%		1.5%
İhracat Oranı		40.5%	90.1%	77.8%		71.9%
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı		5.7%	34.0%	9.2%		8.7%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		5.7%	34.0%	9.2%		8.7%
Özsermaye Karlılığı		13.7%	60.7%	12.6%		16.4%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		13.7%	60.7%	12.6%		16.4%
Esas Faaliyet Kar Marjı		23.6%	44.7%	33.7%		23.0%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		23.6%	44.7%	33.7%		23.0%
FAVÖK Marjı		35.4%	49.8%	39.8%		32.8%
FAVÖK Marjı (Yıllık)		35.4%	49.8%	39.8%		32.8%
Net Kar Marjı		13.6%	34.0%	17.0%		30.4%
Net Kar Marjı (Yıllık)		13.6%	34.0%	17.0%		30.4%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	11.74	10.97	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	11.58	5 HO	11.15 AŞAĞI - 1.6% altında	Günlük	10.97	-1.4% -1.5% -1.9% -1.8%
Direnç 1	11.28	10 HO	10.91 YUKARI - 0.6% üstünde	Son 5 Gün	11.77	-6.8% -6.7% -8.3% -8.1%
PIVOT	11.12	20 HO	10.55 YUKARI - 4.0% üstünde	Son 10 Gün	10.00	9.7% 9.6% 9.2% 9.4%
Destek 1	10.82	50 HO	10.06 YUKARI - 9.0% üstünde	Son 1 Ay	10.97	0.0% -3.6% 15.0% 18.1%
Destek 2	10.66	100 HO	9.98 YUKARI - 10.0% üstünde	Yılbaşı	8.61	27.4% 18.4% 32.9% 33.7%
Destek 3	10.36	200 HO	10.62 YUKARI - 3.3% üstünde	Son Bir Yıl	12.90	-15.0% -28.2% -11.4% -12.1%

TEKNİK GÖSTERGELER					
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum	
RSI (14)	57.41	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.	
5 HO	64.67	AŞAĞI			
MOM (9)	108.61	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.	
5 HO	119.13	AŞAĞI			
MACD (26,12)	0.41	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.	
Triger (9)	0.30	YUKARI			

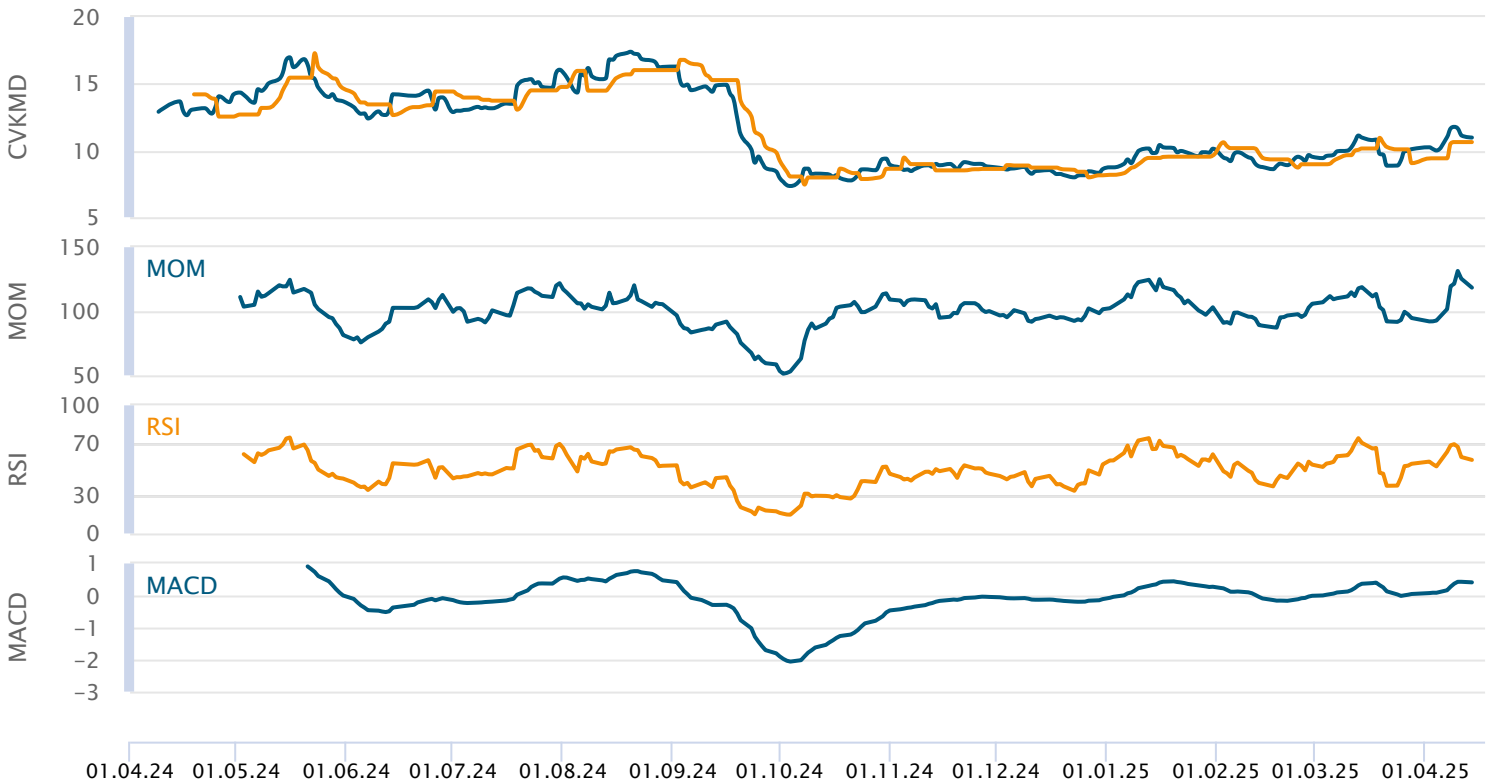
İŞLEM HACMİ		
Son Gün Hacim	259.6 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	398.3 Mn TL	% 35 altında
Son 10 Gün	616.5 Mn TL	% 58 altında
Son 1 ay	367.5 Mn TL	% 29 altında
Yılbaşı	319.5 Mn TL	% 19 altında
Son Bir Yıl	313.6 Mn TL	% 17 altında

TREND		
Süper Trend	10.63 YUKARI -	10.63 trend değişim seviyesi üzerinde kalınlabilirdi sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 11.25 seviyesinden başlayan CVKMD gün içinde en düşük 10.97, en yüksek 11.43 seviyesinden işlem görürken günü %1.44 düşüşle 10.97 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 11.12 seviyelerinde, birinci destek 10.82, birinci direnç ise 11.28 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 10.63 trend değişim seviyesi üzerinde kalınlabilirdi sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 10.63 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 10.06, 100 günlük hareketli ortalaması ise 9.98 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 259.58 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 34.83 altında gerçekleşmiştir.

CVKMD 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)
CVKMD	15,358	4.65	2.36	16.10	16.44	5.40	23%	33%	30%	16%	9%	1,030	286	954	613
PRKME	2,660	25.59	0.70	36.42	5.74	4.03	27%	70%	11%	2%	2%	448	158	73	24
RUZYE	3,396	4.20	2.94	228.67	-	18.57	-42%	-11%	10%	1%	1%	-17	-20	15	68
VSNMD	29,426	18.80	13.38	-	142.34	26.55	-4%	19%	-2%	-1%	-1%	208	32	-26	-52
KOZAA	33,530	42.77	2.02	-	11.69	2.44	6%	21%	-21%	-11%	-5%	1,931	-179	-1,921	50
KOZAL	95,178	9.23	3.22	157.58	44.77	9.62	7%	21%	7%	2%	2%	1,878	-260	604	87
Madencilik ve Kıymetli Maden	179,548	-	2.74	16.10	12.41	9.59	9%	24%	-1%	0%	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.