

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Deva Holding Anonim Şirketi
Sektör	İlaç&Sağlık
Sermaye Grubu	EASTPHARMA LTD.
Kuruluş Tarihi	22/08/1958
Kayıtlı Sermaye	500,000,000
Ödenmiş Sermaye	200,019,288
Personel Sayısı	3,023
Genel Müdür	PHILIPP DANIEL HAAS
BİST Pazarı	Yıldız Pazarı
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XTUMY, XSTKR, XTMTU, XYLDZ, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	24/03/1986
Halka Açıklık Oranı	18%
Halka Açık Piyasa Değeri	2,091,801,712
Aylık	0.91
Beta	0.92
Yıllık	0.83

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
EASTPHARMA S.A.R.L.	164,424,760	82.2%
Diğer	35,594,528	17.8%

KARLILIK

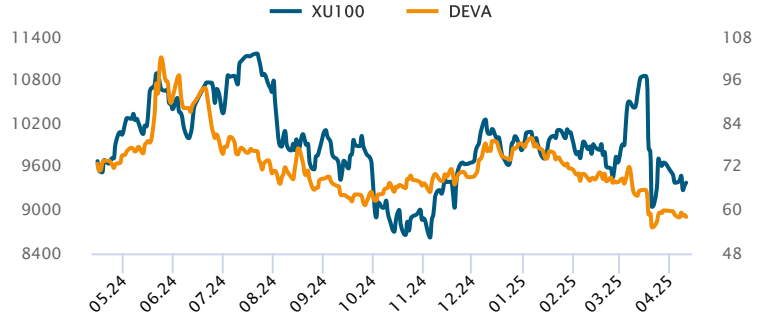
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	651	1,170	851	4,888	69
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	3.26	5.85	6.80	24.44	0.35
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.46	0.66	0.41	0.75	0.01
Aktif Karlılığı (Yıllık)	25.0%	28.7%	19.9%	18.5%	0.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	48.9%	53.6%	40.8%	29.7%	0.3%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	58%	148%	141%	124%	-8%
Özsermaye Büyüme	85%	275%	254%	241%	-2%
Net Satış Büyüme	88%	3%	-5%	-3%	-6%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-11%	3%	-15%	2%	-11%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	88%	42%	10%	-6%	-6%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	1,520%	-40%	-58%	255%	-2%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	172%	-7%	-20%	-	-53%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	1,520%	63%	-26%	-	-2%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	16%	24%	10%	3%	-44%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	92%	332%	278%	227%	-12%
FAVÖK Büyüme	235%	-35%	-44%	185%	3%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-35%	-57%	-	-64%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	235%	27%	-20%	662%	3%
Net K/Z Büyüme	474%	-	-52%	-50%	-99%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-58%	-	-
Net K/Z (Yıllık)	474%	-	254%	1,318%	-99%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	50%	53%	47%	23%	-23%
Toplam Borç Büyüme	23%	46%	42%	28%	-19%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	16,624	12,376	12,763	12,387	12,285
Duran Varlıklar	15,781	12,095	14,024	16,527	17,444
Toplam Aktifler	32,404	24,471	26,787	28,914	29,729
Özsermaye	21,344	16,531	18,381	19,785	20,811
Net Borç	2,778	2,248	2,737	3,743	3,996
Net Yabancı Para Pozisyonu	3,318	2,498	2,290	2,906	2,429
Net Satışlar	16,359	3,884	7,309	10,968	15,458
Esas Faaliyet Karı	1,476	518	567	1,142	1,447
FAVÖK	2,458	756	1,066	1,898	2,534
Ana Ortaklık Net K/Z	4,888	-412	496	230	69



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
DEVA	-0.94	-1.02	-9.57	-25.89	-21.73	40,601,729.88
XU100'e göre	-1.39	-1.03	0.62	-22.34	-18.11	106.88

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
56.10	60.65	53.55	81.00
56.10	60.65	53.55	105.68

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	11,621	15,682	15,111	13,841
Halka Açık PD (Mn TL)	2,092	2,823	2,720	2,491
PD (Mn USD)	307	445	514	740
Halka Açık PD (Mn USD)	55	80	93	133

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.56	0.56	0.75	0.71	3.52
Fiyat Kazanç	16.84	167.40	225.89	3.09	10.18
Firma Değeri / FAVÖK	11.80	6.16	7.77	7.28	11.65
Firma Değeri / Net satış	2.05	1.01	1.27	1.09	3.55

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %98.6 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %98.6 düşüşle 69.42 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %5.5 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %22.7 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %5.5 düşüşle 15.46 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

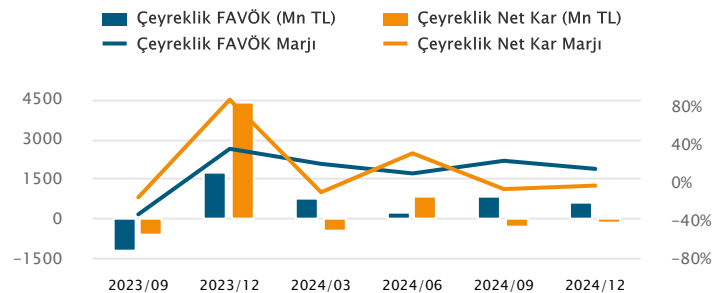
Geçtiğimiz çeyrek %22.7 düzeyinde olan FAVÖK marjının -8.6 puan düşüşle %14.2 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 635.95 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %64.50 düşüşle 635.95 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %16.39 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %39.93 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-2.5 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %0.33 aktif karlılığı %0.22 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	3,368	5,465	16,624	12,285	-26%	41%
Nakit ve Benzerleri	1,311	601	2,189	964	-56%	3%
Ticari Alacaklar	971	1,765	5,133	4,928	-4%	17%
Stoklar	976	2,009	5,920	4,726	-20%	16%
Duran Varlıklar	1,712	3,160	15,781	17,444	11%	59%
Finansal Yatırımlar	0	432	0	1,281	-	4%
Maddi Duran Varlıklar	997	1,649	8,367	8,771	5%	30%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	356	577	5,301	5,893	11%	20%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	5,080	8,624	32,404	29,729	-8%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,632	4,023	9,985	7,640	-23%	26%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	785	2,457	6,863	5,163	-25%	17%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	329	436	504	138	-73%	0%
Ticari Borçlar	351	714	1,296	1,134	-13%	4%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	720	664	1,075	1,279	19%	4%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	620	505	551	865	57%	3%
Toplam Yükümlülükler	2,352	4,687	11,061	8,918	-19%	30%
Toplam Özkaynaklar	2,728	3,937	21,344	20,811	-2%	70%
Ödenmiş Sermaye	200	200	200	200	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	1,041	2,038	10,297	14,723	43%	50%
Net Dönem Karı veya Zararı	1,170	1,360	4,888	69	-99%	0%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	5,080	8,624	32,404	29,729	-8%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	2,330	4,478	16,359	15,458	-6%	100%
Satışların Maliyeti (-)	971	2,134	9,506	9,286	-2%	60%
Brüt Kar (Zarar)	1,359	2,344	6,852	6,173	-10%	40%
Faaliyet Giderleri (-)	543	1,094	5,376	4,726	-12%	31%
Genel Yönetim Giderleri	197	372	1,640	1,804	10%	12%
Pazarlama Giderleri	272	558	2,188	2,299	5%	15%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	74	163	1,548	622	-60%	4%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	816	1,250	1,476	1,447	-2%	9%
Faaliyet Karı veya Zararı	1,353	1,691	2,901	2,800	-3%	18%
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	213	539	2,341	2,961	27%	19%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	1,158	1,300	2,852	369	-87%	2%
Dönem Karı veya Zararı	1,170	1,360	4,888	69	-99%	0%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	80.3	33.2	51.5	28.4		
Cari Oran	2.1	1.4	1.7	1.6		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	1.3	1.4	2.9	2.0		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	2.8	3.0	4.9	3.4		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.6	0.7	0.6	0.5		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	66.3%	63.4%	51.3%	41.3%		
Duran Varlıklar / Aktifler	33.7%	36.6%	48.7%	58.7%		
Toplam Borç / Aktifler	46.3%	54.4%	34.1%	30.0%		
Toplam Borç / Özsermaye	86.2%	119.1%	51.8%	42.9%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	1,391.63	1,022.06	3,317.84	2,428.73		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	155.5%	74.9%	135.0%	95.9%		
Net Borç (Mn TL)	423.2	2,063.0	2,778.3	3,995.9		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.5%	1.5%	1.1%	1.6%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	28.7%	19.9%	18.5%	0.2%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	28.7%	19.9%	18.5%	0.2%		
Özsermaye Karlılığı	53.6%	40.8%	29.7%	0.3%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	53.6%	40.8%	29.7%	0.3%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	35.0%	27.9%	9.0%	9.4%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	35.0%	27.9%	9.0%	9.4%		
FAVÖK Marjı	38.4%	30.5%	15.0%	16.4%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	38.4%	30.5%	15.0%	16.4%		
Net Kar Marjı	50.2%	30.4%	29.9%	0.4%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	50.2%	30.4%	29.9%	0.4%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	59.97	58.10	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	59.43	5 HO	58.53	AŞAĞI	-	0.7%		altında	Günlük	58.10	-0.9%	-0.8%	-1.4%	-1.4%
Direnç 1	58.77	10 HO	58.94	AŞAĞI	-	1.4%		altında	Son 5 Gün	58.70	-1.0%	-1.0%	-1.0%	-1.0%
PIVOT	58.23	20 HO	60.37	AŞAĞI	-	3.8%		altında	Son 10 Gün	59.90	-3.0%	-2.8%	-0.1%	0.4%
Destek 1	57.57	50 HO	64.29	AŞAĞI	-	9.6%		altında	Son 1 Ay	64.25	-9.6%	-12.9%	0.6%	3.6%
Destek 2	57.03	100 HO	67.28	AŞAĞI	-	13.6%		altında	Yılbaşı	78.40	-25.9%	-31.1%	-22.3%	-22.0%
Destek 3	56.37	200 HO	69.65	AŞAĞI	-	16.6%		altında	Son Bir Yıl	74.23	-21.7%	-33.8%	-18.1%	-18.8%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	37.68	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	98.22	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	-2.12	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-2.37			

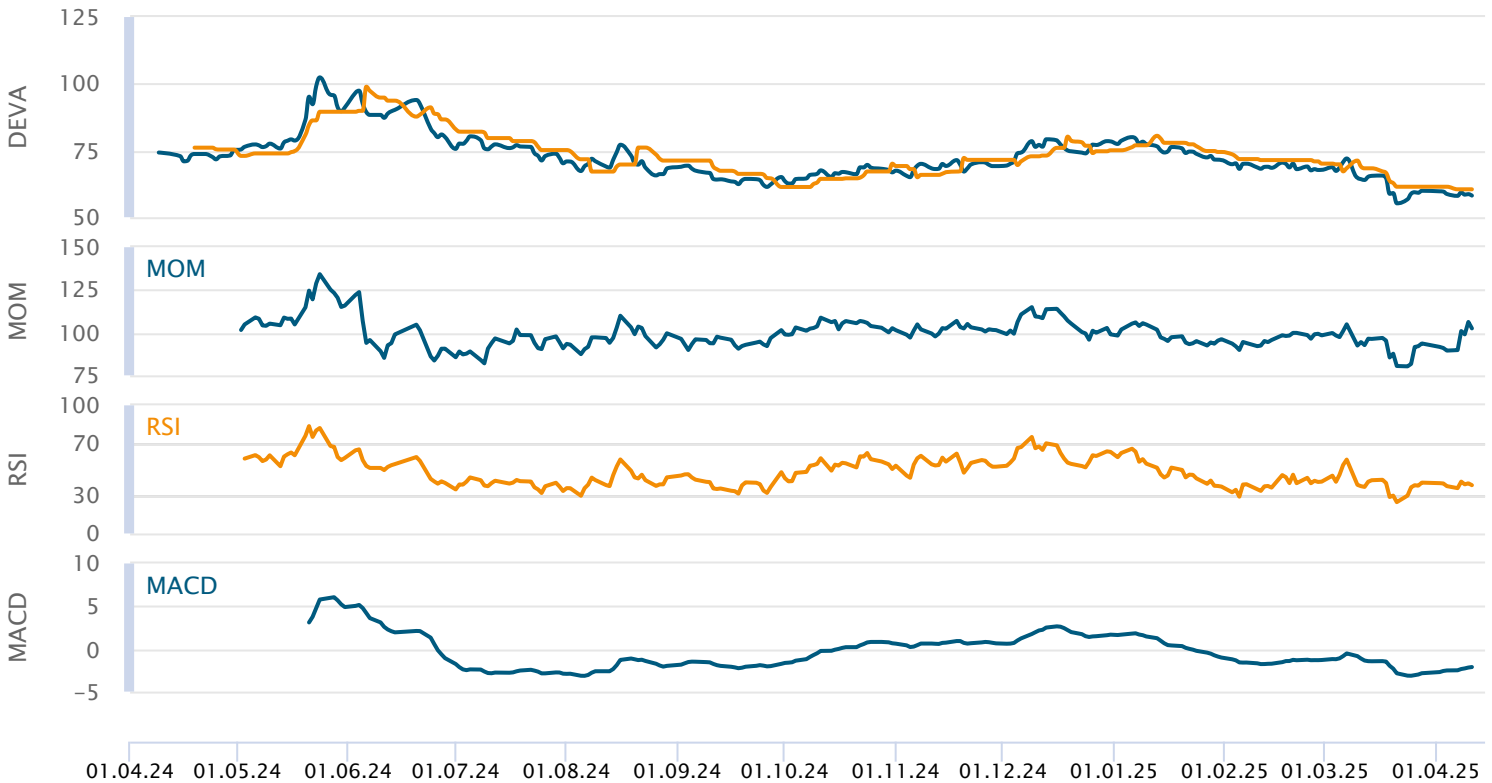
İŞLEM HACMI		
Son Gün Hacim	25.9 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	30.4 Mn TL	% 15 altında
Son 10 Gün	26.8 Mn TL	% 3 altında
Son 1 ay	41.7 Mn TL	% 38 altında
Yılbaşı	42.3 Mn TL	% 39 altında
Son Bir Yıl	77.1 Mn TL	% 66 altında

TREND				
Süper Trend	60.46	AŞAĞI	-	60.46 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 58.80 seviyesinden başlayan DEVA gün içinde en düşük 57.70, en yüksek 58.90 seviyesinden işlem görürken günü %0.94 düşüşle 58.10 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 58.23 seviyelerinde, birinci destek 57.57, birinci direnç ise 58.77 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 60.46 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 60.46 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 64.29, 100 günlük hareketli ortalaması ise 67.28 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 25.91 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 14.66 altında gerçekleşmiştir.

— DEVA — 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)
DEVA	11,621	104.05	0.56	167.40	6.16	1.01	9%	16%	0%	0%	0%	2,534	636	69	-160
SEYKM	628	2.04	1.54	-	-	1.93	-8%	-2%	-15%	-9%	-8%	-4	0	-35	-17
EGEPO	3,085	2.79	2.21	-	12.50	2.97	10%	24%	-2%	-2%	-1%	239	39	-24	-67
ANGEN	2,537	7.05	1.64	-	18.05	4.41	4%	24%	-41%	-13%	-12%	129	58	-219	-31
MEDTR	4,063	18.74	1.82	55.33	9.61	1.75	14%	18%	4%	3%	3%	382	88	73	13
RTALB	1,625	3.34	0.97	31.11	-	11.59	-13%	0%	33%	3%	3%	0	0	52	26
TRILC	3,673	11.89	1.91	50.76	9.79	2.07	21%	21%	3%	4%	2%	543	104	72	3
TNZTP	8,084	25.07	1.48	6.42	11.30	3.78	25%	33%	58%	25%	19%	731	230	1,260	319
LKMNH	3,873	8.82	2.03	16.15	7.41	1.67	10%	22%	8%	13%	7%	661	203	240	103
ECILC	30,302	65.50	0.68	29.60	43.45	3.51	0%	8%	12%	2%	2%	709	-184	1,024	102
SELEC	39,589	37.83	1.68	19.23	5.84	0.26	4%	5%	2%	9%	3%	5,812	2,070	2,059	1,417
GENIL	40,110	24.35	5.49	269.78	27.66	2.76	7%	10%	1%	2%	1%	1,469	221	149	44
MPARK	60,264	118.46	2.66	11.57	6.42	1.65	19%	26%	13%	25%	12%	10,203	3,115	5,210	1,168
İlaç&Sağlık	209,454	-	2.56	16.84	11.80	2.30	8%	11%	5%	7%	4%	-	-	-	-

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.