

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Otomotiv
Sermaye Grubu	DOĞUŞ HOLDİNG A. Ş.
Kuruluş Tarihi	19/11/1999
Kayıtlı Sermaye	1,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	220,000,000
Personel Sayısı	2,078
Genel Müdür	EMİR ALİ BİLALOĞLU
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XU100, XU050, XUTUM, XUHIZ, XTCRT, XKURY, XYUZO, XSIST, XTMTU, XTM25, X100S, XUSRD, XYLDZ, X100C, XELOT, XELOS, XELOC, XKTUM, XK100, XK050, XK030, XSRDK, XK030EA, XSD25, XKTMT, XTM25S, XU500
Halka Arz Tarihi	10/06/2004
Halka Açıklık Oranı	39%
Halka Açık Piyasa Değeri	19,922,760,000
Beta	Aylık 0.81 3 Aylık 0.98 Yıllık 0.77

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
DOĞUŞ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	133,099,708	60.5%
Diğer	86,900,292	39.5%

KARLILIK

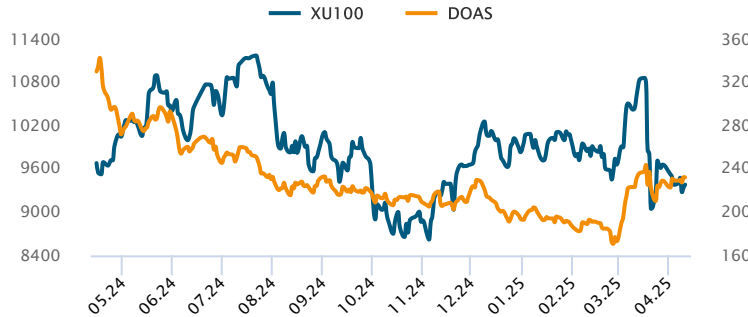
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	1,037	2,332	15,613	28,330	7,592
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	4.72	10.60	35.56	128.77	34.51
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.67	1.19	2.15	3.93	1.05
Aktif Karlılığı (Yıllık)	17.6%	27.6%	51.4%	38.4%	8.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	58.7%	70.3%	97.7%	62.3%	13.2%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	98%	164%	108%	79%	-6%
Özsermaye Büyüme	91%	281%	158%	101%	-8%
Net Satış Büyüme	144%	2%	-10%	-20%	-13%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	13%	2%	-19%	-35%	4%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	144%	84%	28%	-11%	-13%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	168%	-37%	-45%	-59%	-57%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	6%	-20%	-36%	-62%	-18%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	168%	70%	-7%	-52%	-57%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	52%	73%	37%	50%	5%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	115%	312%	274%	243%	25%
FAVÖK Büyüme	162%	-34%	-42%	-56%	-53%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-24%	-34%	-48%	-79%	-40%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	162%	68%	-5%	-49%	-53%
Net K/Z Büyüme	81%	-48%	-58%	-73%	-73%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-40%	-48%	-68%	-97%	-74%
Net K/Z (Yıllık)	81%	22%	-23%	-63%	-73%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	85%	57%	44%	39%	1%
Toplam Borç Büyüme	109%	70%	54%	50%	-3%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	47,955	42,533	35,880	37,609	42,603
Duran Varlıklar	50,031	39,435	42,011	45,436	49,606
Toplam Aktifler	97,985	81,969	77,892	83,046	92,209
Özsermaye	59,685	51,830	48,921	51,160	54,956
Net Borç	2,713	-2,599	6,472	10,112	2,691
Net Yabancı Para Pozisyonu	-1,384	-130	-912	-3,528	-60
Net Satışlar	215,478	36,988	82,696	120,624	188,375
Esas Faaliyet Karı	33,872	4,348	9,942	11,634	14,536
FAVÖK	35,627	4,792	10,918	13,136	16,740
Ana Ortaklık Net K/Z	28,330	3,227	5,687	5,968	7,592



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
DOAS	-0.04	1.26	4.08	19.81	-26.21	26,448.46
XU100'e göre	-0.49	1.25	15.81	25.56	-22.80	378.32

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
220.20	240.00	203.60	246.00
168.50	246.00	168.50	356.24

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	51,084	42,636	56,540	43,120
Halka Açık PD (Mn TL)	19,923	16,628	19,224	14,661
PD (Mn USD)	1,349	1,210	1,923	2,306
Halka Açık PD (Mn USD)	526	472	654	784

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.90	0.93	0.78	0.95	3.70
Fiyat Kazanç	10.49	6.73	5.62	2.00	5.51
Firma Değeri / FAVÖK	9.41	3.21	2.71	1.66	5.13
Firma Değeri / Net satış	0.90	0.29	0.24	0.27	0.86

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %73.2 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %479.4 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %73.2 düşüşle 7.59 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %12.6 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %78.6 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %12.6 düşüşle 188.37 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

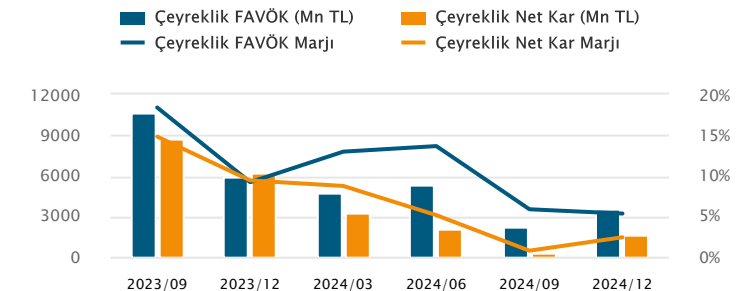
Geçtiğimiz çeyrek %5.8 düzeyinde olan FAVÖK marjının -0.5 puan düşüşle %5.3 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 3.60 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %39.84 düşüşle 3.60 milyar TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %8.89 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %16.05 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-7.9 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %13.25 aktif karlılığı %7.98 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	6,583	13,297	47,955	42,603	-11%	46%
Nakit ve Benzerleri	3,410	3,366	11,036	9,414	-15%	10%
Ticari Alacaklar	1,011	3,332	18,595	15,853	-15%	17%
Stoklar	1,969	4,270	15,376	15,410	0%	17%
Duran Varlıklar	3,171	7,368	50,031	49,606	-1%	54%
Finansal Yatırımlar	832	2,346	4,867	3,311	-32%	4%
Maddi Duran Varlıklar	1,096	2,015	16,926	19,946	18%	22%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	90	155	750	943	26%	1%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	9,755	20,665	97,985	92,209	-6%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5,087	8,346	26,635	26,975	1%	29%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2,705	2,183	3,713	3,989	7%	4%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	232	190	2,921	2,211	-24%	2%
Ticari Borçlar	1,231	3,587	12,302	14,335	17%	16%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	304	613	10,934	9,495	-13%	10%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	91	221	8,931	5,904	-34%	6%
Toplam Yükümlülükler	5,391	8,959	37,569	36,471	-3%	40%
Toplam Özkaynaklar	4,350	11,669	59,685	54,956	-8%	60%
Ödenmiş Sermaye	220	220	220	220	0%	0%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	839	1,927	28,037	40,446	44%	44%
Net Dönem Karı veya Zararı	2,336	7,848	28,532	7,643	-73%	8%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	9,755	20,665	97,985	92,209	-6%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	24,306	46,781	215,478	188,375	-13%	100%
Satışların Maliyeti (-)	20,785	36,255	169,089	158,142	-6%	84%
Brüt Kar (Zarar)	3,521	10,526	46,389	30,232	-35%	16%
Faaliyet Giderleri (-)	1,326	2,971	12,517	15,696	25%	8%
Genel Yönetim Giderleri	759	1,752	7,054	9,873	40%	5%
Pazarlama Giderleri	567	1,219	5,463	5,824	7%	3%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	2,196	7,556	33,872	14,536	-57%	8%
Faaliyet Karı veya Zararı	3,093	7,925	38,449	16,244	-58%	9%
Finansman Gelirleri	55	90	1,021	2,225	118%	1%
Finasman Giderleri (-)	651	769	8,516	4,169	-51%	2%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	2,969	8,521	37,366	12,698	-66%	7%
Dönem Karı veya Zararı	2,332	7,824	28,330	7,592	-73%	4%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	67.0	64.7	48.3	34.9		
Cari Oran	1.3	1.6	1.8	1.6		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	8.5	9.1	14.1	9.2		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	19.8	17.4	22.6	15.8		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	2.9	3.1	2.9	2.0		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	67.5%	64.3%	48.9%	46.2%		
Duran Varlıklar / Aktifler	32.5%	35.7%	51.1%	53.8%		
Toplam Borç / Aktifler	55.3%	43.4%	38.3%	39.6%		
Toplam Borç / Özsermaye	123.9%	76.8%	62.9%	66.4%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	3,455.93	3,334.06	-1,383.62	-59.66		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	145.3%	42.5%	-3.9%	-0.4%		
Net Borç (Mn TL)	-381.3	-2,805.3	2,712.5	2,690.8		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-0.2%	-0.4%	0.1%	0.2%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	27.6%	51.4%	38.4%	8.0%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	27.6%	51.4%	38.4%	8.0%		
Özsermaye Karlılığı	70.3%	97.7%	62.3%	13.2%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	70.3%	97.7%	62.3%	13.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	9.0%	16.2%	15.7%	7.7%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	9.0%	16.2%	15.7%	7.7%		
FAVÖK Marjı	9.8%	16.8%	16.5%	8.9%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	9.8%	16.8%	16.5%	8.9%		
Net Kar Marjı	9.6%	16.7%	13.1%	4.0%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	9.6%	16.7%	13.1%	4.0%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	238.23	232.20	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	236.27	5 HO	230.49	YUKARI	-	0.7%	üstünde	Günlük	232.20	0.0%	0.1%	-0.5%	-0.6%
Direnç 1	234.23	10 HO	229.07	YUKARI	-	1.4%	üstünde	Son 5 Gün	229.30	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%
PİVOT	232.27	20 HO	225.23	YUKARI	-	3.1%	üstünde	Son 10 Gün	229.10	1.4%	1.5%	4.4%	4.9%
Destek 1	230.23	50 HO	214.85	YUKARI	-	8.1%	üstünde	Son 1 Ay	223.10	4.1%	0.2%	15.8%	19.3%
Destek 2	228.27	100 HO	212.03	YUKARI	-	9.5%	üstünde	Yılbaşı	193.80	19.8%	11.5%	25.6%	26.2%
Destek 3	226.23	200 HO	224.40	YUKARI	-	3.5%	üstünde	Son Bir Yıl	314.66	-26.2%	-37.6%	-22.8%	-23.4%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	58.13	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	102.34	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	5.93	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	6.78			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	355.6 Mn TL	
Ortalama İşlem Hacmi		Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	598.1 Mn TL	% 41 altında
Son 10 Gün	613.7 Mn TL	% 42 altında
Son 1 ay	730.6 Mn TL	% 51 altında
Yılbaşı	524.9 Mn TL	% 32 altında
Son Bir Yıl	540.5 Mn TL	% 34 altında

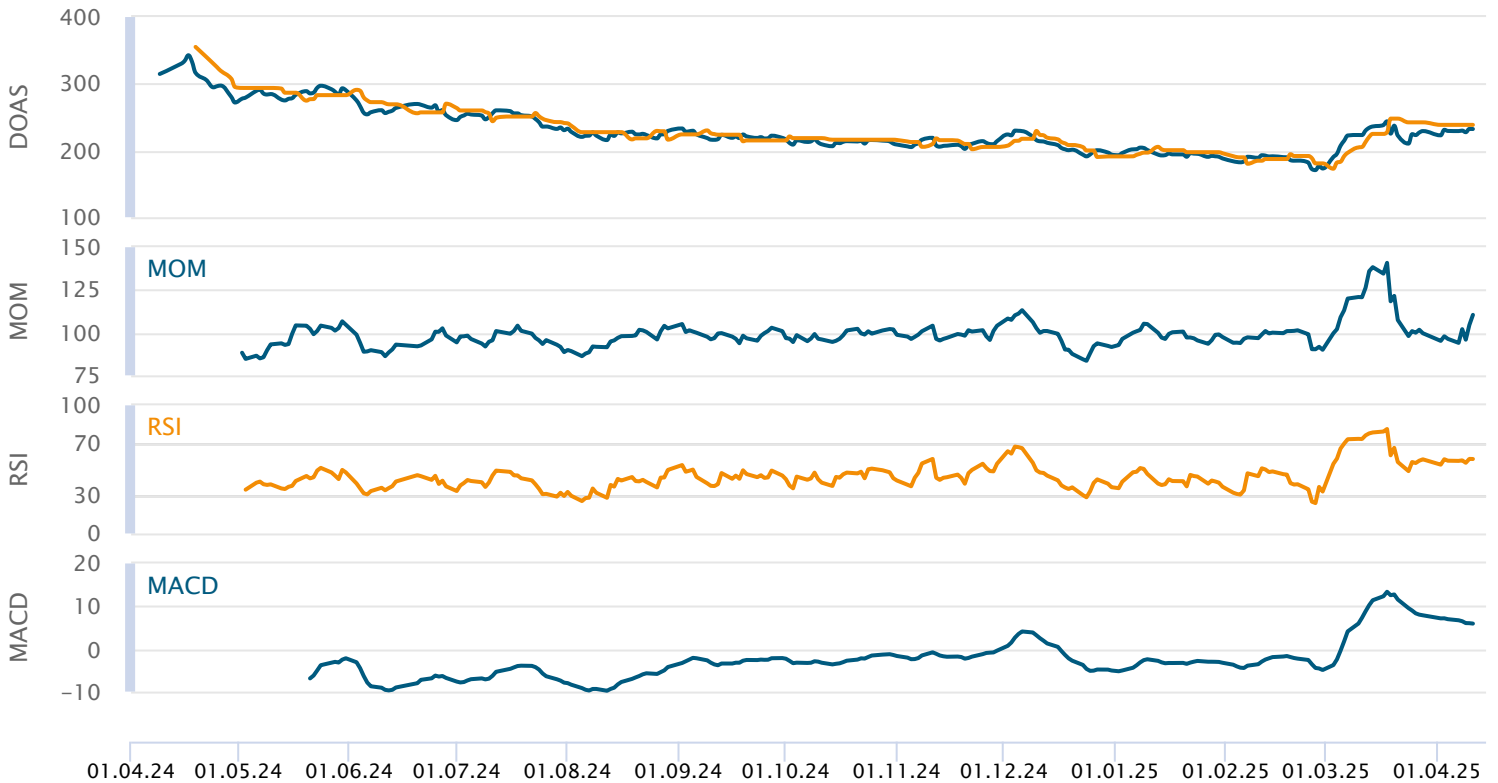
TREND

Süper Trend	238.40	AŞAĞI	-	238.40 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	--------	-------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 232.30 seviyesinden başlayan DOAS gün içinde en düşük 230.30, en yüksek 234.30 seviyesinden işlem görürken günü %0.04 düşüşle 232.20 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 232.27 seviyelerinde, birinci destek 230.23, birinci direnç ise 234.23 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 238.40 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 238.40 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 214.85, 100 günlük hareketli ortalaması ise 212.03 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 355.57 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 40.56 altında gerçekleşmiştir.

DOAS 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)
DOAS	51,084	249.80	0.93	6.73	3.21	0.29	8%	9%	4%	13%	8%	16,740	3,604	7,592	1,625
ASUZU	14,755	42.95	1.36	33.27	21.50	0.89	0%	4%	2%	4%	2%	784	217	443	92
TMSN	10,626	56.98	1.62	-	32.98	1.90	0%	6%	-7%	-7%	-4%	401	-106	-456	-210
KARSN	9,603	6.10	1.75	173.08	12.16	1.33	6%	11%	1%	1%	0%	1,185	991	55	918
OTKAR	51,450	68.24	6.28	-	-	2.10	-7%	-2%	-9%	-31%	-7%	-770	75	-3,104	-705
TTRAK	68,446	169.56	4.03	11.92	7.29	1.07	12%	15%	9%	29%	14%	9,818	1,038	5,741	636
TOASO	79,950	94.20	1.70	15.31	9.49	0.73	3%	8%	4%	10%	5%	9,280	750	5,221	194
FROTO	348,629	328.36	3.03	8.97	11.29	0.76	5%	7%	7%	35%	12%	39,868	10,541	38,864	13,198
Otomotiv	634,542	-	2.90	10.49	9.41	0.90	5%	7%	5%	20%	8%	-	-	-	-

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.