

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Doğuşan Boru Sanayii Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Bina Malzemeleri
Sermaye Grubu	DOĞUSAN GRUBU
Kuruluş Tarihi	15/05/1974
Kayıtlı Sermaye	50,000,000
Ödenmiş Sermaye	39,000,000
Personel Sayısı	25
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Alt Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XTAST, XTUMY, XKOBİ, XSINS
Halka Arz Tarihi	03/07/1987
Halka Açıklık Oranı	44%
Halka Açık Piyasa Değeri	285,714,000
Aylık	0.97
Beta	3 Aylık
Yıllık	0.76
	0.63

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ÖZELLEŞTİRME İDARESİ BAŞKANLIĞI	21,874,797	56.1%
Diğer	17,125,203	43.9%

KARLILIK

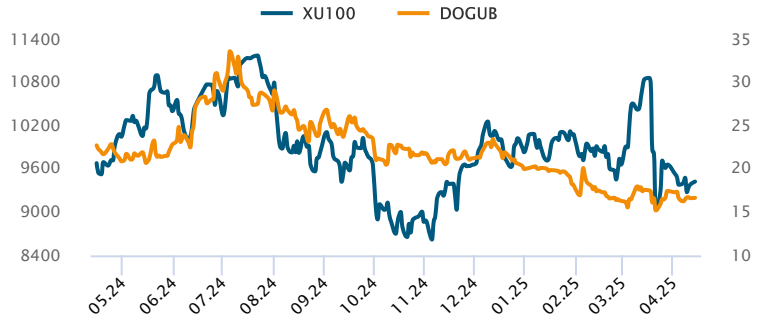
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-2	1	-11	-13	-37
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	0.01	-	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	0.00	-	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-6.8%	1.7%	-14.5%	-9.8%	-25.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-9.5%	2.4%	-17.9%	-12.1%	-35.4%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	28%	153%	130%	161%	-11%
Özsermaye Büyüme	28%	166%	169%	172%	-30%
Net Satış Büyüme	65%	-32%	-44%	-38%	-38%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-18%	-32%	-57%	-20%	-37%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	65%	16%	-21%	-30%	-38%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	226%	-	-57%	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-7%	49%	38%	29%	21%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	45%	35%	27%	20%	32%
FAVÖK Büyüme	-	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	20%	164%	83%	183%	97%
Toplam Borç Büyüme	29%	124%	64%	137%	74%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	49	44	40	42	38
Duran Varlıklar	102	79	83	91	96
Toplam Aktifler	150	123	123	134	134
Özsermaye	122	89	90	95	85
Net Borç	-2	0	0	0	-2
Net Yabancı Para Pozisyonu	-	-	-	-	-
Net Satışlar	80	13	22	32	50
Esas Faaliyet Karı	-6	-8	-11	-15	-29
FAVÖK	-2	-7	-10	-13	-27
Ana Ortaklık Net K/Z	-13	-10	-16	-20	-37



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
DOĞUB	0.24	2.46	-5.18	-16.67	-23.69	511,733.53
XU100'e göre	-0.21	2.28	9.07	-13.07	-20.53	-90.96

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
16.01	17.10	14.50	18.46
14.50	18.46	14.50	20.86
14.50	14.50	14.50	34.86

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	649	779	558	402
Halka Açık PD (Mn TL)	286	343	245	177
PD (Mn USD)	17	22	19	21
Halka Açık PD (Mn USD)	8	10	8	9

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.01	7.64	9.17	4.56
Fiyat Kazanç	14.79	-	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	13.07	-	-	-
Firma Değeri / Net satış	1.97	13.01	15.61	6.95

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 36.64 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -36.64 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %37.7 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %72.9 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %37.7 düşüşle 49.79 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

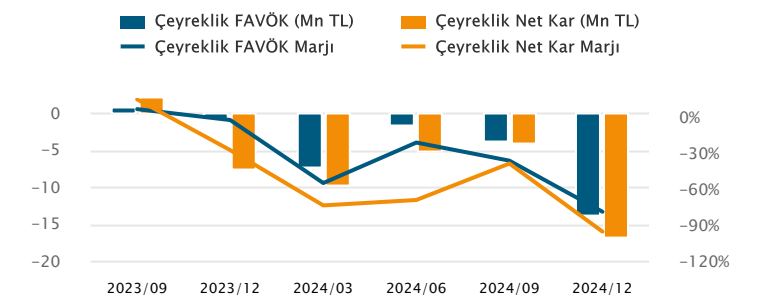
Geçtiğimiz çeyrek %-36.3 düzeyinde olan FAVÖK marjının -42.8 puan düşüşle %-79.1 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -13.77 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -13.77 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %-54.33 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %-21.75 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-30.5 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-35.36 aktif karlılığı %-25.76 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	13	40	49	38	-22%	29%
Nakit ve Benzerleri	5	7	2	2	-29%	1%
Ticari Alacaklar	0	1	4	10	135%	7%
Stoklar	7	30	42	26	-37%	19%
Duran Varlıklar	26	78	102	96	-6%	71%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	24	71	91	91	1%	68%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	-54%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	39	117	150	134	-11%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4	19	22	44	97%	33%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	1	8	9	14	54%	10%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3	3	6	5	-17%	4%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	8	22	28	49	74%	37%
Toplam Özkaynaklar	31	96	122	85	-30%	63%
Ödenmiş Sermaye	39	39	39	39	0%	29%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-30	-543	-800	-813	-	-607%
Net Dönem Karı veya Zararı	1	-11	-13	-37	-	-27%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	39	117	150	134	-11%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	12	48	80	50	-38%	100%
Satışların Maliyeti (-)	9	44	72	61	-15%	122%
Brüt Kar (Zarar)	3	4	8	-11	-	-22%
Faaliyet Giderleri (-)	3	10	14	18	32%	37%
Genel Yönetim Giderleri	3	9	12	17	39%	35%
Pazarlama Giderleri	0	0	2	1	-25%	2%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	0	-6	-6	-29	-	-59%
Faaliyet Karı veya Zararı	1	-8	-14	-24	-	-49%
Finansman Gelirleri	1	2	2	1	-42%	2%
Finasman Giderleri (-)	1	0	1	4	342%	7%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	0	-12	-16	-30	-	-60%
Dönem Karı veya Zararı	1	-11	-13	-37	-	-74%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	110.6	37.2	10.8	3.9		
Cari Oran	2.9	2.1	2.2	0.9		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	1.6	2.7	3.0	1.9		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	10.1	69.1	20.6	6.2		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.4	0.6	0.6	0.4		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	32.9%	33.8%	32.4%	28.6%		
Duran Varlıklar / Aktifler	67.1%	66.2%	67.6%	71.4%		
Toplam Borç / Aktifler	20.1%	18.6%	18.8%	36.6%		
Toplam Borç / Özsermaye	25.1%	22.8%	23.1%	57.7%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-	0.65	-	-		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	0.0%	-19.1%	-0.4%	0.0%		
Net Borç (Mn TL)	-4.7	-6.8	-2.4	-1.7		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-229.9%	-	-	-		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	1.7%	-14.5%	-9.8%	-25.8%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	1.7%	-14.5%	-9.8%	-25.8%		
Özsermaye Karlılığı	2.4%	-17.9%	-12.1%	-35.4%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	2.4%	-17.9%	-12.1%	-35.4%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	-1.0%	-11.6%	-7.0%	-58.7%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	-1.0%	-11.6%	-7.0%	-58.7%		
FAVÖK Marjı	0.2%	-7.1%	-3.1%	-54.3%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	0.2%	-7.1%	-3.1%	-54.3%		
Net Kar Marjı	4.9%	-23.4%	-16.4%	-73.6%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	4.9%	-23.4%	-16.4%	-73.6%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	18.02	16.65	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	17.51	5 HO	16.65	AŞAĞI	-	0.0%	altında	Günlük	16.65	0.2%	0.1%	-0.2%	-0.1%
Direnç 1	17.08	10 HO	16.68	AŞAĞI	-	0.2%	altında	Son 5 Gün	16.70	-0.3%	-0.2%	-1.9%	-1.7%
PIVOT	16.57	20 HO	16.76	AŞAĞI	-	0.6%	altında	Son 10 Gün	16.63	0.1%	0.0%	-0.3%	-0.2%
Destek 1	16.14	50 HO	17.36	AŞAĞI	-	4.1%	altında	Son 1 Ay	17.56	-5.2%	-8.6%	9.1%	11.9%
Destek 2	15.63	100 HO	18.64	AŞAĞI	-	10.7%	altında	Yılbaşı	19.98	-16.7%	-22.6%	-13.1%	-12.5%
Destek 3	15.20	200 HO	20.33	AŞAĞI	-	18.1%	altında	Son Bir Yıl	21.82	-23.7%	-35.6%	-20.5%	-21.1%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	47.75	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	47.55			
MOM (9)	95.47	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
5 HO	100.17			
MACD (26,12)	-0.14	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.17			

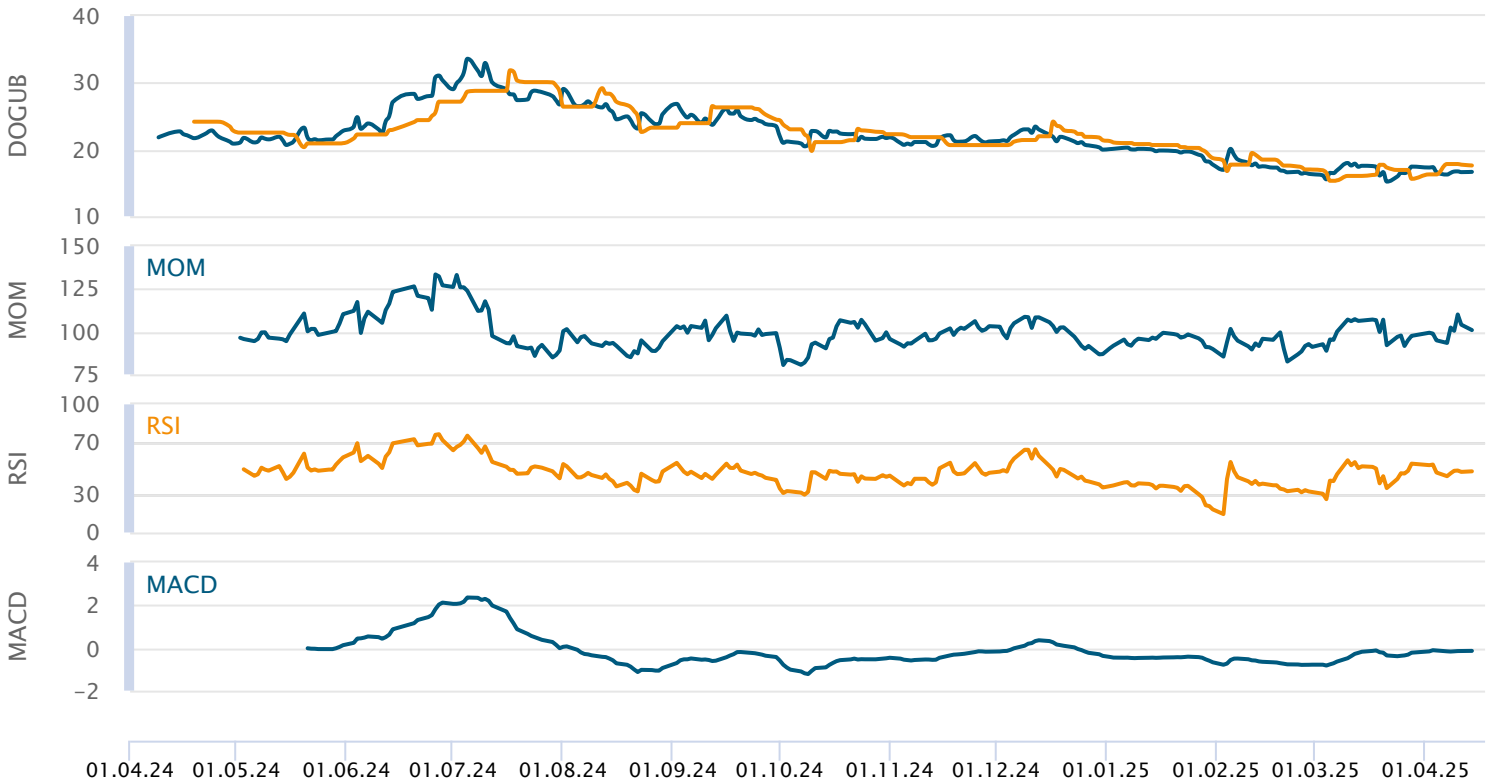
İŞLEM HACMİ		
Son Gün Hacim	5.0 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	2.6 Mn TL	% 87 üstünde
Son 10 Gün	2.5 Mn TL	% 97 üstünde
Son 1 ay	2.7 Mn TL	% 81 üstünde
Yılbaşı	3.7 Mn TL	% 32 üstünde
Son Bir Yıl	23.0 Mn TL	% 78 altında

TREND				
Süper Trend	17.61	AŞAĞI	-	17.61 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 16.61 seviyesinden başlayan DOĞUB gün içinde en düşük 16.06, en yüksek 17.00 seviyesinden işlem görürken günü %0.24 yükselişle 16.65 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 16.57 seviyelerinde, birinci destek 16.14, birinci direnç ise 17.08 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 17.61 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 17.61 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 17.36, 100 günlük hareketli ortalaması ise 18.64 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 4.96 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 87.07 üzerinde gerçekleşmiştir.

DOĞUB 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)
DOĞUB	649	2.18	7.64	-	-	13.01	-59%	-54%	-74%	-35%	-26%	-27	-14	-37	-17
BRKSN	691	16.72	1.32	-	8.01	1.03	9%	13%	-1%	-1%	-1%	85	23	-7	-28
INTEM	4,127	33.74	6.29	-	16.73	2.89	8%	17%	-3%	-6%	-2%	247	-4	-38	-81
EPLAS	917	14.52	0.33	-	-	0.63	-16%	-10%	-22%	-12%	-9%	-153	-30	-348	-167
MARBL	2,652	9.20	1.26	23.41	11.97	1.35	5%	11%	5%	6%	4%	269	32	113	29
AYES	1,343	10.29	0.87	24.02	17.85	0.19	1%	1%	1%	5%	2%	81	-	56	-
OZYSR	2,349	23.20	0.98	-	10.18	0.47	2%	5%	-1%	-4%	-2%	307	-5	-91	-112
EGSER	2,434	3.35	1.01	-	-	1.11	-24%	-17%	-33%	-32%	-20%	-459	-215	-890	-250
DNISI	2,986	8.69	2.87	-	33.23	7.00	6%	21%	-13%	-5%	-4%	88	31	-54	-56
SERNT	4,568	8.11	1.36	7.13	11.22	4.14	26%	37%	31%	21%	7%	762	398	640	77
EGPRO	12,829	11.50	2.05	14.49	5.65	1.21	17%	21%	8%	14%	7%	2,268	683	885	216
BIENY	13,985	30.87	1.25	-	146.29	1.94	-5%	1%	-26%	-17%	-12%	107	12	-2,102	-935
KLSE	15,340	14.03	2.12	-	-	1.94	-25%	-16%	-37%	-40%	-22%	-1,625	-675	-3,681	-1,328
EUREN	11,970	3.46	1.65	11.20	16.40	2.35	11%	14%	20%	16%	11%	751	146	1,069	467
QUAGR	13,385	3.12	1.63	-	18.64	2.13	4%	11%	-37%	-31%	-17%	928	94	-2,995	-453
USAK	5,770	2.78	1.69	-	135.35	2.24	-4%	2%	-2%	-2%	-1%	54	-248	-58	206
KLKIM	15,778	9.43	3.64	16.98	8.35	1.92	20%	23%	12%	24%	15%	1,721	465	929	374
Bina Malzemeleri	111,772	-	2.01	14.79	13.07	2.26	2%	7%	-8%	-10%	-5%	-	-	-	-

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.