

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Döktaş Dökümcülük Ticaret ve Sanayi A.Ş.
Sektör	Metal Ana Sanayi
Sermaye Grubu	ÇELİK HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	23/08/1973
Kayıtlı Sermaye	1,500,000,000
Ödenmiş Sermaye	324,000,000
Personel Sayısı	2,861
Genel Müdür	ANDREAS HECKER
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMANA, XTUMY, XSBUR, XBANA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	10/01/1986
Halka Açıklık Oranı	10%
Halka Açık Piyasa Değeri	655,776,000
Aylık	0.87
Beta	3 Aylık 0.78
Yıllık	0.81

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ÇELİK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	291,928,206	90.1%
Diğer	32,071,794	9.9%

KARLILIK

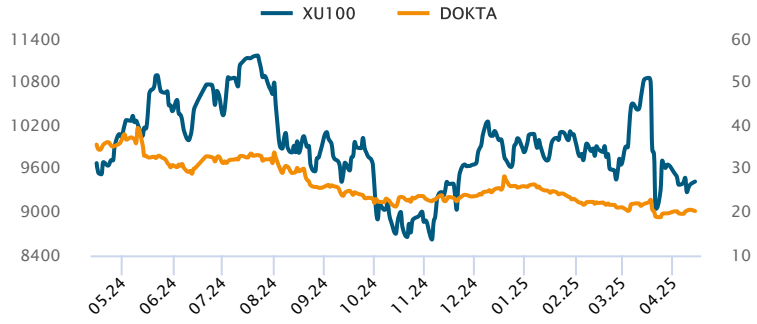
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	84	348	104	473	-461
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.73	3.00	0.64	1.46	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.10	0.34	0.04	0.06	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	4.8%	11.1%	1.8%	5.1%	-3.5%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	56.4%	60.0%	6.7%	14.2%	-9.0%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	63%	73%	32%	38%	30%
Özsermaye Büyüme	105%	80%	26%	34%	29%
Net Satış Büyüme	51%	44%	41%	30%	24%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	49%	44%	38%	12%	7%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	51%	46%	45%	34%	24%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	318%	34%	-32%	-51%	-82%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	79%	61%	-30%	-24%	-70%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	318%	188%	26%	-29%	-82%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	32%	91%	41%	65%	77%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	42%	57%	54%	57%	68%
FAVÖK Büyüme	211%	48%	-11%	-27%	-52%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	128%	48%	-39%	-58%	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	211%	147%	39%	-8%	-52%
Net K/Z Büyüme	353%	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	353%	115%	-56%	64%	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	24%	45%	33%	27%	49%
Toplam Borç Büyüme	45%	70%	35%	40%	31%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	3,579	4,254	4,195	4,199	3,670
Duran Varlıklar	8,022	8,696	8,767	9,826	11,432
Toplam Aktifler	11,601	12,951	12,962	14,024	15,102
Özsermaye	4,466	4,642	4,503	4,834	5,769
Net Borç	5,093	5,968	6,169	7,132	6,919
Net Yabancı Para Pozisyonu	228	-192	349	304	141
Net Satışlar	9,636	3,167	6,203	9,104	11,936
Esas Faaliyet Karı	1,075	209	373	406	193
FAVÖK	1,380	326	606	758	669
Ana Ortaklık Net K/Z	473	-8	-216	-259	-461



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
DOKTA	-1.46	3.27	-7.58	-22.09	-43.93	26,883,381.70
XU100'e göre	-1.91	3.09	6.32	-18.73	-41.61	101.69

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
19.74	21.10	18.00	23.20
18.00	26.66	18.00	39.48

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	6,558	8,418	9,940	9,607
Halka Açık PD (Mn TL)	656	842	994	961
PD (Mn USD)	173	239	338	514
Halka Açık PD (Mn USD)	17	24	34	51

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.02	1.14	1.46	2.23	4.40
Fiyat Kazanç	13.56	-	-	21.01	91.97
Firma Değeri / FAVÖK	11.06	20.15	22.93	10.90	29.41
Firma Değeri / Net satış	1.06	1.13	1.28	1.56	2.04

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 461.06 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -461.06 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %23.9 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %2.4 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre %23.9 yükselişle 11.94 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

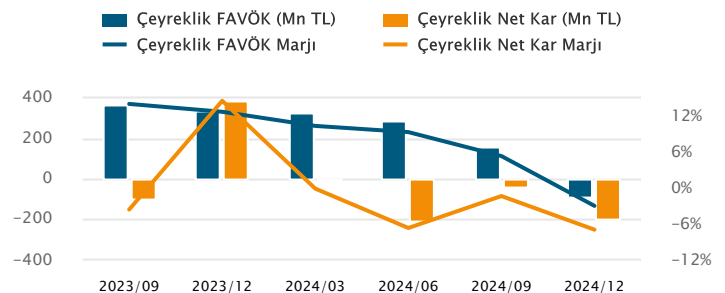
Geçtiğimiz çeyrek %5.2 düzeyinde olan FAVÖK marjının -8.4 puan düşüşle %-3.1 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -89.02 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -89.02 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %5.60 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %11.38 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %29.2 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %9.01 aktif karlılığı %3.45 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	1,672	2,624	3,579	3,670	3%	24%
Nakit ve Benzerleri	24	170	224	225	1%	1%
Ticari Alacaklar	709	861	1,069	1,350	26%	9%
Stoklar	824	1,296	1,987	2,027	2%	13%
Duran Varlıklar	2,560	4,476	8,022	11,432	43%	76%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	2,363	4,144	7,449	10,796	45%	71%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	92	153	306	397	30%	3%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	4,233	7,100	11,601	15,102	30%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,793	3,062	3,791	5,631	49%	37%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1,008	1,661	1,184	1,874	58%	12%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	117	218	767	1,054	37%	7%
Ticari Borçlar	488	882	1,075	1,160	8%	8%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1,494	1,856	3,343	3,702	11%	25%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1,371	1,584	3,182	3,126	-2%	21%
Toplam Yükümlülükler	3,286	4,919	7,134	9,333	31%	62%
Toplam Özkaynaklar	946	2,182	4,466	5,769	29%	38%
Ödenmiş Sermaye	116	162	324	324	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	218	573	690	1,188	72%	8%
Net Dönem Karı veya Zararı	348	104	473	-461	-	-3%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	4,233	7,100	11,601	15,102	30%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	2,722	6,381	9,636	11,936	24%	100%
Satışların Maliyeti (-)	2,228	5,637	7,869	10,578	34%	89%
Brüt Kar (Zarar)	494	743	1,767	1,358	-23%	11%
Faaliyet Giderleri (-)	237	486	692	1,165	68%	10%
Genel Yönetim Giderleri	93	176	274	624	128%	5%
Pazarlama Giderleri	138	283	389	481	24%	4%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	7	27	29	59	107%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	257	257	1,075	193	-82%	2%
Faaliyet Karı veya Zararı	433	304	765	234	-69%	2%
Finansman Gelirleri	56	125	253	20	-92%	0%
Finasman Giderleri (-)	139	400	695	760	9%	6%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	336	41	332	-459	-	-4%
Dönem Karı veya Zararı	348	104	473	-461	-	-4%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	1.3	5.6	5.9	4.0		
Cari Oran	0.9	0.9	0.9	0.7		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	4.0	5.0	4.9	4.6		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	5.1	8.7	9.7	7.9		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.9	1.1	1.0	0.9		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	39.5%	37.0%	30.8%	24.3%		
Duran Varlıklar / Aktifler	60.5%	63.0%	69.2%	75.7%		
Toplam Borç / Aktifler	77.6%	69.3%	61.5%	61.8%		
Toplam Borç / Özsermaye	347.2%	225.4%	159.7%	161.8%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-337.10	-635.99	227.63	140.82		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-96.2%	-143.5%	16.5%	21.1%		
Net Borç (Mn TL)	2,472.3	3,428.1	5,093.5	6,919.1		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	7.1%	7.7%	3.7%	10.3%		
İhracat Oranı	75.5%	66.7%	68.6%	62.9%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	11.1%	1.8%	5.1%	-3.5%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	11.1%	1.8%	5.1%	-3.5%		
Özsermaye Karlılığı	60.0%	6.7%	14.2%	-9.0%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	60.0%	6.7%	14.2%	-9.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	9.4%	4.0%	11.2%	1.6%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	9.4%	4.0%	11.2%	1.6%		
FAVÖK Marjı	12.9%	6.9%	14.3%	5.6%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	12.9%	6.9%	14.3%	5.6%		
Net Kar Marjı	12.8%	1.6%	4.9%	-3.9%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	12.8%	1.6%	4.9%	-3.9%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	20.97	20.24	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	20.83	5 HO	20.28 AŞAĞI SATIŞ 0.2% altında	Günlük	20.24	-1.5% -1.6% -1.9% -1.8%
Direnç 1	20.53	10 HO	20.21 YUKARI - 0.2% üstünde	Son 5 Gün	20.30	-0.3% -0.2% -1.9% -1.7%
PIVOT	20.39	20 HO	20.37 AŞAĞI SATIŞ 0.6% altında	Son 10 Gün	19.71	2.7% 2.6% 2.2% 2.4%
Destek 1	20.09	50 HO	21.26 AŞAĞI - 4.8% altında	Son 1 Ay	21.90	-7.6% -10.9% 6.3% 9.1%
Destek 2	19.95	100 HO	22.53 AŞAĞI - 10.2% altında	Yılbaşı	25.98	-22.1% -27.6% -18.7% -18.2%
Destek 3	19.65	200 HO	24.85 AŞAĞI - 18.6% altında	Son Bir Yıl	36.10	-43.9% -52.7% -41.6% -42.0%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	46.21	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
5 HO	47.23			
MOM (9)	102.69	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	104.36			
MACD (26,12)	-0.32	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.45			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	6.6 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	6.8 Mn TL	% 3 altında
Son 10 Gün	6.5 Mn TL	% 1 üstünde
Son 1 ay	9.3 Mn TL	% 29 altında
Yılbaşı	8.8 Mn TL	% 25 altında
Son Bir Yıl	15.0 Mn TL	% 56 altında

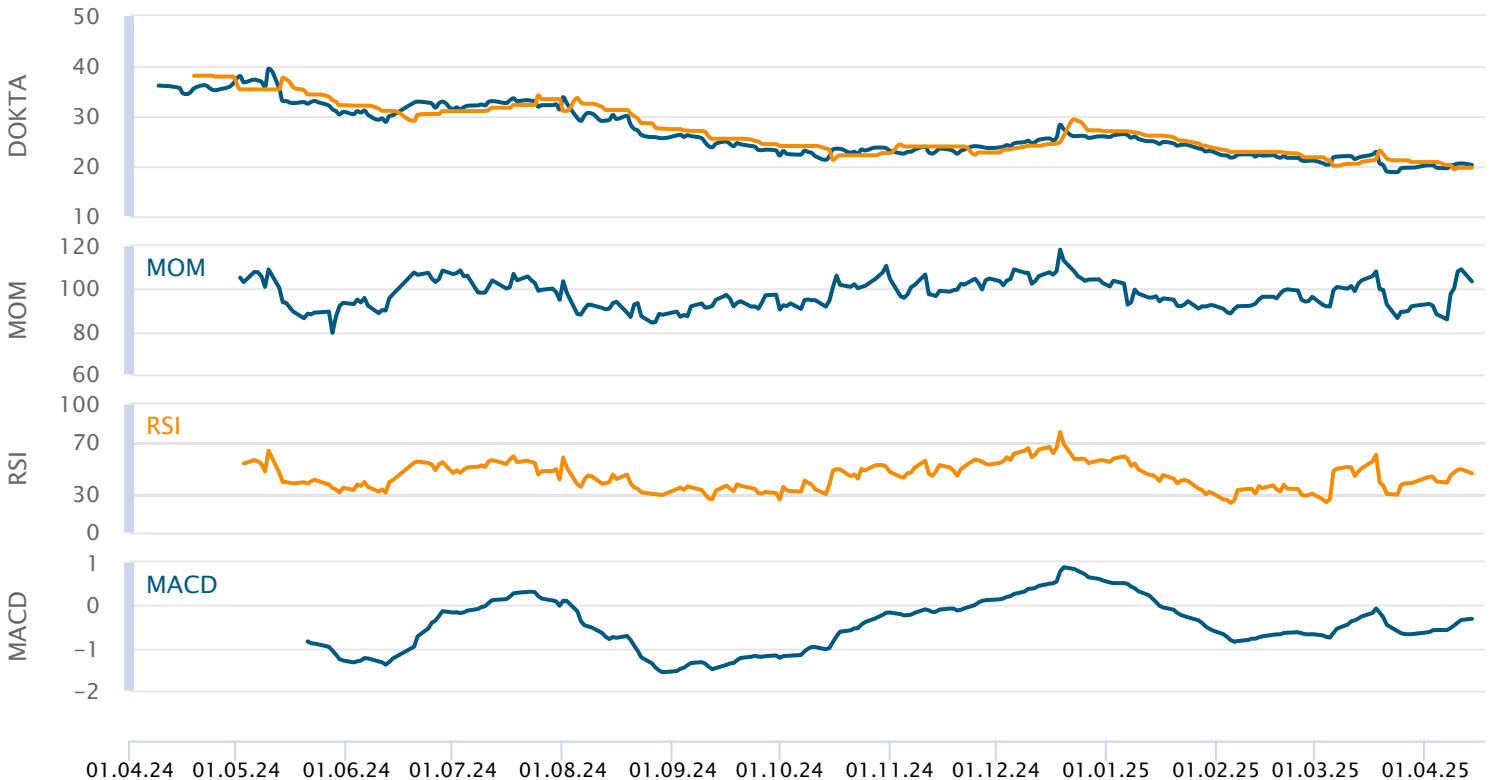
TREND

Süper Trend	19.69	YUKARI	-	19.69 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 20.54 seviyesinden başlayan DOKTA gün içinde en düşük 20.24, en yüksek 20.68 seviyesinden işlem görürken günü %1.46 düşüşle 20.24 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 20.39 seviyelerinde, birinci destek 20.09, birinci direnç ise 20.53 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 19.69 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 19.69 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 21.26, 100 günlük hareketli ortalaması ise 22.53 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı aşağı yönde keserek satış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 6.61 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 3.25 altında gerçekleşmiştir.

DOKTA 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)
DOKTA	6,558	17.81	1.14	-	20.15	1.13	2%	6%	-4%	-9%	-3%	669	-89	-461	-202
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
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
BMSCH	1,370	9.63	1.42	-	-	0.72	-6%	-5%	-8%	-19%	-12%	-116	-34	-197	-53
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 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.