

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Bina Malzemeleri
Sermaye Grubu	İBRAHİM POLAT HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	09/09/1972
Kayıtlı Sermaye	3,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	720,000,000
Personel Sayısı	832
Genel Müdür	NURGÜN AY
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XTAST, XTUMY, XSIZM, XBANA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	09/02/1993
Halka Açıklık Oranı	34%
Halka Açık Piyasa Değeri	827,424,000
Beta	Aylık 0.92 3 Aylık 0.78 Yıllık 0.69

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
İBRAHİM POLAT HOLDİNG A.Ş.	440,168,418	61.1%
Diğer	279,831,582	38.9%

KARLILIK

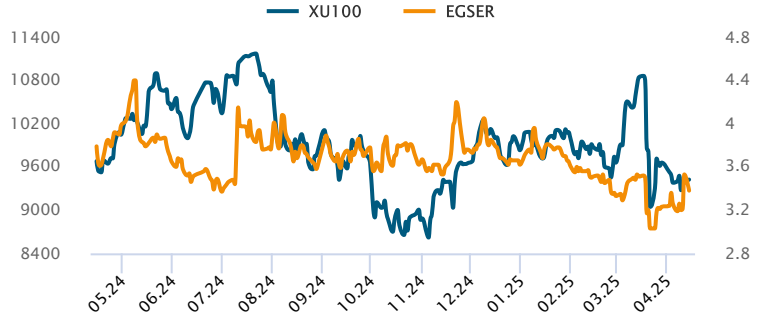
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	96	263	222	-156	-890
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	1.28	3.50	2.95	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.18	0.39	0.12	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	16.7%	30.7%	10.6%	-4.1%	-20.3%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	25.8%	50.8%	18.2%	-6.2%	-31.7%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	39%	90%	92%	102%	1%
Özsermaye Büyüme	75%	148%	129%	101%	-25%
Net Satış Büyüme	-7%	-10%	-34%	-35%	-32%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-63%	-10%	-50%	-37%	-23%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-7%	-16%	-40%	-48%	-32%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-87%	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-58%	-	-89%	-76%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-87%	-83%	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-34%	-39%	-36%	-7%	-25%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	58%	8%	-23%	-31%	-28%
FAVÖK Büyüme	-56%	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-81%	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-56%	-42%	-96%	-	-
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-13%	14%	21%	100%	75%
Toplam Borç Büyüme	-12%	19%	41%	104%	71%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	2,823	2,138	2,196	2,002	2,046
Duran Varlıklar	1,541	1,257	1,522	2,047	2,354
Toplam Aktifler	4,365	3,395	3,718	4,049	4,400
Özsermaye	3,202	2,448	2,568	2,445	2,411
Net Borç	47	130	250	467	541
Net Yabancı Para Pozisyonu	296	257	344	-49	-253
Net Satışlar	3,953	723	1,436	1,965	2,692
Esas Faaliyet Karı	71	-153	-277	-362	-641
FAVÖK	323	-128	-196	-245	-459
Ana Ortaklık Net K/Z	-156	-360	-257	-640	-890



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
EGSER	-4.25	5.96	-3.70	-6.63	-11.05	186,783.40
XU100'e göre	-4.68	5.77	10.78	-2.60	-7.37	-88.59

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
3.15	3.65	2.92	3.65
2.92	4.10	2.92	4.47

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	2,434	2,606	2,549	3,140
Halka Açık PD (Mn TL)	827	886	867	1,067
PD (Mn USD)	64	74	87	168
Halka Açık PD (Mn USD)	22	25	29	57

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.01	1.01	1.08	0.80
Fiyat Kazanç	14.79	-	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	13.07	-	-	8.03
Firma Değeri / Net satış	1.97	1.11	1.17	0.66

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 890.00 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -890.00 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %31.9 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %37.3 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %31.9 düşüşle 2.69 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

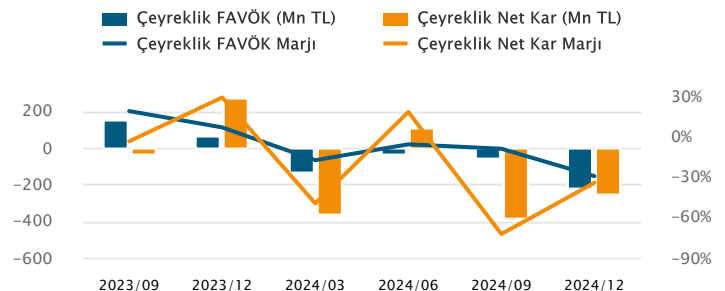
Geçtiğimiz çeyrek %-9.2 düzeyinde olan FAVÖK marjının -20.3 puan düşüşle %-29.6 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -214.86 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -214.86 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %-17.07 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %0.18 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-24.7 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-31.71 aktif karlılığı %-20.31 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	811	2,063	2,823	2,046	-28%	47%
Nakit ve Benzerleri	195	203	183	59	-68%	1%
Ticari Alacaklar	379	682	838	670	-20%	15%
Stoklar	185	913	1,540	1,009	-35%	23%
Duran Varlıklar	232	1,087	1,541	2,354	53%	53%
Finansal Yatırımlar	0	0	2	2	0%	0%
Maddi Duran Varlıklar	192	996	1,479	2,203	49%	50%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	19	55	33	-40%	1%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,043	3,150	4,365	4,400	1%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	375	1,195	1,043	1,829	75%	42%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	444	203	487	140%	11%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	61	-	1%
Ticari Borçlar	300	593	661	898	36%	20%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	55	129	119	160	35%	4%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	53	-	1%
Toplam Yükümlülükler	430	1,324	1,162	1,989	71%	45%
Toplam Özkaynaklar	613	1,826	3,202	2,411	-25%	55%
Ödenmiş Sermaye	75	75	663	720	9%	16%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	161	-618	-1,128	-367	-	-8%
Net Dönem Karı veya Zararı	263	222	-156	-890	-	-20%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	1,043	3,150	4,365	4,400	1%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,061	4,269	3,953	2,692	-32%	100%
Satışların Maliyeti (-)	676	3,137	2,988	2,687	-10%	100%
Brüt Kar (Zarar)	386	1,132	965	5	-99%	0%
Faaliyet Giderleri (-)	126	566	894	646	-28%	24%
Genel Yönetim Giderleri	64	328	581	369	-37%	14%
Pazarlama Giderleri	57	217	274	235	-14%	9%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	6	21	39	42	9%	2%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	259	566	71	-641	-	-24%
Faaliyet Karı veya Zararı	292	508	24	-686	-	-25%
Finansman Gelirleri	80	159	135	80	-40%	3%
Finasman Giderleri (-)	35	550	199	171	-14%	6%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	338	104	-231	-1,034	-	-38%
Dönem Karı veya Zararı	263	222	-156	-890	-	-33%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	52.0	17.0	17.5	3.2		
Cari Oran	2.2	1.7	2.7	1.1		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	4.2	6.1	3.7	2.7		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	3.7	7.3	5.7	4.0		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.2	2.0	1.1	0.6		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	77.8%	65.5%	64.7%	46.5%		
Duran Varlıklar / Aktifler	22.2%	34.5%	35.3%	53.5%		
Toplam Borç / Aktifler	41.2%	42.0%	26.6%	45.2%		
Toplam Borç / Özsermaye	70.0%	72.5%	36.3%	82.5%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	285.55	159.33	295.84	-252.92		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	100.2%	21.6%	91.5%	-		
Net Borç (Mn TL)	-177.0	260.5	46.5	541.4		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-0.6%	0.4%	0.1%	-		
İhracat Oranı	67.5%	58.0%	58.8%	52.7%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	30.7%	10.6%	-4.1%	-20.3%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	30.7%	10.6%	-4.1%	-20.3%		
Özsermaye Karlılığı	50.8%	18.2%	-6.2%	-31.7%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	50.8%	18.2%	-6.2%	-31.7%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	24.4%	13.3%	1.8%	-23.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	24.4%	13.3%	1.8%	-23.8%		
FAVÖK Marjı	26.9%	17.3%	8.2%	-17.1%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	26.9%	17.3%	8.2%	-17.1%		
Net Kar Marjı	24.7%	5.2%	-3.9%	-33.1%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	24.7%	5.2%	-3.9%	-33.1%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	3.86	3.38	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	3.75	5 HO	3.34	YUKARI	-	1.1%	üstünde	Günlük	3.38	-4.2%	-4.4%	-4.7%	-4.6%
Direnç 1	3.57	10 HO	3.31	YUKARI	-	2.3%	üstünde	Son 5 Gün	3.20	5.6%	5.7%	4.0%	4.2%
PİVOT	3.46	20 HO	3.30	YUKARI	-	2.3%	üstünde	Son 10 Gün	3.26	3.7%	3.6%	3.2%	3.4%
Destek 1	3.28	50 HO	3.39	AŞAĞI	SATIŞ	0.4%	altında	Son 1 Ay	3.51	-3.7%	-7.2%	10.8%	13.7%
Destek 2	3.17	100 HO	3.50	AŞAĞI	SATIŞ	3.5%	altında	Yılbaşı	3.62	-6.6%	-13.2%	-2.6%	-2.0%
Destek 3	2.99	200 HO	3.60	AŞAĞI	-	6.2%	altında	Son Bir Yıl	3.80	-11.1%	-24.9%	-7.4%	-8.0%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	52.71	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
5 HO	49.39	AŞAĞI		
MOM (9)	104.64	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	104.50	AŞAĞI		
MACD (26,12)	-0.02	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.05	YUKARI		

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	86.6 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	65.7 Mn TL	% 32 üstünde
Son 10 Gün	37.6 Mn TL	% 130 üstünde
Son 1 ay	18.8 Mn TL	% 361 üstünde
Yılbaşı	15.2 Mn TL	% 470 üstünde
Son Bir Yıl	23.4 Mn TL	% 270 üstünde

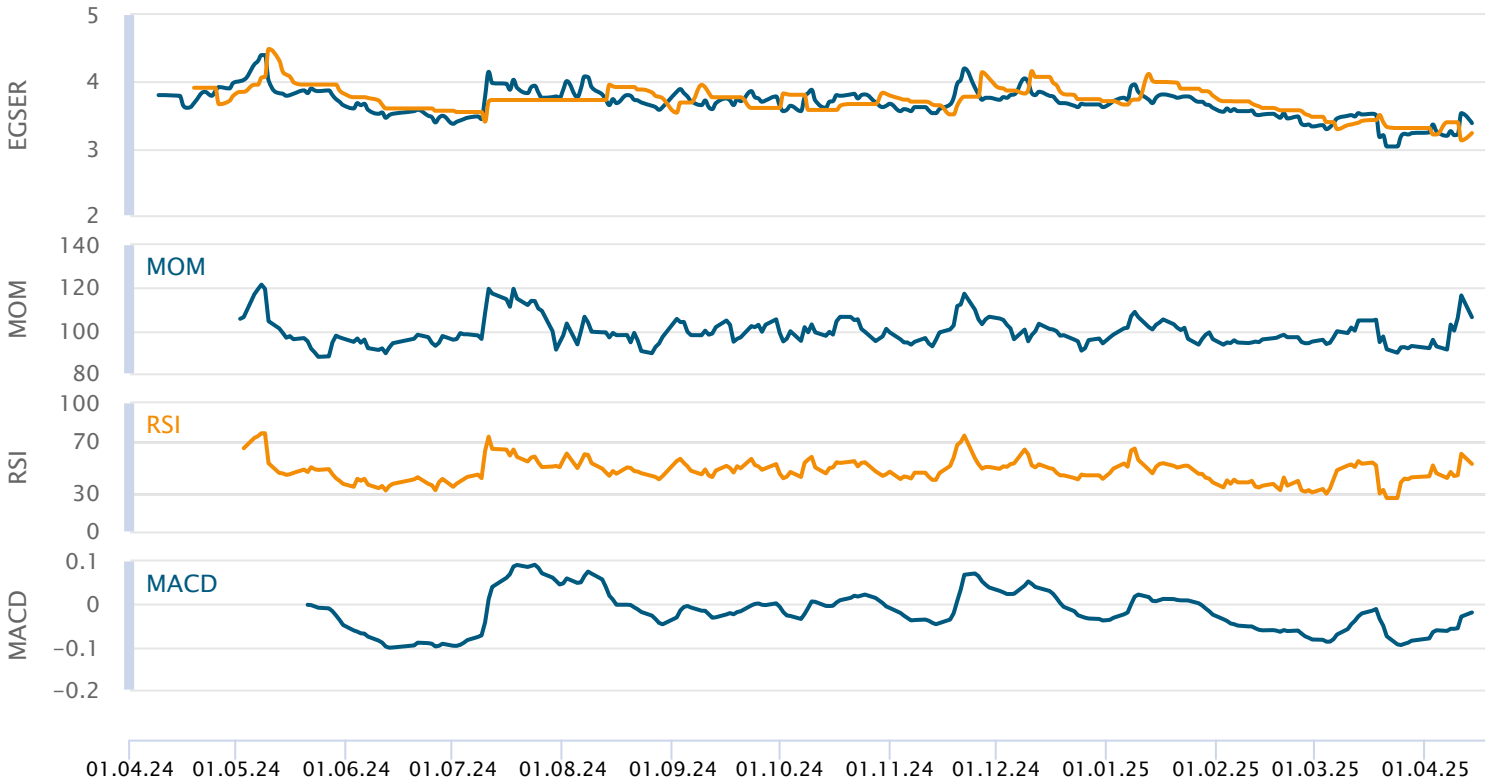
TREND

Süper Trend	3.23	YUKARI	-	3.23 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 3.61 seviyesinden başlayan EGSER gün içinde en düşük 3.36, en yüksek 3.65 seviyesinden işlem görürken günü %4.25 düşüşle 3.38 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 3.46 seviyelerinde, birinci destek 3.28, birinci direnç ise 3.57 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 3.23 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 3.23 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 3.39, 100 günlük hareketli ortalaması ise 3.50 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 86.56 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 31.69 üzerinde gerçekleşmiştir.

EGSER 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)
EGSER	2,434	3.35	1.01	-	-	1.11	-24%	-17%	-33%	-32%	-20%	-459	-215	-890	-250
DOGUB	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
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
KLSEY	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 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.