

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Erbosan Erciyas Boru Sanayii Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Metal Ana Sanayi
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	26/03/1974
Kayıtlı Sermaye	40,000,000
Ödenmiş Sermaye	20,000,000
Personel Sayısı	313
Genel Müdür	ŞABAN ALTUNBAĞ
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMANA, XTUMY, XSKAY, XBANA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	10/04/1995
Halka Açıklık Oranı	54%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,786,320,000
Aylık	0.88
Beta	3 Aylık 0.78
Yıllık	0.72

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
DENİZ PORTFÖY DELTA SERBEST ÖZEL FON	3,818,141	19.1%
MAHMUT ÖZBİYİK	1,002,820	5.0%
MEHMET ÖZBİYİK	1,002,819	5.0%
Diğer	14,176,220	70.9%

KARLILIK

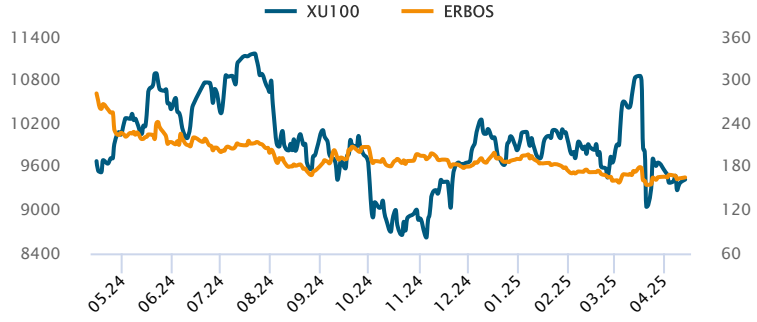
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	86	196	126	-215	-221
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	4.28	9.82	6.32	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.61	1.10	0.27	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	13.9%	22.5%	6.1%	-5.6%	-5.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	21.1%	34.2%	9.5%	-8.8%	-8.0%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	52%	139%	154%	101%	-10%
Özsermaye Büyüme	45%	112%	119%	109%	-10%
Net Satış Büyüme	15%	-7%	-11%	-11%	-18%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-34%	-7%	-16%	-12%	-30%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	15%	1%	-11%	-22%	-18%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-18%	-	0%	-57%	-74%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-46%	319%	-54%	-92%	-68%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-18%	43%	-7%	-45%	-74%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-62%	-11%	-2%	-16%	6%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	-14%	-23%	-28%	-35%	-5%
FAVÖK Büyüme	-13%	-	16%	-41%	-63%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-24%	-	-62%	-	-90%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-13%	47%	3%	-32%	-63%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	64%	144%	201%	59%	-12%
Toplam Borç Büyüme	66%	210%	238%	89%	-11%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	3,257	2,442	2,931	2,626	2,848
Duran Varlıklar	1,371	1,080	1,160	1,252	1,305
Toplam Aktifler	4,629	3,522	4,091	3,878	4,153
Özsermaye	2,901	2,242	2,470	2,537	2,616
Net Borç	487	426	581	739	624
Net Yabancı Para Pozisyonu	-256	-120	-614	-484	-463
Net Satışlar	5,487	1,073	2,097	3,140	4,510
Esas Faaliyet Karı	567	124	203	144	149
FAVÖK	643	144	243	205	236
Ana Ortaklık Net K/Z	-215	-74	-33	-134	-221



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
ERBOS	0.73	-1.55	-4.50	-13.45	-39.86	491,748.14
XU100'e göre	0.27	-1.72	9.86	-9.71	-37.37	151.59

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
161.50	172.00	150.00	182.80
150.00	198.00	150.00	286.90

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	3,308	3,822	3,556	3,732
Halka Açık PD (Mn TL)	1,786	2,064	1,920	2,015
PD (Mn USD)	87	109	121	200
Halka Açık PD (Mn USD)	47	59	65	108

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.02	1.26	1.46	1.23	1.87
Fiyat Kazanç	13.56	-	-	-	29.53
Firma Değeri / FAVÖK	11.06	16.67	18.85	6.29	5.29
Firma Değeri / Net satış	1.06	0.87	0.99	0.74	0.82

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 220.67 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -220.67 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %17.8 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %31.3 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %17.8 düşüşle 4.51 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

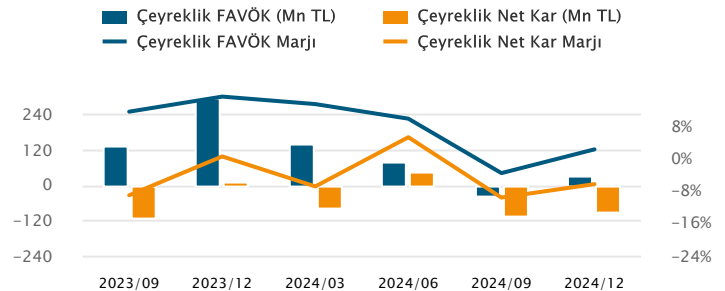
Geçtiğimiz çeyrek %-3.6 düzeyinde olan FAVÖK marjının 5.9 puan yükselişle %2.2 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 30.35 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %89.77 düşüşle 30.35 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %5.23 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %10.67 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-9.8 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-8.00 aktif karlılığı %-5.03 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	902	2,378	3,257	2,848	-13%	69%
Nakit ve Benzerleri	157	396	624	549	-12%	13%
Ticari Alacaklar	341	644	1,052	939	-11%	23%
Stoklar	334	1,022	1,361	1,231	-9%	30%
Duran Varlıklar	189	665	1,371	1,305	-5%	31%
Finansal Yatırımlar	0	4	6	6	0%	0%
Maddi Duran Varlıklar	178	643	1,275	1,208	-5%	29%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	1	14%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,092	3,043	4,629	4,153	-10%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	411	898	1,469	1,295	-12%	31%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	327	686	1,059	1,163	10%	28%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	23	23	233	44	-81%	1%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15	144	259	241	-7%	6%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	43	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	426	1,042	1,728	1,537	-11%	37%
Toplam Özkaynaklar	666	2,001	2,901	2,616	-10%	63%
Ödenmiş Sermaye	20	20	20	20	0%	0%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	292	1,408	2,158	1,882	-13%	45%
Net Dönem Karı veya Zararı	196	126	-215	-221	-	-5%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	1,092	3,043	4,629	4,153	-10%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,296	4,762	5,487	4,510	-18%	100%
Satışların Maliyeti (-)	998	3,667	4,568	4,028	-12%	89%
Brüt Kar (Zarar)	299	1,095	919	481	-48%	11%
Faaliyet Giderleri (-)	88	406	351	332	-5%	7%
Genel Yönetim Giderleri	6	27	42	46	11%	1%
Pazarlama Giderleri	82	380	310	286	-8%	6%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	211	688	567	149	-74%	3%
Faaliyet Karı veya Zararı	319	931	1,127	584	-48%	13%
Finansman Gelirleri	140	213	195	122	-37%	3%
Finasman Giderleri (-)	215	410	467	316	-32%	7%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	245	312	-171	-193	-	-4%
Dönem Karı veya Zararı	196	126	-215	-221	-	-5%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	38.3	59.7	42.5	42.4		
Cari Oran	2.2	2.6	2.2	2.2		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	3.6	5.3	5.4	2.9		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	5.0	10.9	8.6	5.9		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.5	2.3	1.4	1.0		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	82.7%	78.1%	70.4%	68.6%		
Duran Varlıklar / Aktifler	17.3%	21.9%	29.6%	31.4%		
Toplam Borç / Aktifler	39.0%	34.2%	37.3%	37.0%		
Toplam Borç / Özsermaye	64.0%	52.1%	59.6%	58.7%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	28.04	202.81	-256.30	-462.85		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	12.6%	27.6%	-39.9%	-196.3%		
Net Borç (Mn TL)	170.7	154.4	486.6	624.2		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.8%	0.2%	0.8%	2.6%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	22.5%	6.1%	-5.6%	-5.0%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	22.5%	6.1%	-5.6%	-5.0%		
Özsermaye Karlılığı	34.2%	9.5%	-8.8%	-8.0%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	34.2%	9.5%	-8.8%	-8.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	16.2%	14.5%	10.3%	3.3%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	16.2%	14.5%	10.3%	3.3%		
FAVÖK Marjı	17.2%	15.4%	11.7%	5.2%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	17.2%	15.4%	11.7%	5.2%		
Net Kar Marjı	15.1%	2.7%	-3.9%	-4.9%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	15.1%	2.7%	-3.9%	-4.9%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	170.77	165.40	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	169.33	5 HO	164.98	YUKARI	ALIŞ	0.3%	üstünde	Günlük	165.40	0.7%	0.6%	0.3%	0.4%
Direnç 1	167.37	10 HO	165.16	YUKARI	ALIŞ	0.1%	üstünde	Son 5 Gün	162.70	1.7%	1.7%	0.1%	0.3%
PIVOT	165.93	20 HO	165.74	AŞAĞI	-	0.2%	altında	Son 10 Gün	169.00	-2.1%	-2.2%	-2.6%	-2.4%
Destek 1	163.97	50 HO	169.50	AŞAĞI	-	2.4%	altında	Son 1 Ay	173.20	-4.5%	-8.0%	9.9%	12.7%
Destek 2	162.53	100 HO	176.20	AŞAĞI	-	6.1%	altında	Yılbaşı	191.10	-13.4%	-19.6%	-9.7%	-9.2%
Destek 3	160.57	200 HO	190.57	AŞAĞI	-	13.2%	altında	Son Bir Yıl	275.03	-39.9%	-49.2%	-37.4%	-37.8%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	48.41	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	47.26			
MOM (9)	99.94	AŞAĞI	SATIŞ	Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
5 HO	101.52			
MACD (26,12)	-1.09	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-1.37			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	10.9 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
	Ortalama İşlem Hacmi	
Son 5 Gün	8.3 Mn TL	% 31 üstünde
Son 10 Gün	10.0 Mn TL	% 9 üstünde
Son 1 ay	17.1 Mn TL	% 36 altında
Yılbaşı	13.8 Mn TL	% 21 altında
Son Bir Yıl	32.8 Mn TL	% 67 altında

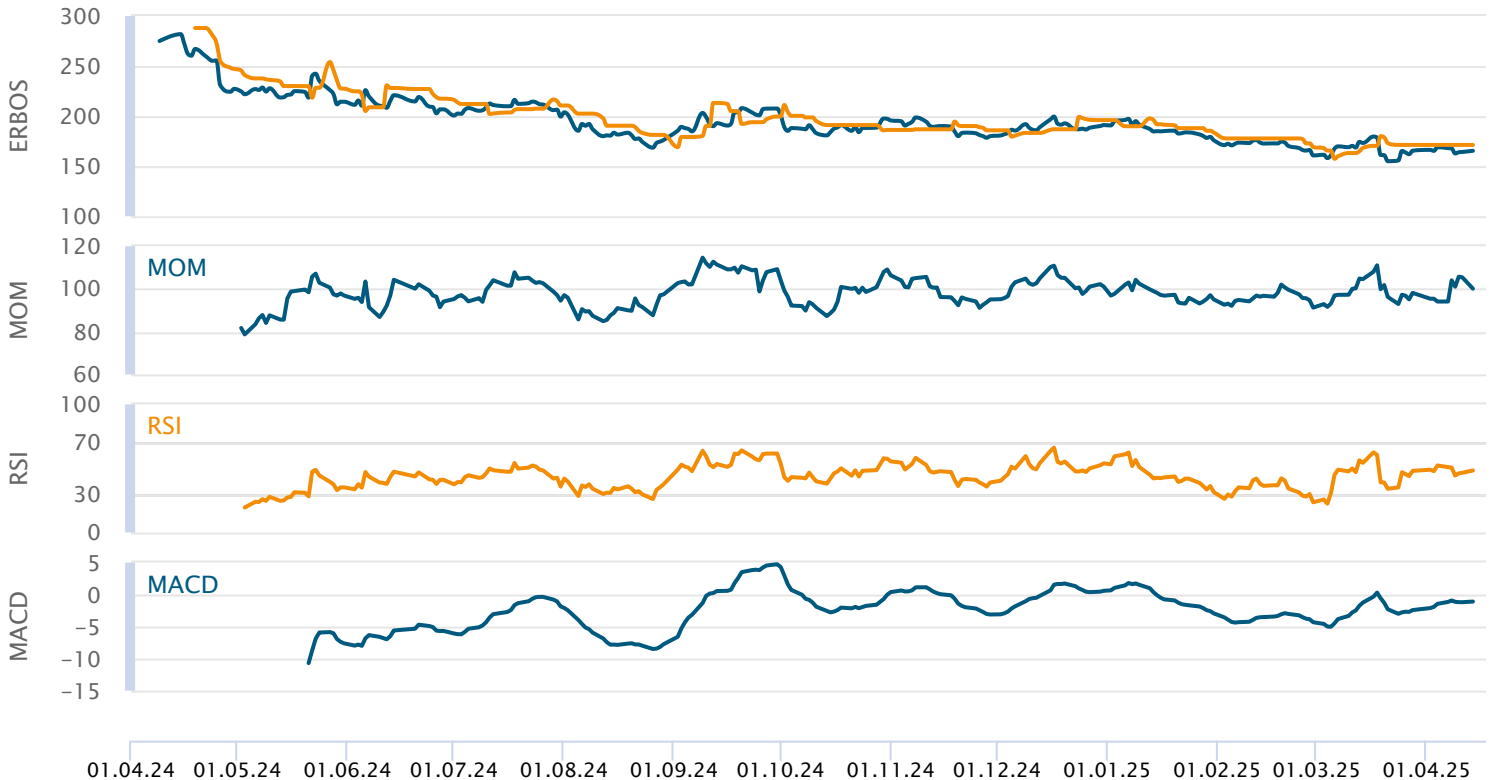
TREND

Süper Trend	171.25	AŞAĞI	-	171.25 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	--------	-------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 167.80 seviyesinden başlayan ERBOS gün içinde en düşük 164.50, en yüksek 167.90 seviyesinden işlem görürken günü %0.73 yükselişle 165.40 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 165.93 seviyelerinde, birinci destek 163.97, birinci direnç ise 167.37 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 171.25 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 171.25 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 169.50, 100 günlük hareketli ortalaması ise 176.20 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 10.89 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 31.20 üzerinde gerçekleşmiştir.

ERBOS 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)
ERBOS	3,308	130.80	1.26	-	16.67	0.87	3%	5%	-5%	-8%	-5%	236	30	-221	-87
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
DOKTA	6,558	17.81	1.14	-	20.15	1.13	2%	6%	-4%	-9%	-3%	669	-89	-461	-202
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
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 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.