

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.
Sektör	Metal Ana Sanayi
Sermaye Grubu	OYAK (ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU)
Kuruluş Tarihi	12/11/1968
Kayıtlı Sermaye	-
Ödenmiş Sermaye	2,900,000,000
Personel Sayısı	5,148
Genel Müdür	SALİH CEM ORAL
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMANA, XKURY, XTUMY, XUSRD, XYLDZ, XKTUM, XK100, XSRDK, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	28/03/2016
Halka Açıklık Oranı	5%
Halka Açık Piyasa Değeri	5,054,700,000
Beta	Aylık 0.96 3 Aylık 0.99 Yıllık 0.92

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T A Ş	2,751,326,000	94.9%
Diğer	148,674,000	5.1%

KARLILIK

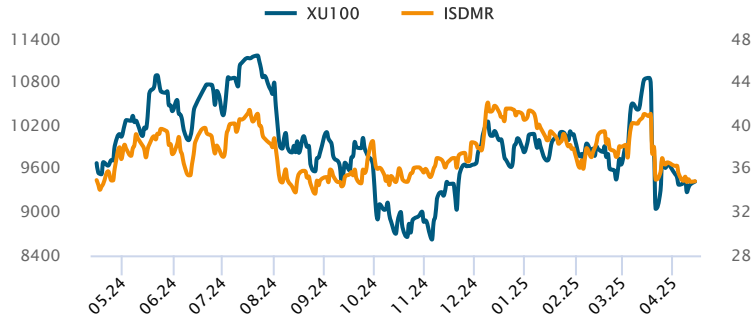
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	2,423	6,468	6,726	4,602	14,254
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.84	2.23	2.32	1.59	4.92
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.12	0.25	0.14	0.07	0.15
Aktif Karlılığı (Yıllık)	9.7%	15.4%	10.3%	4.4%	9.1%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	12.7%	21.2%	14.8%	6.7%	14.1%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	82%	105%	53%	34%	31%
Özsermaye Büyüme	66%	87%	49%	44%	36%
Net Satış Büyüme	43%	153%	98%	58%	25%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	295%	153%	65%	12%	-20%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	43%	84%	112%	96%	25%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-48%	-	-	174%	50%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-	91%	-32%	-27%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-48%	153%	-	-	50%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	256%	102%	102%	93%	11%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	132%	131%	127%	125%	61%
FAVÖK Büyüme	-27%	-	735%	123%	43%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	87%	-31%	-29%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-27%	137%	1,445%	499%	43%
Net K/Z Büyüme	-32%	-	-	-	210%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	16%	-1%
Net K/Z (Yıllık)	-32%	203%	-	-	210%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	180%	227%	67%	-5%	-21%
Toplam Borç Büyüme	117%	149%	61%	17%	22%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	57,495	64,947	64,570	61,427	69,138
Duran Varlıklar	78,076	87,281	93,857	100,016	108,090
Toplam Aktifler	135,571	152,228	158,427	161,443	177,227
Özsermaye	86,003	97,414	101,668	106,592	116,597
Net Borç	12,421	18,991	19,822	21,673	14,067
Net Yabancı Para Pozisyonu	1,201	-438	1,808	-3,629	1,443
Net Satışlar	88,612	25,682	53,775	79,922	110,437
Esas Faaliyet Karı	4,453	2,455	4,097	5,038	6,659
FAVÖK	7,454	3,330	5,947	7,894	10,658
Ana Ortaklık Net K/Z	4,602	4,324	7,113	8,141	14,254



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
ISDMR	0.17	-0.11	-15.14	-14.01	-1.40	2,466.86
XU100'e göre	-0.28	-0.29	-2.38	-10.30	2.69	121.57

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
34.56	36.04	33.80	41.68
41.42	44.66	33.36	44.66

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	101,094	117,566	100,340	96,570
Halka Açık PD (Mn TL)	5,055	5,878	5,017	4,829
PD (Mn USD)	2,667	3,338	3,413	5,165
Halka Açık PD (Mn USD)	133	167	171	258

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.02	0.87	1.01	1.17	1.86
Fiyat Kazanç	13.56	7.09	8.25	21.81	14.36
Firma Değeri / FAVÖK	11.06	10.80	12.35	15.13	9.97
Firma Değeri / Net satış	1.06	1.04	1.19	1.27	1.64

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %209.8 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %494.6 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %209.8 yükselişle 14.25 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %24.6 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %16.7 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %24.6 yükselişle 110.44 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

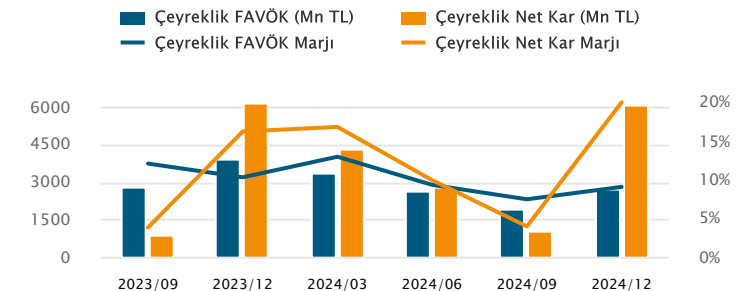
Geçtiğimiz çeyrek %7.4 düzeyinde olan FAVÖK marjının 1.6 puan yükselişle %9.1 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 2.76 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %29.49 düşüşle 2.76 milyar TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %9.65 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %8.62 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %35.6 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %14.07 aktif karlılığı %9.11 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	25,998	31,296	57,495	69,138	20%	39%
Nakit ve Benzerleri	8,825	6,491	11,568	18,778	62%	11%
Ticari Alacaklar	2,766	3,990	5,212	7,406	42%	4%
Stoklar	13,919	19,438	31,673	34,895	10%	20%
Duran Varlıklar	29,757	43,394	78,076	108,090	38%	61%
Finansal Yatırımlar	0	53	66	70	5%	0%
Maddi Duran Varlıklar	27,367	40,690	70,604	100,052	42%	56%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	550	778	1,240	1,451	17%	1%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	55,755	74,689	135,571	177,227	31%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	8,593	13,477	37,701	29,968	-21%	17%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2,023	8,098	17,179	9,831	-43%	6%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	779	599	3,193	3,239	1%	2%
Ticari Borçlar	3,141	3,916	12,038	12,329	2%	7%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	8,005	9,412	11,867	30,663	158%	17%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2,251	3,120	3,617	19,966	452%	11%
Toplam Yükümlülükler	16,598	22,889	49,569	60,631	22%	34%
Toplam Özkaynaklar	39,157	51,800	86,003	116,597	36%	66%
Ödenmiş Sermaye	2,900	2,900	2,900	2,900	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	4,083	7,864	25,667	34,861	36%	20%
Net Dönem Karı veya Zararı	6,468	6,726	4,602	14,254	210%	8%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	55,755	74,689	135,571	177,227	31%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	36,500	62,010	88,612	110,437	25%	100%
Satışların Maliyeti (-)	22,781	52,639	82,386	100,920	22%	91%
Brüt Kar (Zarar)	13,719	9,372	6,226	9,517	53%	9%
Faaliyet Giderleri (-)	373	764	1,773	2,858	61%	3%
Genel Yönetim Giderleri	214	474	1,086	1,816	67%	2%
Pazarlama Giderleri	159	290	687	1,040	51%	1%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	1	1	2	84%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	13,345	8,607	4,453	6,659	50%	6%
Faaliyet Karı veya Zararı	13,009	9,103	7,457	15,580	109%	14%
Finansman Gelirleri	869	655	1,129	2,444	116%	2%
Finasman Giderleri (-)	3,713	1,629	2,556	3,196	25%	3%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	10,157	8,197	5,531	15,120	173%	14%
Dönem Karı veya Zararı	6,468	6,726	4,602	14,254	210%	13%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	102.7	48.3	30.7	63.3		
Cari Oran	3.0	2.3	1.5	2.3		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	2.6	2.5	3.1	2.8		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	15.7	15.2	20.8	16.5		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.9	1.0	0.8	0.7		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	46.6%	41.9%	42.4%	39.0%		
Duran Varlıklar / Aktifler	53.4%	58.1%	57.6%	61.0%		
Toplam Borç / Aktifler	29.8%	30.6%	36.6%	34.2%		
Toplam Borç / Özsermaye	42.4%	44.2%	57.6%	52.0%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	858.80	-3,749.71	1,200.84	1,443.05		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	6.0%	-36.7%	16.1%	13.5%		
Net Borç (Mn TL)	-3,771.7	5,307.4	12,421.0	14,067.0		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-0.3%	0.5%	1.7%	1.3%		
İhracat Oranı	19.0%	13.5%	9.4%	19.5%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	15.4%	10.3%	4.4%	9.1%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	15.4%	10.3%	4.4%	9.1%		
Özsermaye Karlılığı	21.2%	14.8%	6.7%	14.1%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	21.2%	14.8%	6.7%	14.1%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	36.6%	13.9%	5.0%	6.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	36.6%	13.9%	5.0%	6.0%		
FAVÖK Marjı	39.1%	16.5%	8.4%	9.7%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	39.1%	16.5%	8.4%	9.7%		
Net Kar Marjı	17.7%	10.8%	5.2%	12.9%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	17.7%	10.8%	5.2%	12.9%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	35.92	34.86	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	35.66	5 HO	35.01	AŞAĞI	-	0.4%	altında	Günlük	34.86	0.2%	0.1%	-0.3%	-0.2%
Direnç 1	35.26	10 HO	35.45	AŞAĞI	-	1.7%	altında	Son 5 Gün	34.78	0.2%	0.3%	-1.3%	-1.1%
PİVOT	35.00	20 HO	36.30	AŞAĞI	-	4.0%	altında	Son 10 Gün	35.56	-2.0%	-2.1%	-2.4%	-2.2%
Destek 1	34.60	50 HO	37.40	AŞAĞI	-	6.8%	altında	Son 1 Ay	41.08	-15.1%	-18.2%	-2.4%	0.2%
Destek 2	34.34	100 HO	37.75	AŞAĞI	-	7.7%	altında	Yılbaşı	40.54	-14.0%	-20.1%	-10.3%	-9.8%
Destek 3	33.94	200 HO	37.52	AŞAĞI	-	7.1%	altında	Son Bir Yıl	35.35	-1.4%	-16.7%	2.7%	2.0%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	37.22	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	37.13			
MOM (9)	95.25	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
5 HO	95.93			
MACD (26,12)	-1.00	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-0.84			

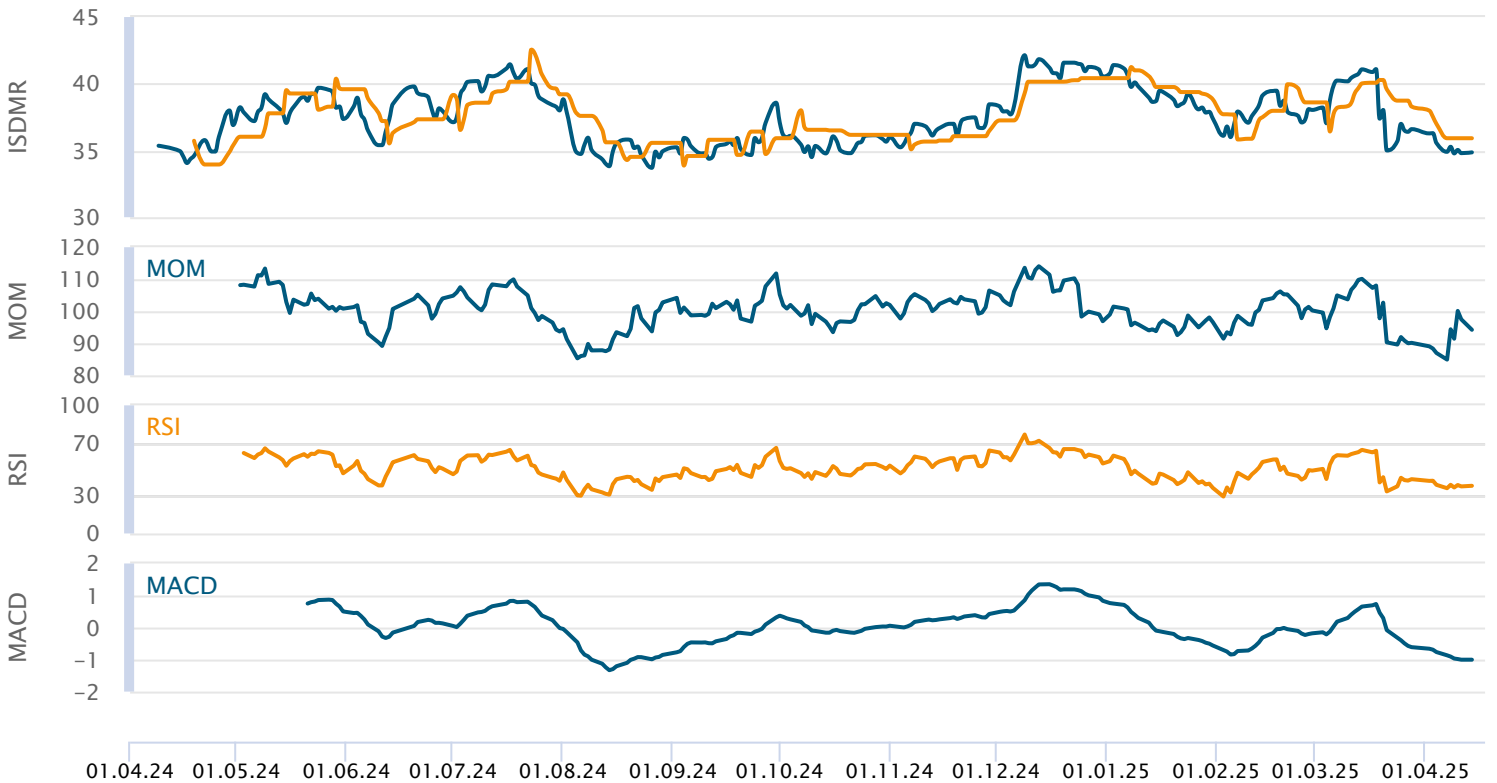
İŞLEM HACMİ		
Son Gün Hacim	101.2 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	91.8 Mn TL	% 10 üstünde
Son 10 Gün	96.4 Mn TL	% 5 üstünde
Son 1 ay	114.0 Mn TL	% 11 altında
Yılbaşı	96.7 Mn TL	% 5 üstünde
Son Bir Yıl	110.5 Mn TL	% 8 altında

TREND				
Süper Trend	35.92	AŞAĞI	-	35.92 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 34.94 seviyesinden başlayan ISDMR gün içinde en düşük 34.74, en yüksek 35.40 seviyesinden işlem görürken günü %0.17 yükselişle 34.86 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 35.00 seviyelerinde, birinci destek 34.60, birinci direnç ise 35.26 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 35.92 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 35.92 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 37.40, 100 günlük hareketli ortalaması ise 37.75 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 101.20 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 10.27 üzerinde gerçekleşmiştir.

ISDMR 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)
ISDMR	101,094	40.21	0.87	7.09	10.80	1.04	6%	10%	13%	14%	9%	10,658	2,764	14,254	6,113
YKSLN	1,495	2.25	2.66	-	13.17	1.37	9%	10%	-25%	-52%	-20%	162	145	-388	-93
TUCLK	1,494	12.82	0.65	8.54	14.79	1.90	6%	13%	11%	8%	4%	208	93	175	14
TCKRC	7,096	17.93	2.33	16.46	11.67	4.06	34%	35%	26%	19%	14%	574	212	431	-26
MEGMT	7,738	13.78	2.12	18.31	10.52	0.56	3%	5%	2%	13%	5%	955	61	423	13
IZMDC	7,125	10.19	0.47	-	-	0.51	-7%	-3%	-5%	-11%	-5%	-1,316	629	-2,142	1,004
KRDMB	2,640	45.12	0.49	-	6.46	0.48	3%	7%	-5%	-6%	-4%	4,187	1,212	-3,031	-68
KRDMA	8,199	45.12	0.76	-	9.73	0.72	3%	7%	-5%	-6%	-4%	4,187	1,212	-3,031	-68
KRDMD	20,177	45.12	0.57	-	7.49	0.55	3%	7%	-5%	-6%	-4%	4,187	1,212	-3,031	-68
EREGL	152,600	33.85	0.64	11.32	10.29	1.06	6%	10%	7%	6%	4%	21,092	2,641	13,481	2,694
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.