

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.
Sektör	Metal Ana Sanayi
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	13/11/1975
Kayıtlı Sermaye	5,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	1,500,000,000
Personel Sayısı	2,224
Genel Müdür	NURİ ŞAHİN
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMANA, XTUMY, XSIZM, XBANA, XUGRA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	24/01/1986
Halka Açıklık Oranı	31%
Halka Açık Piyasa Değeri	2,208,750,000
Aylık	0.88
Beta	0.80
3 Aylık	0.80
Yıllık	0.86

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ŞAHİN KOÇ ÇELİK SANAYİ A.Ş.	871,889,341	58.1%
HİSSE GERİ ALIM	66,142,950	4.4%
Diğer	561,967,709	37.5%

KARLILIK

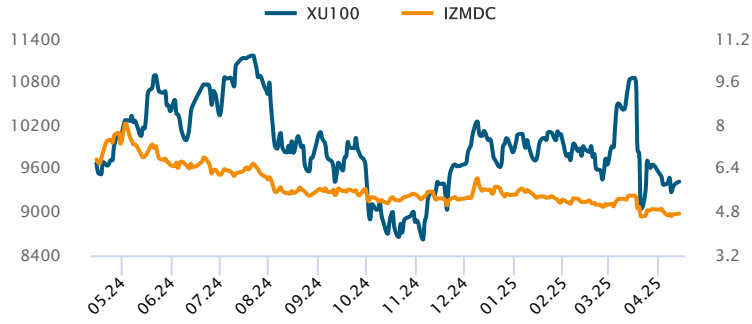
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-456	-766	4,441	1,578	-2,142
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	-	0.76	1.05	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	-	0.05	0.03	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-10.6%	-12.4%	11.8%	4.3%	-4.7%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-128.0%	-129.0%	71.0%	10.0%	-11.4%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	95%	198%	183%	137%	-9%
Özsermaye Büyüme	135%	464%	1,191%	410%	-31%
Net Satış Büyüme	7%	-27%	-23%	-12%	-8%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-53%	-27%	-19%	13%	3%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	7%	-15%	-28%	-31%	-8%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-76%	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	138%	-	-	-	-92%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-76%	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-11%	0%	-1%	16%	-1%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	85%	186%	162%	131%	3%
FAVÖK Büyüme	-55%	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	91%	-	-	-	-78%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-55%	-79%	-	96%	-
Net K/Z Büyüme	-64%	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-52%	-	-	-	-48%
Net K/Z (Yıllık)	-64%	-	-35%	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	42%	79%	62%	69%	25%
Toplam Borç Büyüme	47%	94%	59%	67%	8%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	13,184	11,381	11,999	13,067	14,961
Duran Varlıklar	35,096	27,686	28,711	31,070	28,777
Toplam Aktifler	48,280	39,066	40,710	44,137	43,738
Özsermaye	22,159	16,498	16,894	17,415	15,283
Net Borç	16,049	11,738	15,316	16,781	16,741
Net Yabancı Para Pozisyonu	-19,946	-10,379	-15,767	-17,131	-19,946
Net Satışlar	50,692	9,413	19,825	32,096	46,544
Esas Faaliyet Karı	857	-367	-1,537	-3,121	-3,100
FAVÖK	1,885	-111	-931	-1,945	-1,316
Ana Ortaklık Net K/Z	1,578	-1,114	-2,258	-3,145	-2,142



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
IZMDC	0.64	1.50	-12.20	-12.84	-32.34	1,308,486.79
XU100'e göre	0.18	1.32	1.00	-9.08	-29.53	-90.18

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
4.61	4.93	4.49	5.71
4.49	5.48	4.49	8.08

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	7,125	8,175	8,670	8,520
Halka Açık PD (Mn TL)	2,209	2,534	2,688	2,641
PD (Mn USD)	188	232	295	456
Halka Açık PD (Mn USD)	58	72	91	141

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.02	0.47	0.53	0.39	3.49
Fiyat Kazanç	13.56	-	-	5.49	7.46
Firma Değeri / FAVÖK	11.06	-	-	13.12	4.04
Firma Değeri / Net satış	1.06	0.51	0.54	0.49	0.60

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 2.14 milyar TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -2.14 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %8.2 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %17.8 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %8.2 düşüşle 46.54 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

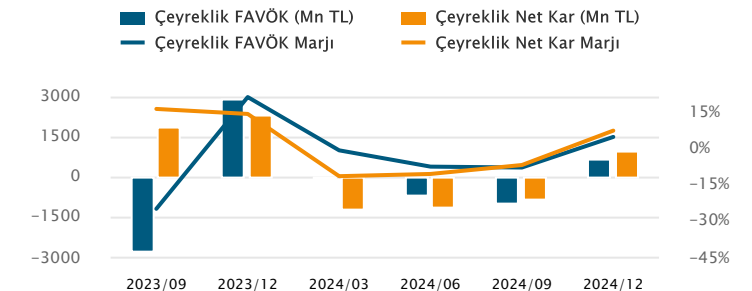
Geçtiğimiz çeyrek %-8.3 düzeyinde olan FAVÖK marjının 12.6 puan yükselişle %4.4 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 628.98 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %78.40 düşüşle 628.98 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %-2.83 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %-5.17 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-31.0 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-11.44 aktif karlılığı %-4.66 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	4,318	6,014	13,184	14,961	13%	34%
Nakit ve Benzerleri	2,038	1,495	2,029	3,443	70%	8%
Ticari Alacaklar	259	937	1,418	1,855	31%	4%
Stoklar	1,812	3,350	8,672	7,611	-12%	17%
Duran Varlıklar	3,434	5,559	35,096	28,777	-18%	66%
Finansal Yatırımlar	1	1	14	14	0%	0%
Maddi Duran Varlıklar	2,938	3,943	32,104	28,092	-12%	64%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	1	3	3	-13%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	7,751	11,573	48,280	43,738	-9%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6,287	7,293	17,054	21,275	25%	49%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4,335	5,560	13,384	18,394	37%	42%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1,094	613	1,509	909	-40%	2%
Ticari Borçlar	137	422	1,076	671	-38%	2%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	664	1,729	5,005	2,659	-47%	6%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	500	1,563	3,607	2,321	-36%	5%
Toplam Yükümlülükler	6,951	9,023	22,059	23,934	8%	55%
Toplam Özkaynaklar	778	2,441	22,159	15,283	-31%	35%
Ödenmiş Sermaye	1,500	1,500	1,500	1,500	0%	3%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-1,528	-2,228	-869	-421	-	-1%
Net Dönem Karı veya Zararı	-783	1,199	2,034	-2,432	-	-6%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	7,751	11,573	48,280	43,738	-9%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	10,823	24,647	50,692	46,544	-8%	100%
Satışların Maliyeti (-)	9,695	21,008	49,162	48,951	0%	105%
Brüt Kar (Zarar)	1,128	3,639	1,530	-2,407	-	-5%
Faaliyet Giderleri (-)	104	188	673	693	3%	1%
Genel Yönetim Giderleri	66	132	474	526	11%	1%
Pazarlama Giderleri	37	56	199	166	-17%	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	1,025	3,451	857	-3,100	-	-7%
Faaliyet Karı veya Zararı	1,173	3,248	1,019	-2,807	-	-6%
Finansman Gelirleri	503	261	599	895	50%	2%
Finasman Giderleri (-)	2,570	2,431	9,719	5,226	-46%	11%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	-858	1,239	790	-2,771	-	-6%
Dönem Karı veya Zararı	-766	1,142	1,578	-2,142	-	-5%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	32.4	20.9	14.4	22.9		
Cari Oran	0.7	0.8	0.8	0.7		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	5.9	6.8	8.7	7.2		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	58.9	34.4	54.3	28.9		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.7	2.6	1.4	1.0		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	55.7%	52.0%	27.3%	34.2%		
Duran Varlıklar / Aktifler	44.3%	48.0%	72.7%	65.8%		
Toplam Borç / Aktifler	89.7%	78.0%	45.7%	54.7%		
Toplam Borç / Özsermaye	893.1%	369.6%	99.5%	156.6%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-3,698.93	-5,300.71	-19,945.65	-19,945.65		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-303.6%	-145.2%	-1,058.4%	-		
Net Borç (Mn TL)	3,891.5	6,213.2	16,049.2	16,741.4		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	3.2%	1.7%	8.5%	-		
İhracat Oranı	26.1%	16.7%	19.8%	17.3%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	-12.4%	11.8%	4.3%	-4.7%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-12.4%	11.8%	4.3%	-4.7%		
Özsermaye Karlılığı	-129.0%	71.0%	10.0%	-11.4%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-129.0%	71.0%	10.0%	-11.4%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	9.5%	14.0%	1.7%	-6.7%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	9.5%	14.0%	1.7%	-6.7%		
FAVÖK Marjı	11.3%	14.8%	3.7%	-2.8%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	11.3%	14.8%	3.7%	-2.8%		
Net Kar Marjı	-7.1%	4.6%	3.1%	-4.6%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	-7.1%	4.6%	3.1%	-4.6%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	4.86	4.75	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	4.84	5 HO	4.74	YUKARI	ALIŞ	0.3%	üstünde	Günlük	4.75	0.6%	0.5%	0.2%	0.3%
Direnç 1	4.79	10 HO	4.77	AŞAĞI	-	0.5%	altında	Son 5 Gün	4.65	2.2%	2.2%	0.5%	0.7%
PIVOT	4.77	20 HO	4.86	AŞAĞI	-	2.3%	altında	Son 10 Gün	4.83	-1.7%	-1.8%	-2.1%	-1.9%
Destek 1	4.72	50 HO	5.03	AŞAĞI	-	5.6%	altında	Son 1 Ay	5.41	-12.2%	-15.4%	1.0%	3.7%
Destek 2	4.70	100 HO	5.20	AŞAĞI	-	8.7%	altında	Yılbaşı	5.45	-12.8%	-19.0%	-9.1%	-8.5%
Destek 3	4.65	200 HO	5.50	AŞAĞI	-	13.6%	altında	Son Bir Yıl	7.02	-32.3%	-42.9%	-29.5%	-30.0%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	41.00	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	96.74	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	-0.11	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-0.11			

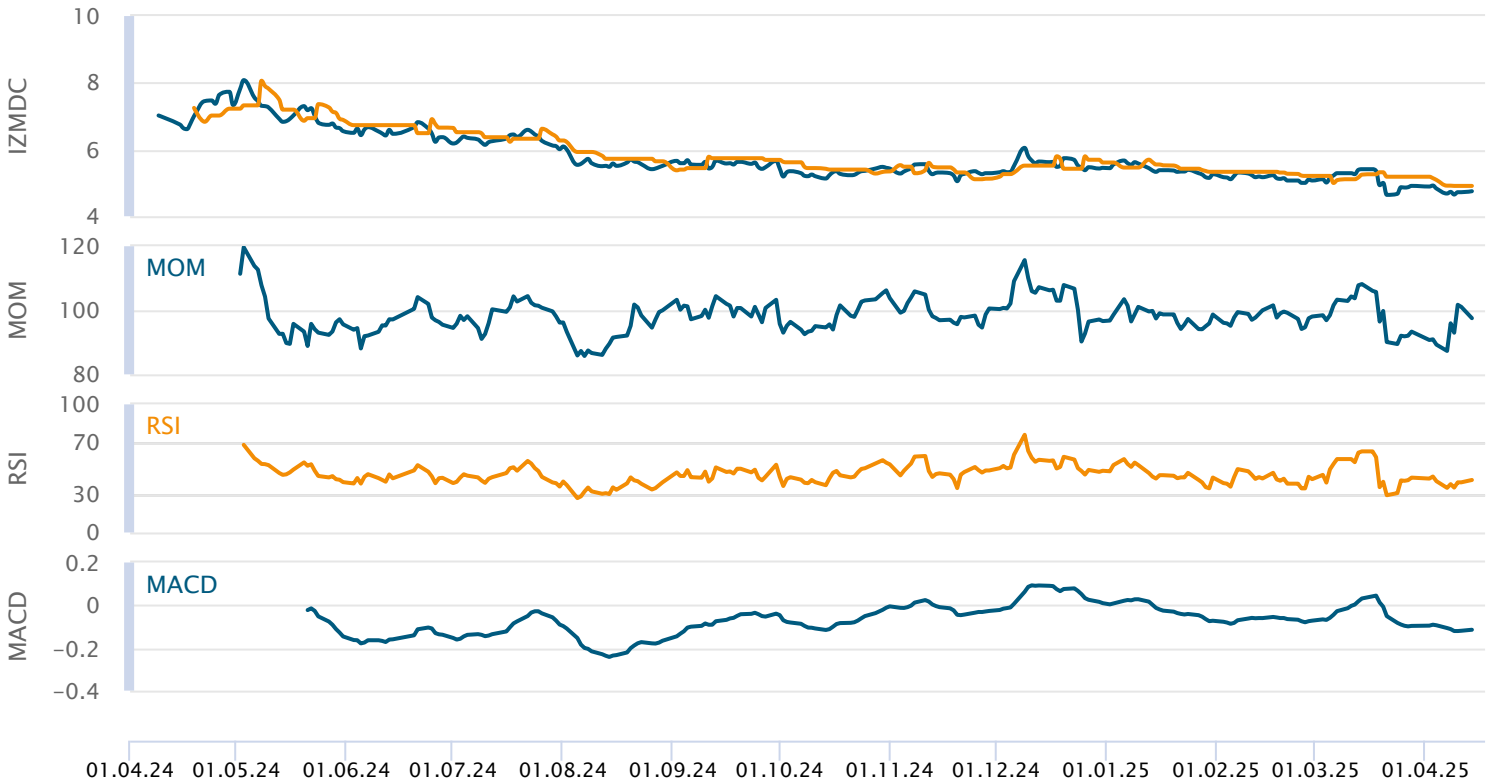
İŞLEM HACMİ		
Son Gün Hacim	13.4 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	17.0 Mn TL	% 21 altında
Son 10 Gün	26.4 Mn TL	% 49 altında
Son 1 ay	27.1 Mn TL	% 51 altında
Yılbaşı	18.3 Mn TL	% 27 altında
Son Bir Yıl	43.5 Mn TL	% 69 altında

TREND		
Süper Trend	4.91	AŞAĞI -
4.91 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.		

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 4.77 seviyesinden başlayan IZMDC gün içinde en düşük 4.74, en yüksek 4.81 seviyesinden işlem görürken günü %0.64 yükselişle 4.75 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 4.77 seviyelerinde, birinci destek 4.72, birinci direnç ise 4.79 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 4.91 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 4.91 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 5.03, 100 günlük hareketli ortalaması ise 5.20 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 13.35 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 21.23 altında gerçekleşmiştir.

IZMDC 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)
IZMDC	7,125	10.19	0.47	-	-	0.51	-7%	-3%	-5%	-11%	-5%	-1,316	629	-2,142	1,004
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
KRDMB	2,640	45.12	0.49	-	6.46	0.48	3%	7%	-5%	-6%	-4%	4,187	1,212	-3,031	-68
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
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, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.