

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	-
Sektör	Metal Ana Sanayi
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	-
Kayıtlı Sermaye	3,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	1,140,000,000
Personel Sayısı	4,519
Genel Müdür	DURŞUN ALİ YAŞACAN
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMANA, XTUMY, XYLDZ, XKTUM, XUGRA, XSINS
Halka Arz Tarihi	01/06/1998
Halka Açıklık Oranı	99%
Halka Açık Piyasa Değeri	8,117,168,802
Aylık	0.53
Beta	0.48
3 Aylık	0.48
Yıllık	0.73

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
HİSSE GERİ ALIM	3,168,245	1.3%
Diğer	237,135,401	98.7%

KARLILIK

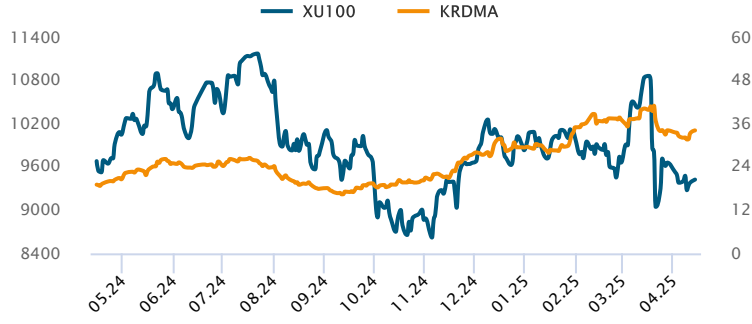
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	61	3,853	1,108	2,293	-3,031
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.05	3.38	1.91	2.01	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.01	0.38	0.12	0.06	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	0.6%	23.6%	9.0%	3.0%	-3.6%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	1.6%	55.6%	20.3%	5.1%	-5.8%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	32%	143%	153%	157%	-5%
Özsermaye Büyüme	45%	247%	323%	313%	-3%
Net Satış Büyüme	38%	-24%	-23%	-21%	-24%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-35%	-24%	-21%	-19%	-31%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	38%	8%	-12%	-27%	-24%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-36%	-	-45%	-31%	-15%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-3%	-	-93%	243%	59%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-36%	210%	-47%	-23%	-15%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-32%	30%	23%	25%	30%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	50%	185%	173%	152%	27%
FAVÖK Büyüme	-9%	-	-29%	-17%	-10%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-27%	-	-83%	69%	13%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-9%	101%	-26%	-20%	-10%
Net K/Z Büyüme	107%	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	107%	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	25%	59%	43%	50%	-14%
Toplam Borç Büyüme	15%	66%	51%	62%	-9%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	36,404	29,596	29,018	32,511	31,288
Duran Varlıklar	50,173	39,783	42,877	46,920	50,641
Toplam Aktifler	86,577	69,378	71,895	79,430	81,929
Özsermaye	53,195	42,102	45,106	48,321	51,436
Net Borç	-3,688	-3,460	-25	973	1,865
Net Yabancı Para Pozisyonu	-15,138	-13,558	-15,963	-19,015	-18,245
Net Satışlar	74,529	13,235	26,467	41,017	56,500
Esas Faaliyet Karı	2,292	1,046	1,123	1,362	1,946
FAVÖK	4,633	1,548	2,210	2,975	4,187
Ana Ortaklık Net K/Z	2,293	-902	-1,992	-2,963	-3,031



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
KRDMA	2.46	6.29	-15.12	16.13	76.15	36,795.36
XU100'e göre	2.00	6.11	-2.36	21.15	83.45	38.32

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
30.76	35.46	30.76	41.42
27.16	41.42	27.16	16.02
41.42	16.02	41.42	41.42

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	8,199	7,060	4,869	4,369
Halka Açık PD (Mn TL)	8,117	6,990	4,820	4,325
PD (Mn USD)	216	200	166	234
Halka Açık PD (Mn USD)	214	198	164	231

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.02	0.76	0.65	0.43	1.81
Fiyat Kazanç	13.56	-	-	10.07	9.53
Firma Değeri / FAVÖK	11.06	9.73	8.44	4.19	4.93
Firma Değeri / Net satış	1.06	0.72	0.63	0.26	0.78

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 3.03 milyar TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -3.03 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %24.2 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %6.4 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %24.2 düşüşle 56.50 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

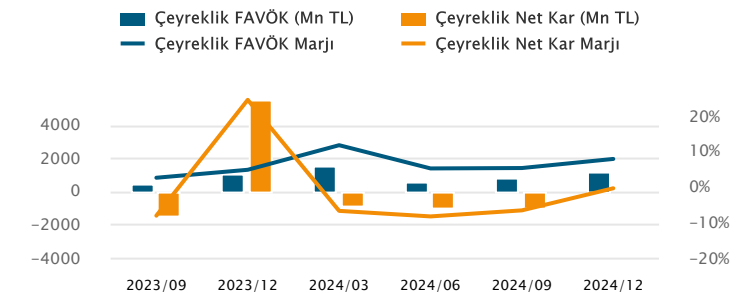
Geçtiğimiz çeyrek %5.3 düzeyinde olan FAVÖK marjının 2.6 puan yükselişle %7.8 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 1.21 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %13.42 yükselişle 1.21 milyar TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %7.41 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %5.40 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-3.3 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-5.79 aktif karlılığı %-3.60 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	12,338	16,421	36,404	31,288	-14%	38%
Nakit ve Benzerleri	5,357	1,891	6,868	2,795	-59%	3%
Ticari Alacaklar	1,692	4,192	7,445	4,721	-37%	6%
Stoklar	3,197	7,945	17,734	17,585	-1%	21%
Duran Varlıklar	9,477	10,219	50,173	50,641	1%	62%
Finansal Yatırımlar	0	0	6	4	-28%	0%
Maddi Duran Varlıklar	9,398	9,996	49,528	49,899	1%	61%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	30	41	272	261	-4%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	21,815	26,640	86,577	81,929	-5%	100%

Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9,590	12,632	27,758	23,953	-14%	29%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	53	381	72	3,442	4,668%	4%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	983	765	2,534	888	-65%	1%
Ticari Borçlar	6,082	7,657	15,642	15,465	-1%	19%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2,263	2,546	5,624	6,540	16%	8%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1,575	1,340	575	331	-42%	0%
Toplam Yükümlülükler	11,853	15,179	33,382	30,494	-9%	37%
Toplam Özkaynaklar	9,962	11,461	53,195	51,436	-3%	63%
Ödenmiş Sermaye	1,140	1,140	1,140	1,140	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	1,229	4,200	35,447	37,740	6%	46%
Net Dönem Karı veya Zararı	3,853	2,174	2,293	-3,031	-	-4%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	21,815	26,640	86,577	81,929	-5%	100%

Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	14,765	27,397	74,529	56,500	-24%	100%
Satışların Maliyeti (-)	9,982	23,128	71,368	53,447	-25%	95%
Brüt Kar (Zarar)	4,782	4,269	3,161	3,053	-3%	5%
Faaliyet Giderleri (-)	137	290	869	1,106	27%	2%
Genel Yönetim Giderleri	92	219	657	842	28%	1%
Pazarlama Giderleri	45	71	212	264	25%	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	4,645	3,979	2,292	1,946	-15%	3%
Faaliyet Karı veya Zararı	4,797	2,849	-4,389	-1,061	-	-2%
Finansman Gelirleri	373	393	1,492	1,254	-16%	2%
Finansman Giderleri (-)	840	921	1,282	2,330	82%	4%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	4,467	2,533	160	-1,422	-	-3%
Dönem Karı veya Zararı	3,853	2,174	2,293	-3,031	-	-5%

Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Likidite Oranları				
Nakit Oran	55.9	15.0	24.7	11.7
Cari Oran	1.3	1.3	1.3	1.3
Faaliyet Oranları				
Stok Devir Hızı (Yıllık)	4.0	3.6	6.4	3.4
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	10.1	7.7	15.7	10.9
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.9	1.1	1.0	0.7
Finansal Yapı Oranları				
Dönen Varlıklar / Aktifler	56.6%	61.6%	42.0%	38.2%
Duran Varlıklar / Aktifler	43.4%	38.4%	58.0%	61.8%
Toplam Borç / Aktifler	54.3%	57.0%	38.6%	37.2%
Toplam Borç / Özsermaye	119.0%	132.4%	62.8%	59.3%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-3,060.93	-10,151.82	-15,138.18	-18,245.36
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-62.6%	-234.8%	-326.7%	-435.7%
Net Borç (Mn TL)	-2,745.4	591.8	-3,688.4	1,864.6
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-0.6%	0.1%	-0.8%	0.4%
İhracat Oranı	3.7%	3.5%	3.4%	3.5%
Karlılık Oranları				
Aktif Karlılığı	23.6%	9.0%	3.0%	-3.6%
Aktif Karlılığı (Yıllık)	23.6%	9.0%	3.0%	-3.6%
Özsermaye Karlılığı	55.6%	20.3%	5.1%	-5.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	55.6%	20.3%	5.1%	-5.8%
Esas Faaliyet Kar Marjı	31.5%	14.5%	3.1%	3.4%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	31.5%	14.5%	3.1%	3.4%
FAVÖK Marjı	33.1%	15.8%	6.2%	7.4%
FAVÖK Marjı (Yıllık)	33.1%	15.8%	6.2%	7.4%
Net Kar Marjı	26.1%	7.9%	3.1%	-5.4%
Net Kar Marjı (Yıllık)	26.1%	7.9%	3.1%	-5.4%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim			
Direnç 3	37.26	34.12	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun	TL	TL	USD	XU100	XU030		
Direnç 2	36.36	5 HO	33.05	YUKARI	-	3.2%	üstünde	Günlük	34.12	2.5%	2.3%	2.0%	2.1%
Direnç 1	35.24	10 HO	33.27	YUKARI	-	2.5%	üstünde	Son 5 Gün	31.60	8.0%	8.0%	6.3%	6.5%
PİVOT	34.34	20 HO	34.27	AŞAĞI	-	0.4%	altında	Son 10 Gün	32.60	4.7%	4.5%	4.2%	4.4%
Destek 1	33.22	50 HO	34.53	AŞAĞI	-	1.2%	altında	Son 1 Ay	40.20	-15.1%	-18.2%	-2.4%	0.2%
Destek 2	32.32	100 HO	32.29	YUKARI	-	5.7%	üstünde	Yılbaşı	29.38	16.1%	7.9%	21.1%	21.9%
Destek 3	31.20	200 HO	28.73	YUKARI	-	18.8%	üstünde	Son Bir Yıl	19.37	76.1%	48.7%	83.4%	82.1%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	47.49	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	38.66			
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	96.44			
MACD (26,12)	-1.12	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-0.97			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	196.3 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	166.3 Mn TL	% 18 üstünde
Son 10 Gün	154.9 Mn TL	% 27 üstünde
Son 1 ay	151.2 Mn TL	% 30 üstünde
Yılbaşı	174.8 Mn TL	% 12 üstünde
Son Bir Yıl	105.9 Mn TL	% 85 üstünde

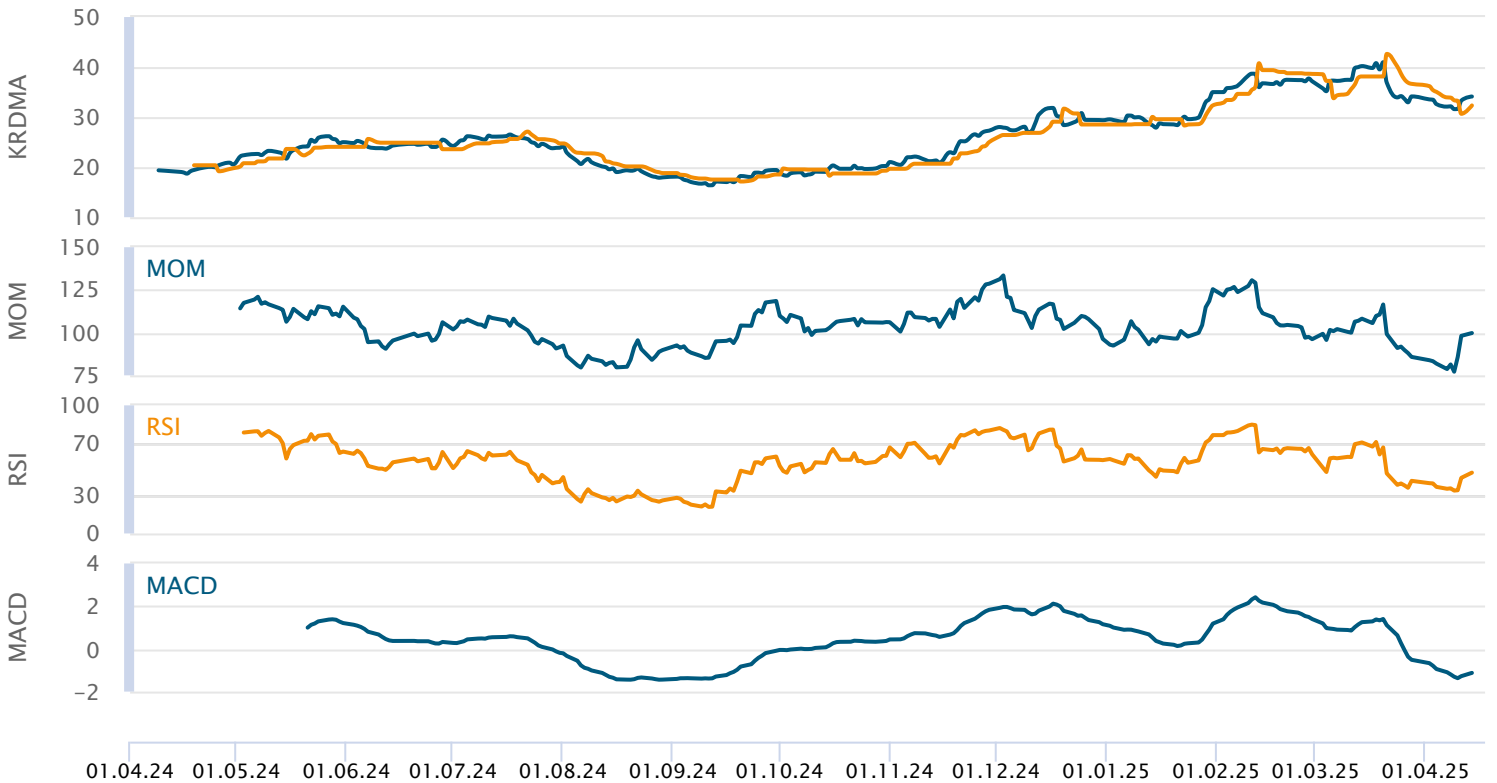
TREND

Süper Trend	32.34	YUKARI	-	32.34 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 33.70 seviyesinden başlayan KRDMA gün içinde en düşük 33.44, en yüksek 35.46 seviyesinden işlem görürken günü %2.46 yükselişle 34.12 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 34.34 seviyelerinde, birinci destek 33.22, birinci direnç ise 35.24 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 32.34 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 32.34 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 34.53, 100 günlük hareketli ortalaması ise 32.29 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 196.25 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 17.99 üzerinde gerçekleşmiştir.

— KRDMA — 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)	
KRDMA	8,199	45.12	0.76	-	9.73	0.72	3%	7%	-5%	-6%	-4%	4,187	1,212	-3,031	-68	
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	
KRDDB	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	
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 paylaşamaz.