

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	DURSUN ALİ YAŞACAN
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMANA, XTUMY, XBANA, XKTUM, XSINS
Halka Arz Tarihi	01/06/1998
Halka Açıklık Oranı	98%
Halka Açık Piyasa Değeri	2,587,488,888
Aylık	1.02
Beta	3 Aylık 1.03
Yıllık	1.02

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
HİSSE GERİ ALIM	96,050	0.1%
Diğer	119,374,302	99.9%

KARLILIK

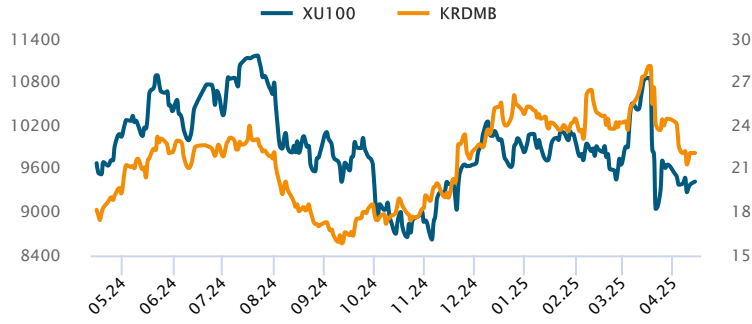
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	61	3,853	1,108	2,293	-3,031
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.05	3.38	1.91	2.01	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.01	0.38	0.12	0.06	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	0.6%	23.6%	9.0%	3.0%	-3.6%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	1.6%	55.6%	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	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
KRDMB	-	-	-19.40	-10.89	20.04	40,630.79
XU100'e göre	-0.45	-0.17	-7.28	-7.04	25.02	13.98

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
21.06	22.68	21.04	28.36
21.04	28.36	21.04	28.36
15.52	28.36	15.52	28.36

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	2,640	2,963	2,271	2,001
Halka Açık PD (Mn TL)	2,587	2,430	1,862	1,241
PD (Mn USD)	70	84	77	107
Halka Açık PD (Mn USD)	68	69	63	66

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.02	0.49	0.55	0.41
Fiyat Kazanç	13.56	-	-	9.45
Firma Değeri / FAVÖK	11.06	6.46	7.20	3.88
Firma Değeri / Net satış	1.06	0.48	0.53	0.24

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.

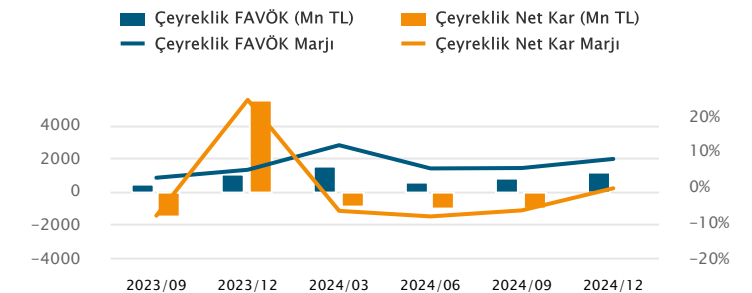
Geçtiğimiz çeyrek %5.3 düzeyinde olan FAVÖK marjının 2.6 puan yükselişle %7.8 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

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%
Finasman 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	23.07	22.10	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	22.87	5 HO	22.10	AŞAĞI	-	0.0%	altında	Günlük	22.10	0.0%	-0.1%	-0.5%	-0.3%
Direnç 1	22.49	10 HO	22.63	AŞAĞI	-	2.3%	altında	Son 5 Gün	21.30	3.8%	3.8%	2.1%	2.3%
PIVOT	22.29	20 HO	23.47	AŞAĞI	-	5.8%	altında	Son 10 Gün	22.60	-2.2%	-2.3%	-2.7%	-2.5%
Destek 1	21.91	50 HO	24.10	AŞAĞI	-	8.3%	altında	Son 1 Ay	27.42	-19.4%	-22.3%	-7.3%	-4.8%
Destek 2	21.71	100 HO	23.60	AŞAĞI	-	6.4%	altında	Yılbaşı	24.80	-10.9%	-17.2%	-7.0%	-6.5%
Destek 3	21.33	200 HO	22.40	AŞAĞI	-	1.3%	altında	Son Bir Yıl	18.41	20.0%	1.4%	25.0%	24.1%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	38.15	YATAY		RSI orta bölgede ve yönü YATAY.
5 HO	35.58			
MOM (9)	90.28	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
5 HO	90.44			
MACD (26,12)	-0.91	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-0.63			

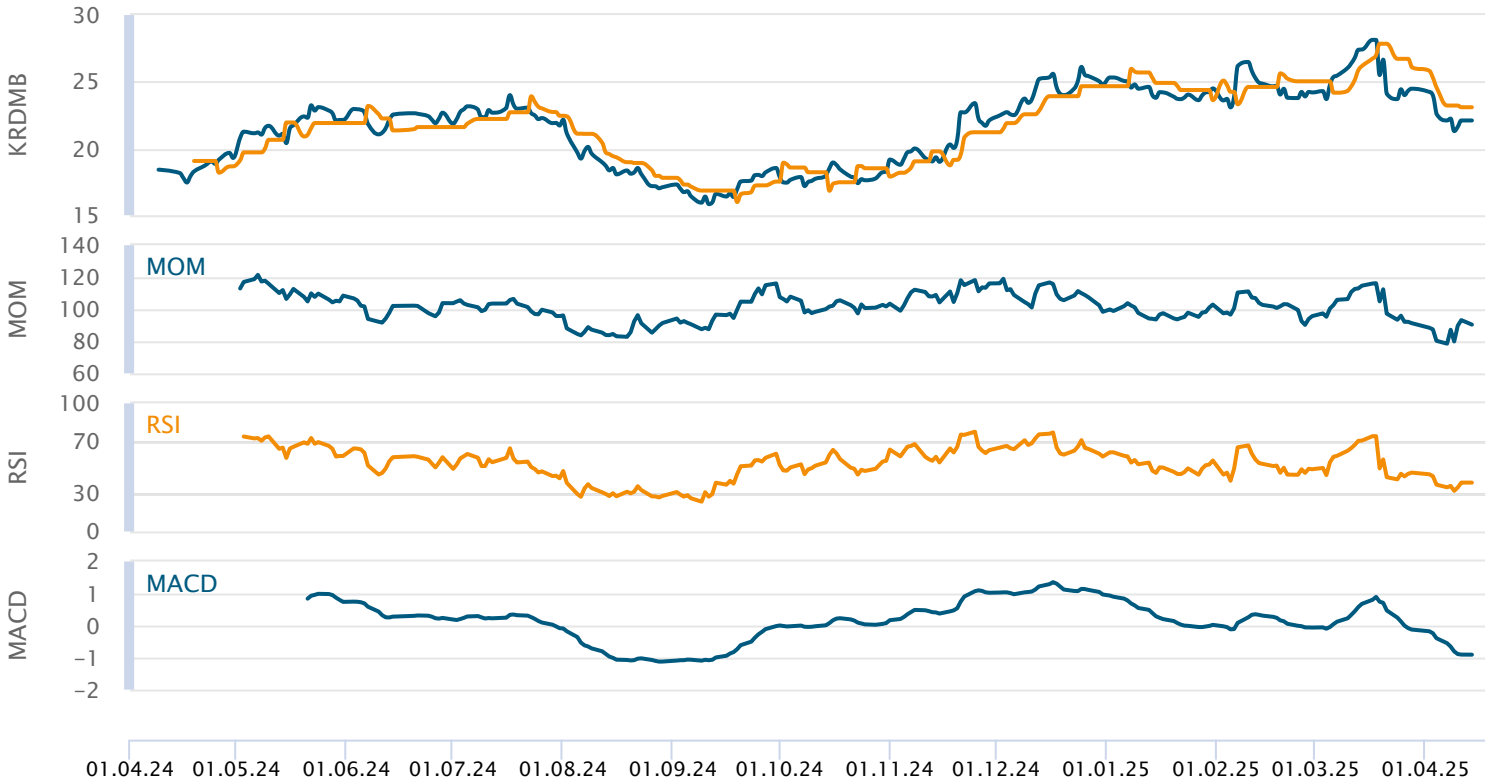
İŞLEM HACMİ		
Son Gün Hacim	21.5 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	19.5 Mn TL	% 10 üstünde
Son 10 Gün	19.8 Mn TL	% 9 üstünde
Son 1 ay	30.9 Mn TL	% 30 altında
Yılbaşı	42.0 Mn TL	% 49 altında
Son Bir Yıl	46.4 Mn TL	% 54 altında

TREND				
Süper Trend	23.09	AŞAĞI	-	23.09 trend değişim seviyesi altında kalınbildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 22.22 seviyesinden başlayan KRDMB gün içinde en düşük 22.10, en yüksek 22.68 seviyesinden işlem görüp günü 22.10 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 22.29 seviyelerinde, birinci destek 21.91, birinci direnç ise 22.49 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 23.09 trend değişim seviyesi altında kalınbildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 23.09 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 24.10, 100 günlük hareketli ortalaması ise 23.60 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 21.53 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 10.35 üzerinde gerçekleşmiştir.

KRDMB 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)
KRDMB	2,640	45.12	0.49	-	6.46	0.48	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
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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.