

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Metal Ana Sanayi
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	28/02/1995
Kayıtlı Sermaye	3,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	1,140,000,000
Personel Sayısı	4,519
Genel Müdür	DURSUN ALİ YAŞACAN
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XU100, XU050, XU030, XUTUM, XUSIN, XMANA, X030S, X100S, XYLDZ, X100C, X030C, XKTUM, XK100, XK050, XK030, XK030EA, XUGRA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	01/06/1998
Halka Açıklık Oranı	89%
Halka Açık Piyasa Değeri	17,957,213,518
Beta	Aylık 1.08 3 Aylık 1.23 Yıllık 1.18

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
HİSSE GERİ ALIM	5,400,000	0.7%
Diğer	774,826,001	99.3%

KARLILIK

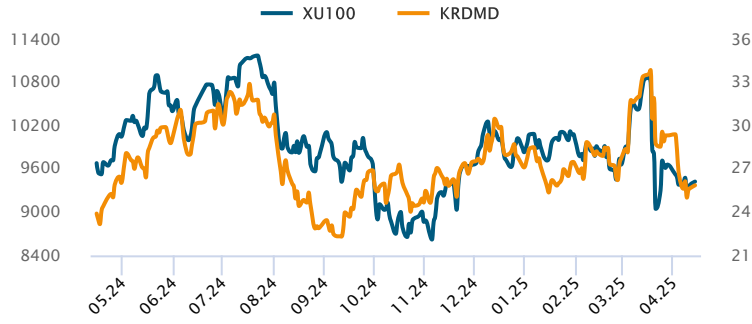
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	61	3,853	1,108	2,293	-3,031
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.05	3.38	1.91	2.01	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.01	0.38	0.12	0.06	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	0.6%	23.6%	9.0%	3.0%	-3.6%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	1.6%	55.6%	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
KRDM	0.78	0.94	-22.71	-4.58	5.46	32,421.06
XU100'e göre	0.32	0.76	-11.09	-0.45	9.84	44.70

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
25.00	26.62	24.78	33.94
24.78	33.94	24.78	34.06
24.78	34.06	21.88	34.06

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	20,177	21,144	18,538	14,036
Halka Açık PD (Mn TL)	17,957	18,818	16,499	12,492
PD (Mn USD)	532	600	631	751
Halka Açık PD (Mn USD)	474	534	561	668

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.02	0.57	0.60	0.51	1.79
Fiyat Kazanç	13.56	-	-	11.81	9.43
Firma Değeri / FAVÖK	11.06	7.49	7.82	5.05	4.88
Firma Değeri / Net satış	1.06	0.55	0.58	0.31	0.77

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.

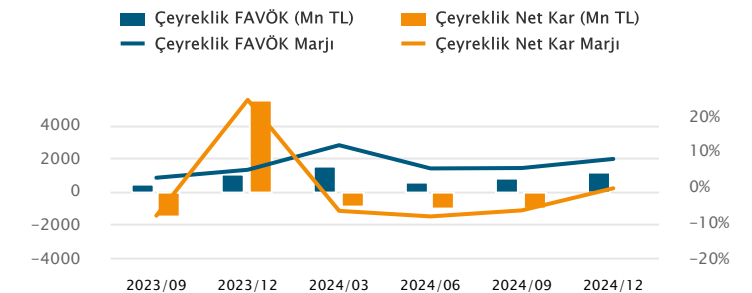
Geçtiğimiz çeyrek %5.3 düzeyinde olan FAVÖK marjının 2.6 puan yükselişle %7.8 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

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	26.96	25.86	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	26.62	5 HO	25.91	AŞAĞI	-	0.2%	altında	Günlük	25.86	0.8%	0.7%	0.3%	0.4%
Direnç 1	26.24	10 HO	26.68	AŞAĞI	-	3.1%	altında	Son 5 Gün	25.00	3.4%	3.5%	1.8%	2.0%
PIVOT	25.90	20 HO	27.80	AŞAĞI	-	7.0%	altında	Son 10 Gün	26.76	-3.4%	-3.5%	-3.8%	-3.6%
Destek 1	25.52	50 HO	28.38	AŞAĞI	-	8.9%	altında	Son 1 Ay	33.46	-22.7%	-25.5%	-11.1%	-8.8%
Destek 2	25.18	100 HO	28.04	AŞAĞI	-	7.8%	altında	Yılbaşı	27.10	-4.6%	-11.3%	-0.5%	0.1%
Destek 3	24.80	200 HO	27.42	AŞAĞI	-	5.7%	altında	Son Bir Yıl	24.52	5.5%	-11.0%	9.8%	9.0%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	37.86	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	35.89			
MOM (9)	88.20	YUKARI		Momentum aşırı satım bölgesinde ve yönü YUKARI.
5 HO	88.05			
MACD (26,12)	-1.14	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-0.67			

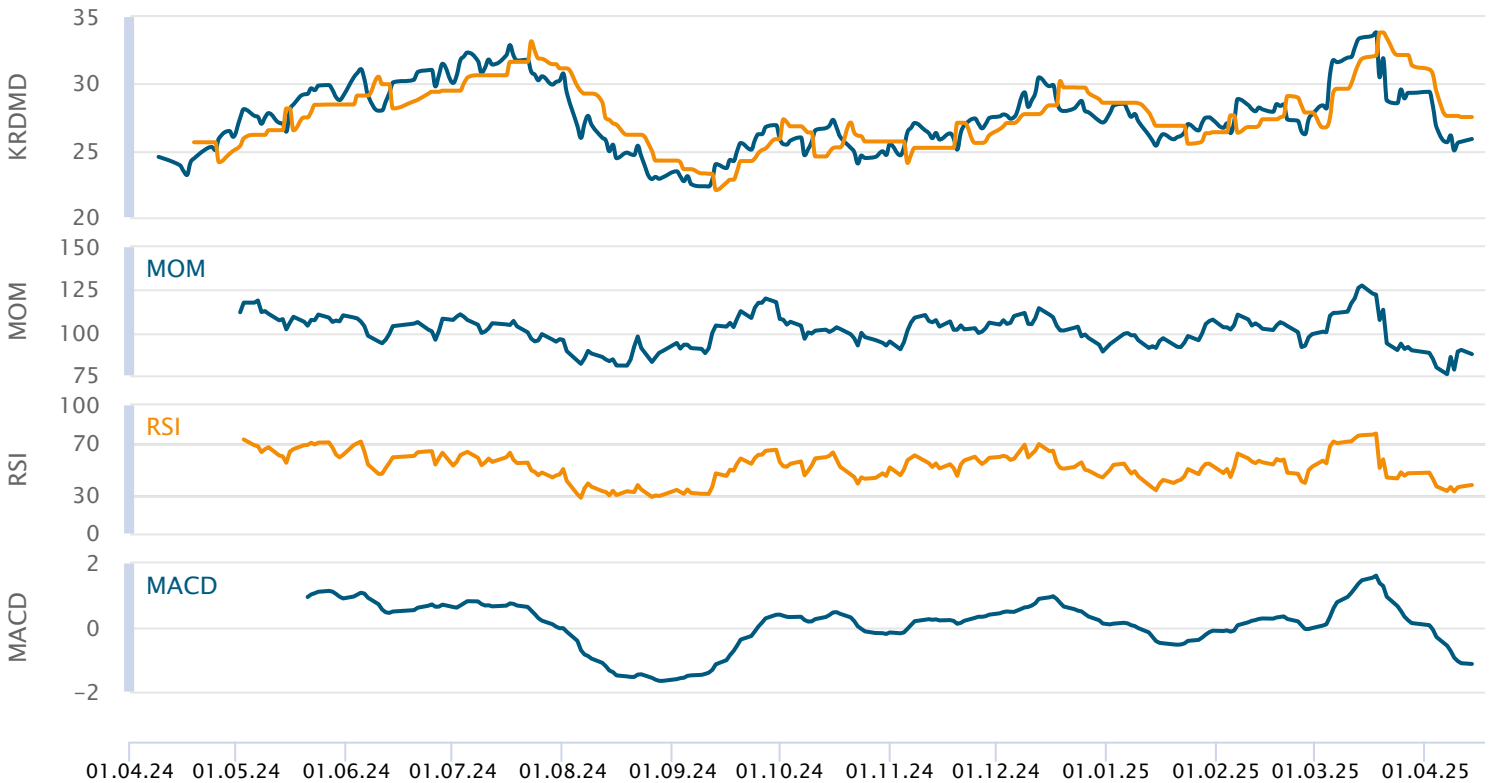
İŞLEM HACMI		
Son Gün Hacim	1,161.3 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	1,431.8 Mn TL	% 19 altında
Son 10 Gün	1,897.1 Mn TL	% 39 altında
Son 1 ay	1,700.3 Mn TL	% 32 altında
Yılbaşı	1,544.9 Mn TL	% 25 altında
Son Bir Yıl	1,440.7 Mn TL	% 19 altında

TREND				
Süper Trend	27.51	AŞAĞI	-	27.51 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 25.90 seviyesinden başlayan KRDMMD gün içinde en düşük 25.56, en yüksek 26.28 seviyesinden işlem görürken günü %0.78 yükselişle 25.86 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 25.90 seviyelerinde, birinci destek 25.52, birinci direnç ise 26.24 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 27.51 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 27.51 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 28.38, 100 günlük hareketli ortalaması ise 28.04 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 1.16 milyar TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 18.89 altında gerçekleşmiştir.

KRDMMD 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)
KRDMD	20,177	45.12	0.57	-	7.49	0.55	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
KRDMD	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
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.