

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Sarkuysan Elektrolitik Bakır Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Metal Ana Sanayi
Sermaye Grubu	SARKUYSAN GRUBU
Kuruluş Tarihi	03/05/1972
Kayıtlı Sermaye	2,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	600,000,000
Personel Sayısı	1,306
Genel Müdür	SEVGÜR ARSLANPAY
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMANA, XTUMY, XSKOC, XTMTU, XYLDZ, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	06/01/1986
Halka Açıklık Oranı	83%
Halka Açık Piyasa Değeri	9,516,780,000
Aylık	1.05
Beta	0.95
Yıllık	0.84

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
HAYRETTİN ÇAYCI	57,732,725	9.6%
ŞÜKRÜ KİLİMCİ	45,126,148	7.5%
İBRAHİM KİLİMCİ	34,800,001	5.8%
Diğer	462,341,125	77.1%

KARLILIK

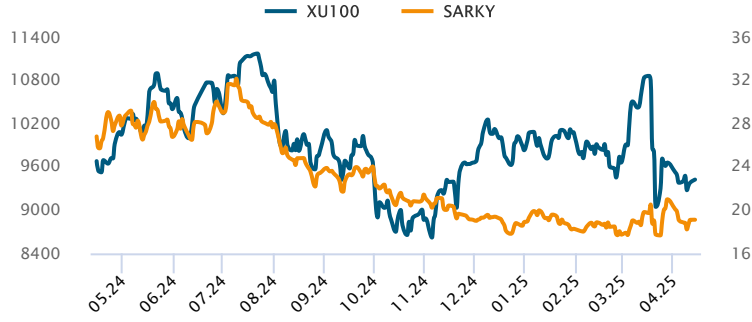
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	248	553	923	2,097	351
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.83	1.84	2.82	4.19	0.58
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.12	0.21	0.17	0.13	0.02
Aktif Karlılığı (Yıllık)	9.6%	12.6%	15.6%	10.6%	1.6%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	34.8%	48.6%	56.8%	28.3%	3.8%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	51%	94%	72%	71%	-16%
Özsermaye Büyüme	75%	157%	140%	109%	-5%
Net Satış Büyüme	23%	-20%	-15%	-14%	-9%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-56%	-20%	-9%	-13%	7%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	23%	-2%	-19%	-30%	-9%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	161%	-56%	-38%	-16%	-1%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	1,373%	-39%	-24%	292%	26%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	161%	103%	-7%	45%	-1%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-18%	15%	-3%	11%	-8%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	64%	189%	154%	124%	2%
FAVÖK Büyüme	147%	-48%	-33%	-12%	0%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-48%	-24%	6,703%	35%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	147%	93%	-2%	43%	0%
Net K/Z Büyüme	127%	-45%	-43%	-63%	-83%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	969%	-45%	-42%	-	-
Net K/Z (Yıllık)	127%	97%	30%	14%	-83%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	36%	74%	45%	52%	-21%
Toplam Borç Büyüme	37%	69%	47%	53%	-23%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	17,512	14,915	16,769	16,940	14,065
Duran Varlıklar	6,207	5,007	5,155	5,668	5,946
Toplam Aktifler	23,719	19,923	21,924	22,608	20,011
Özsermaye	9,430	7,643	8,088	8,592	8,958
Net Borç	6,634	4,583	5,452	4,209	5,555
Net Yabancı Para Pozisyonu	-558	646	875	380	1,797
Net Satışlar	65,407	13,289	29,445	43,586	59,232
Esas Faaliyet Karı	2,231	243	1,074	1,389	2,217
FAVÖK	2,527	312	1,229	1,621	2,539
Ana Ortaklık Net K/Z	2,097	232	565	420	351



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
SARKY	0.05	1.38	-3.58	1.16	-30.15	198,392,458.79
XU100'e göre	-0.40	1.20	10.92	5.53	-27.26	1,388.43

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
18.21	19.31	17.30	21.08
17.30	21.08	17.30	32.42

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	11,466	11,334	14,140	12,648
Halka Açık PD (Mn TL)	9,517	9,407	11,736	10,498
PD (Mn USD)	302	322	481	676
Halka Açık PD (Mn USD)	251	267	399	561

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.02	1.28	1.27	1.50	4.99
Fiyat Kazanç	13.56	32.69	32.31	6.74	11.21
Firma Değeri / FAVÖK	11.06	6.70	6.65	8.22	11.28
Firma Değeri / Net satış	1.06	0.29	0.29	0.32	0.58

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %83.3 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %83.3 düşüşle 350.75 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %9.4 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %10.6 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %9.4 düşüşle 59.23 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

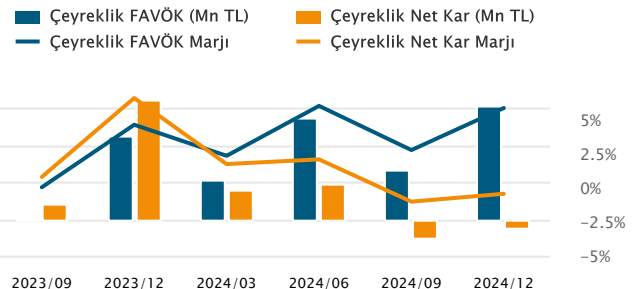
Geçtiğimiz çeyrek %2.8 düzeyinde olan FAVÖK marjının 3.1 puan yükselişle %5.9 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 918.37 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %34.90 yükselişle 918.37 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %4.29 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %5.31 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-5.0 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %3.82 aktif karlılığı %1.60 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	4,977	7,348	17,512	14,065	-20%	70%
Nakit ve Benzerleri	357	490	2,114	1,172	-45%	6%
Ticari Alacaklar	2,698	3,534	7,112	5,970	-16%	30%
Stoklar	1,682	2,659	7,012	5,366	-23%	27%
Duran Varlıklar	764	1,351	6,207	5,946	-4%	30%
Finansal Yatırımlar	1	4	12	13	10%	0%
Maddi Duran Varlıklar	523	888	4,214	3,966	-6%	20%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5	5	63	52	-18%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	5,741	8,700	23,719	20,011	-16%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3,447	5,400	12,116	9,581	-21%	48%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1,492	2,544	5,686	4,983	-12%	25%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	461	660	1,196	736	-38%	4%
Ticari Borçlar	1,134	1,871	4,284	3,348	-22%	17%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	852	764	2,140	1,396	-35%	7%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	763	568	1,866	1,080	-42%	5%
Toplam Yükümlülükler	4,300	6,164	14,256	10,977	-23%	55%
Toplam Özkaynaklar	1,440	2,534	9,430	8,958	-5%	45%
Ödenmiş Sermaye	300	400	500	600	20%	3%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	245	541	1,270	2,730	115%	14%
Net Dönem Karı veya Zararı	554	1,130	2,098	348	-83%	2%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	5,741	8,700	23,719	20,011	-16%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	13,863	27,406	65,407	59,232	-9%	100%
Satışların Maliyeti (-)	12,984	25,754	62,271	56,088	-10%	95%
Brüt Kar (Zarar)	879	1,652	3,135	3,144	0%	5%
Faaliyet Giderleri (-)	146	287	905	927	2%	2%
Genel Yönetim Giderleri	75	146	521	562	8%	1%
Pazarlama Giderleri	67	132	348	330	-5%	1%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	4	9	36	35	-3%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	733	1,365	2,231	2,217	-1%	4%
Faaliyet Karı veya Zararı	1,293	1,773	4,031	2,578	-36%	4%
Finansman Gelirleri	270	370	3,484	833	-76%	1%
Finasman Giderleri (-)	865	946	6,331	2,641	-58%	4%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	763	1,425	2,558	677	-74%	1%
Dönem Karı veya Zararı	553	1,129	2,097	351	-83%	1%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	10.4	9.1	17.4	13.0		
Cari Oran	1.4	1.4	1.4	1.5		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	10.6	12.4	13.9	11.0		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	6.8	7.7	12.2	8.8		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	3.2	3.8	3.3	2.7		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	86.7%	84.5%	73.8%	70.3%		
Duran Varlıklar / Aktifler	13.3%	15.5%	26.2%	29.7%		
Toplam Borç / Aktifler	74.9%	70.8%	60.1%	54.9%		
Toplam Borç / Özsermaye	298.5%	243.2%	151.2%	122.5%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-727.19	42.13	-558.23	1,796.87		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-95.1%	3.0%	-22.1%	70.8%		
Net Borç (Mn TL)	2,359.5	3,281.2	6,634.0	5,555.1		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	3.1%	2.3%	2.6%	2.2%		
İhracat Oranı	52.6%	52.0%	53.0%	52.5%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	12.6%	15.6%	10.6%	1.6%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	12.6%	15.6%	10.6%	1.6%		
Özsermaye Karlılığı	48.6%	56.8%	28.3%	3.8%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	48.6%	56.8%	28.3%	3.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	5.3%	5.0%	3.4%	3.7%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	5.3%	5.0%	3.4%	3.7%		
FAVÖK Marjı	5.5%	5.2%	3.9%	4.3%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	5.5%	5.2%	3.9%	4.3%		
Net Kar Marjı	4.0%	4.1%	3.2%	0.6%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	4.0%	4.1%	3.2%	0.6%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	19.55	19.11	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL	XU100 XU030
Direnç 2	19.43	5 HO	18.97 YUKARI - 0.7% üstünde	Günlük	19.11	0.1% -0.1% -0.4% -0.3%
Direnç 1	19.27	10 HO	19.06 YUKARI - 0.3% üstünde	Son 5 Gün	18.21	4.9% 5.0% 3.3% 3.5%
PIVOT	19.15	20 HO	19.08 YUKARI - 0.2% üstünde	Son 10 Gün	19.10	0.1% -0.1% -0.4% -0.2%
Destek 1	18.99	50 HO	19.00 YUKARI - 0.6% üstünde	Son 1 Ay	19.82	-3.6% -7.1% 10.9% 13.8%
Destek 2	18.87	100 HO	19.49 AŞAĞI - 2.0% altında	Yılbaşı	18.89	1.2% -6.0% 5.5% 6.2%
Destek 3	18.71	200 HO	21.06 AŞAĞI - 9.2% altında	Son Bir Yıl	27.36	-30.2% -41.0% -27.3% -27.8%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	50.53	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	91.00	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	0.03	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	0.12			

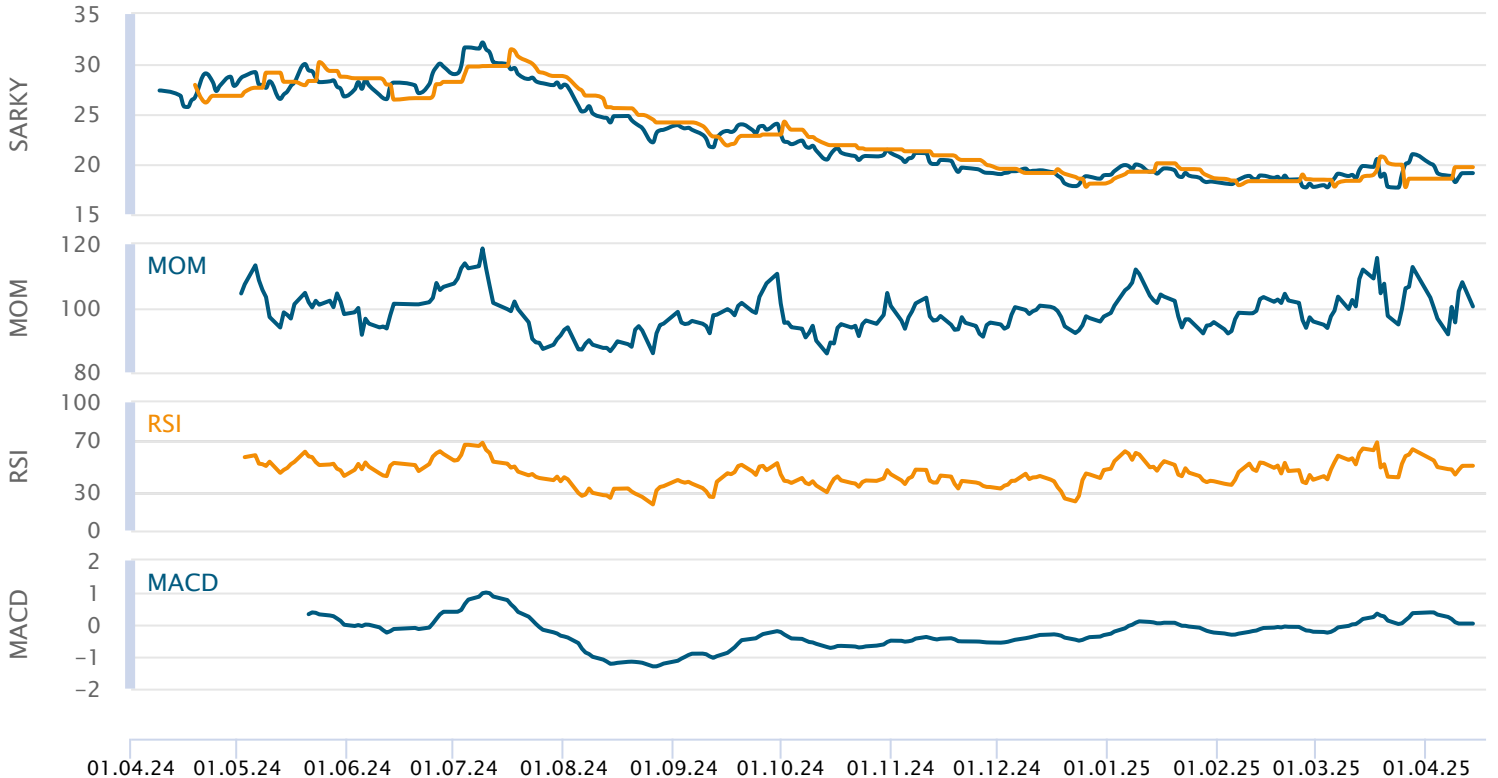
İŞLEM HACMİ		
Son Gün Hacim	29.8 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	33.1 Mn TL	% 10 altında
Son 10 Gün	31.9 Mn TL	% 7 altında
Son 1 ay	41.8 Mn TL	% 29 altında
Yılbaşı	26.5 Mn TL	% 12 üstünde
Son Bir Yıl	32.1 Mn TL	% 7 altında

TREND		
Süper Trend	19.71 AŞAĞI -	19.71 trend değişim seviyesi altında kalınbildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 19.18 seviyesinden başlayan SARKY gün içinde en düşük 19.03, en yüksek 19.31 seviyesinden işlem görürken günü %0.05 yükselişle 19.11 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 19.15 seviyelerinde, birinci destek 18.99, birinci direnç ise 19.27 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 19.71 trend değişim seviyesi altında kalınbildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 19.71 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 19.00, 100 günlük hareketli ortalaması ise 19.49 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 29.76 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 10.21 altında gerçekleşmiştir.

SARKY 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)
SARKY	11,466	14.93	1.28	32.69	6.70	0.29	4%	4%	1%	4%	2%	2,539	918	351	-69
CUSAN	1,711	13.43	1.79	-	12.77	1.03	3%	8%	-7%	-18%	-5%	223	-91	-191	-79
BURVA	799	13.36	8.14	22.61	8.74	1.90	20%	22%	9%	43%	22%	89	12	35	4
DOFER	1,561	17.56	1.59	-	31.57	0.38	0%	1%	-2%	-8%	-5%	43	23	-80	-30
CELHA	2,172	30.19	0.71	-	-	1.55	-12%	-7%	-8%	-7%	-4%	-113	40	-128	22
EMNIS	1,925	29.30	10.60	300.34	24.96	5.06	6%	20%	2%	4%	2%	77	56	6	3
DOKTA	6,558	17.81	1.14	-	20.15	1.13	2%	6%	-4%	-9%	-3%	669	-89	-461	-202
BURCE	1,276	11.16	1.36	26.53	5.54	0.91	14%	16%	4%	5%	3%	221	48	48	43
DMSAS	1,464	5.76	1.27	-	7.41	0.61	4%	8%	-2%	-7%	-3%	284	209	-85	-47
BNTAS	1,403	4.28	1.36	6.44	8.53	1.07	12%	13%	20%	21%	19%	141	3	218	38
PNLSN	2,999	28.66	1.39	46.71	7.53	0.91	10%	12%	2%	3%	2%	331	116	64	5
BMSCH	1,370	9.63	1.42	-	-	0.72	-6%	-5%	-8%	-19%	-12%	-116	-34	-197	-53
MAKTK	2,400	6.15	1.95	11.32	7.57	2.75	27%	36%	23%	19%	12%	330	165	212	183
ERCB	6,439	46.09	1.80	225.42	16.74	1.42	5%	8%	0%	1%	0%	613	226	29	-13
KOCMT	5,724	21.55	0.58	100.91	5.43	0.23	3%	4%	0%	1%	0%	606	122	57	-76
ERBOS	3,308	130.80	1.26	-	16.67	0.87	3%	5%	-5%	-8%	-5%	236	30	-221	-87
BMSTL	6,396	7.62	5.59	-	57.20	3.91	4%	7%	-1%	-1%	-1%	122	77	-11	-13
CEMTS	6,950	10.36	1.34	-	9.84	1.11	7%	11%	-1%	-1%	0%	650	40	-30	-11
CEMAS	3,694	4.40	1.06	-	-	2.10	-13%	-1%	-26%	-13%	-10%	-18	-128	-490	-179
KCAER	23,095	4.95	2.44	278.59	12.13	1.28	9%	11%	0%	1%	0%	2,036	390	83	80
BRSAN	53,873	212.30	1.79	-	27.05	1.16	2%	4%	0%	-1%	0%	2,358	-28	-227	-538
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 zararlar 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.