

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Kıraç Galvaniz Telekomünikasyon Metal Makine İnşaat Elektrik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Metal Ana Sanayi
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	23/05/2006
Kayıtlı Sermaye	1,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	170,000,000
Personel Sayısı	136
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMANA, XTUMY, XSBUR, XHARZ, XBANA, XUGRA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	14/08/2024
Halka Açıklık Oranı	26%
Halka Açık Piyasa Değeri	2,316,080,000
Aylık	1.85
Beta	3 Aylık 1.05
Yıllık	0.85

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
FEYZİ KIRAÇ	43,750,000	25.7%
SERKAN MALÇOK	37,500,000	22.1%
CAN KIRAÇ	18,750,000	11.0%
Diğer	70,000,000	41.2%

KARLILIK

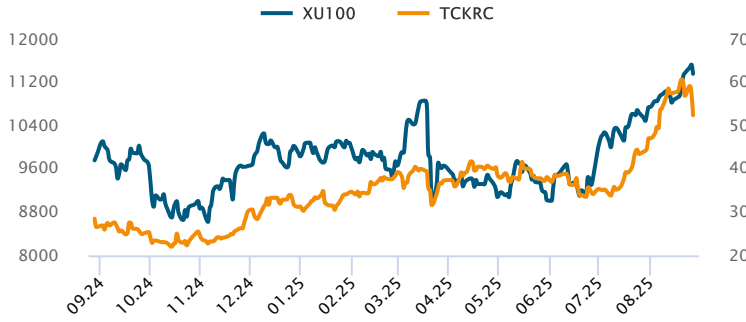
Son 5 yıl	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-	-	-	574	409
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	-	-	3.38	2.41
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	-	-	0.09	0.07
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	20.0%	10.3%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	35.0%	15.2%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Aktif Büyüme	-	-	80%	110%	77%
Özsermaye Büyüme	-	-	150%	174%	128%
Net Satış Büyüme	143%	19%	14%	-19%	-24%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	155%	-71%	2%	-19%	-37%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-	-	14%	-24%	-41%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	370%	44%	27%	24%	-28%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	348%	-67%	10%	24%	-66%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	27%	8%	-41%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	17%	-30%	31%	23%	-38%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	-	-	-7%	-5%	-14%
FAVÖK Büyüme	336%	43%	26%	23%	-27%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	525%	-78%	4%	23%	-68%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-	-	26%	7%	-40%
Net K/Z Büyüme	453%	37%	104%	13%	-5%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	466%	-60%	-	13%	-13%
Net K/Z (Yıllık)	-	-	104%	27%	-29%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-	-	-7%	-10%	-7%
Toplam Borç Büyüme	-	-	-16%	10%	10%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Dönen Varlıklar	1,542	2,795	2,687	2,653	2,878
Duran Varlıklar	1,331	1,560	1,748	1,791	2,214
Toplam Aktifler	2,872	4,355	4,435	4,444	5,092
Özsermaye	1,639	3,018	3,555	3,546	3,741
Net Borç	360	-545	-457	-151	350
Net Yabancı Para Pozisyonu	-76	18	71	18	-176
Net Satışlar	1,348	1,205	1,651	714	1,018
Esas Faaliyet Karı	395	352	555	205	284
FAVÖK	404	362	574	210	295
Ana Ortaklık Net K/Z	444	457	431	205	422



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
TCKRC	-9.19	-13.67	20.63	67.31	102.32	98.48
XU100'e göre	-7.82	-15.38	13.02	44.79	73.64	73.07

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
52.40	62.30	42.68	62.55
30.08	62.55	21.54	62.55

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
PD (Mn TL)	8,908	5,991	5,324	-
Halka Açık PD (Mn TL)	2,316	1,558	1,384	-
PD (Mn USD)	218	151	151	-
Halka Açık PD (Mn USD)	57	39	39	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.05	2.38	1.60	1.50	-
Fiyat Kazanç	36.49	21.75	14.63	12.35	-
Firma Değeri / FAVÖK	14.89	19.92	13.64	8.48	-
Firma Değeri / Net satış	1.38	7.01	4.80	2.95	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %4.8 geriledi.

Şirketin net kârı yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %7.2 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %4.8 düşüşle 422.10 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %24.4 düştü

Şirketin net satışları yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %63.3 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre %24.4 düşüşle 1.02 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

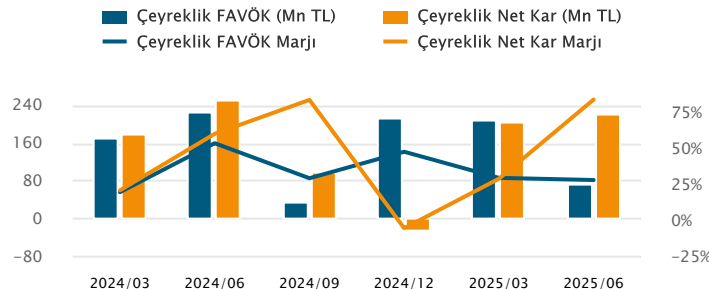
Geçtiğimiz çeyrek %29.3 düzeyinde olan FAVÖK marjının -1.5 puan düşüşle %27.8 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 72.86 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2025/06 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %67.51 düşüşle 72.86 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %28.93 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %33.24 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %128.2 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %15.22 aktif karlılığı %10.28 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	2,687	2,653	1,542	2,878	87%	57%
Nakit ve Benzerleri	854	380	93	245	164%	5%
Ticari Alacaklar	172	149	97	170	74%	3%
Stoklar	257	318	273	487	79%	10%
Duran Varlıklar	1,748	1,791	1,331	2,214	66%	43%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	1,262	1,380	913	1,738	90%	34%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	43	45	33	46	38%	1%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	4,435	4,444	2,872	5,092	77%	100%
Pasifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	583	451	744	692	-7%	14%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	40	85	57	113	98%	2%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	407	290	343	433	26%	8%
Ticari Borçlar	82	35	117	83	-29%	2%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	296	446	489	659	35%	13%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	27	68	53	48	-10%	1%
Toplam Yükümlülükler	879	897	1,234	1,351	10%	27%
Toplam Özkaynaklar	3,555	3,546	1,639	3,741	128%	73%
Ödenmiş Sermaye	170	170	125	170	36%	3%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	419	870	311	876	182%	17%
Net Dönem Karı veya Zararı	431	205	444	422	-5%	8%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	4,435	4,444	2,872	5,092	77%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,651	714	1,348	1,018	-24%	100%
Satışların Maliyeti (-)	966	475	894	680	-24%	67%
Brüt Kar (Zarar)	685	239	454	339	-25%	33%
Faaliyet Giderleri (-)	130	34	59	54	-8%	5%
Genel Yönetim Giderleri	95	29	37	40	9%	4%
Pazarlama Giderleri	35	5	22	15	-35%	1%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	555	205	395	284	-28%	28%
Faaliyet Karı veya Zararı	514	214	361	255	-29%	25%
Finansman Gelirleri	252	112	49	195	300%	19%
Finasman Giderleri (-)	125	17	69	40	-42%	4%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	380	327	647	576	-11%	57%
Dönem Karı veya Zararı	431	205	444	422	-5%	41%
Finansal Oranlar	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	159.7	131.9	12.5	35.4		
Cari Oran	4.6	5.9	2.1	4.2		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	4.0	2.6	5.6	2.2		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	10.2	11.8	9.1	9.1		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.5	0.5	0.8	0.3		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	60.6%	59.7%	53.7%	56.5%		
Duran Varlıklar / Aktifler	39.4%	40.3%	46.3%	43.5%		
Toplam Borç / Aktifler	19.8%	20.2%	42.9%	26.5%		
Toplam Borç / Özsermaye	24.7%	25.3%	75.3%	36.1%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	71.06	17.70	-76.29	-175.86		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	12.4%	2.9%	-9.9%	-37.8%		
Net Borç (Mn TL)	-456.8	-151.4	360.4	349.7		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-0.8%	-0.2%	0.5%	0.8%		
İhracat Oranı	43.4%	45.0%	39.8%	48.1%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	12.5%	6.3%	15.4%	10.6%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	12.5%	13.9%	20.0%	10.3%		
Özsermaye Karlılığı	17.3%	8.5%	27.1%	15.7%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	17.3%	18.8%	35.0%	15.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	33.6%	28.6%	29.3%	27.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	33.6%	40.0%	33.3%	33.6%		
FAVÖK Marjı	34.8%	29.3%	30.0%	28.9%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	34.8%	41.2%	34.2%	35.2%		
Net Kar Marjı	26.1%	28.7%	32.9%	41.4%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	26.1%	30.6%	25.5%	31.0%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	61.73	52.40	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	59.87	5 HO	56.38	AŞAĞI	-	7.1%	altında	Günlük	52.40	-9.2%	-9.2%	-7.8%	-7.7%
Direnç 1	56.13	10 HO	56.68	AŞAĞI	SATIŞ	7.6%	altında	Son 5 Gün	56.90	-7.9%	-8.1%	-7.8%	-7.5%
PIVOT	54.27	20 HO	54.34	AŞAĞI	SATIŞ	3.6%	altında	Son 10 Gün	57.60	-9.0%	-9.5%	-12.9%	-12.5%
Destek 1	50.53	50 HO	48.04	YUKARI	-	9.1%	üstünde	Son 1 Ay	43.44	20.6%	19.0%	13.0%	13.6%
Destek 2	48.67	100 HO	43.33	YUKARI	-	20.9%	üstünde	Yılbaşı	31.32	67.3%	43.9%	44.8%	43.4%
Destek 3	44.93	200 HO	38.62	YUKARI	-	35.7%	üstünde	Son Bir Yıl	25.90	102.3%	67.7%	73.6%	73.4%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	49.82	AŞAĞI	SATIŞ	RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
5 HO	67.41			
MOM (9)	91.21	AŞAĞI	SATIŞ	Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
5 HO	100.63			
MACD (26,12)	3.64	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	4.45			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	92.8 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	129.7 Mn TL	% 28 altında
Son 10 Gün	150.2 Mn TL	% 38 altında
Son 1 ay	144.5 Mn TL	% 36 altında
Yılbaşı	97.1 Mn TL	% 4 altında
Son Bir Yıl	156.1 Mn TL	% 41 altında

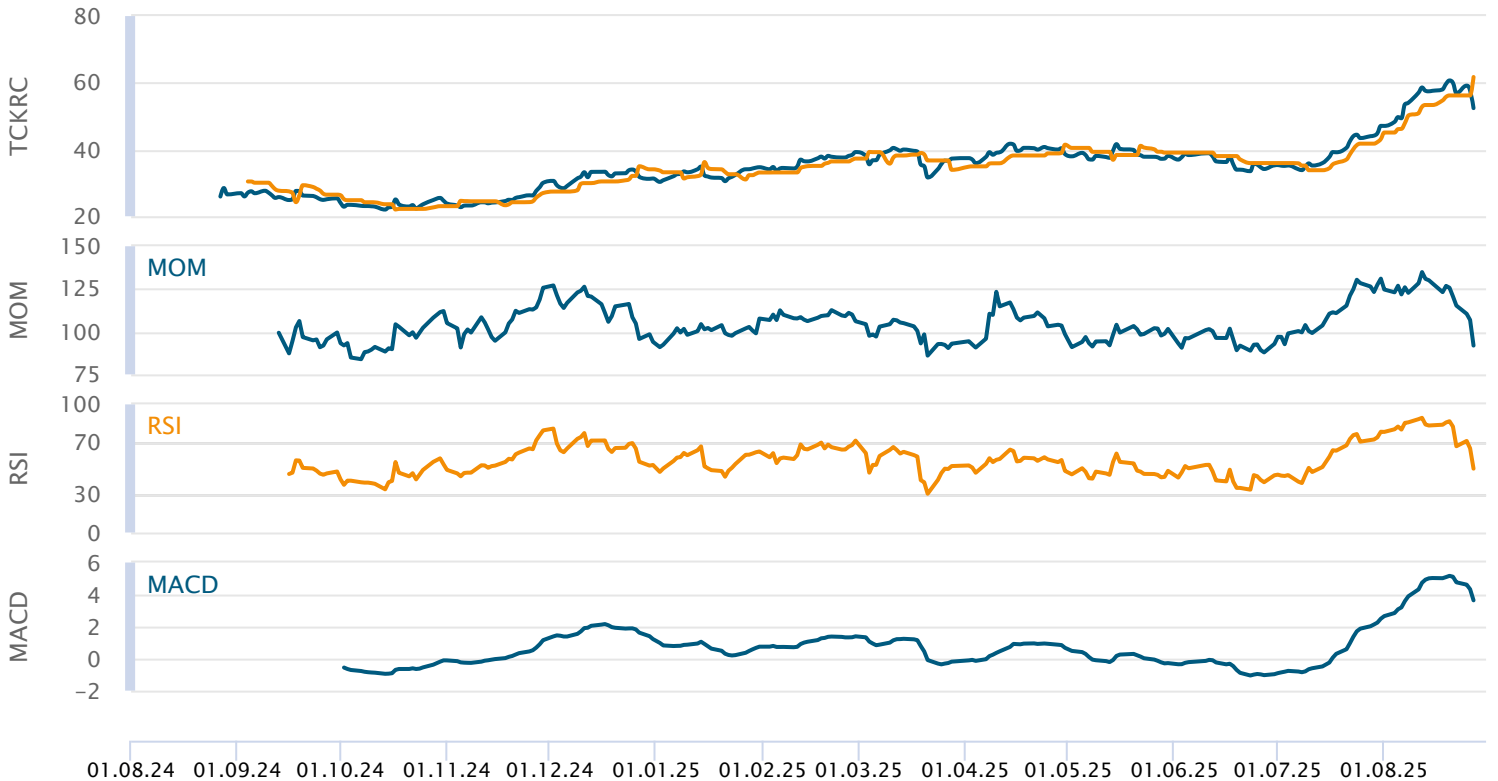
TREND

Süper Trend	61.74	AŞAĞI SATIŞ	Hissede son işlem gününde 56.21 seviyesi altında aşağı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 61.74 trend değişim seviyesi altında kalınamadığı sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	-------------	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 57.70 seviyesinden başlayan TCKRC gün içinde en düşük 52.40, en yüksek 58.00 seviyesinden işlem görürken günü %9.19 düşüşle 52.40 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 54.27 seviyelerinde, birinci destek 50.53, birinci direnç ise 56.13 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. Hissede son işlem gününde 56.21 seviyesi altında aşağı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 61.74 trend değişim seviyesi altında kalınamadığı sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 61.74 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 48.04, 100 günlük hareketli ortalaması ise 43.33 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 92.78 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 28.47 altında gerçekleşmiştir.

TCKRC 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)
TCKRC	8,908	22.00	2.38	21.75	19.92	7.01	28%	29%	41%	15%	10%	465	73	409	220
YKSLN	1,465	2.16	2.72	-	6.63	1.82	-5%	2%	-19%	-44%	-16%	284	196	-263	109
TUCLK	2,106	16.31	0.72	-	18.55	2.66	-5%	3%	4%	0%	0%	215	-6	-10	2
MEGMT	8,681	14.62	2.24	9.10	13.10	0.61	3%	6%	8%	26%	10%	927	299	954	718
IZMDC	9,825	11.47	0.57	1,298.74	43.66	0.64	-1%	3%	-2%	0%	0%	724	128	8	-3
KRDMB	3,453	52.05	0.56	-	10.54	0.74	3%	8%	-1%	-2%	-1%	3,779	1,196	-815	1,316
ISDMR	115,826	46.08	0.87	11.38	11.83	1.05	5%	9%	5%	9%	5%	9,925	3,042	10,182	2,014
KRDMA	9,670	52.05	0.77	-	13.96	0.98	3%	8%	-1%	-2%	-1%	3,779	1,196	-815	1,316
KRDMD	23,157	52.05	0.57	-	10.77	0.76	3%	8%	-1%	-2%	-1%	3,779	1,196	-815	1,316
EREGL	207,060	38.07	0.78	39.61	16.73	1.30	3%	9%	2%	2%	1%	15,449	4,134	5,227	1,307
Metal Ana Sanayi	569,500	-	1.05	36.49	14.89	1.44	3%	6%	1%	2%	1%	-	-	-	-

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.