

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Yükselen Çelik A.Ş.
Sektör	Metal Ana Sanayi
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	20/03/1989
Kayıtlı Sermaye	600,000,000
Ödenmiş Sermaye	250,000,000
Personel Sayısı	64
Genel Müdür	BARIŞ GÖKTÜRK
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMANA, XTUMY, XSIST, XBANA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	07/11/2019
Halka Açıklık Oranı	39%
Halka Açık Piyasa Değeri	583,050,000
Beta	Aylık -0.27 3 Aylık -0.01 Yıllık 0.51

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
BARIŞ GÖKTÜRK	62,016,900	24.8%
YÜKSEL GÖKTÜRK	57,197,383	22.9%
BURAK GÖKTÜRK	30,961,267	12.4%
Diğer	99,824,451	39.9%

KARLILIK

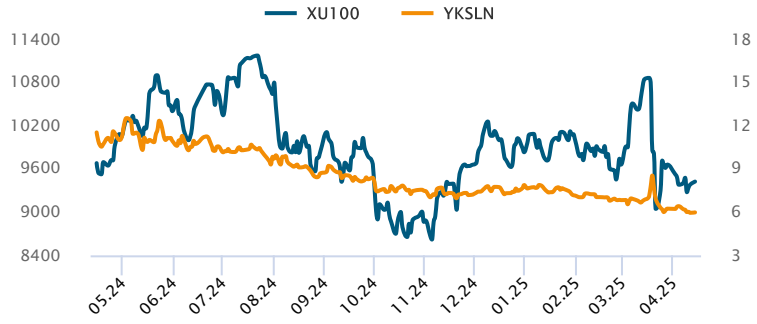
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	13	109	52	-213	-388
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.15	0.87	1.33	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.02	0.10	0.08	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	6.0%	28.9%	18.2%	-9.3%	-20.1%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	8.6%	51.8%	48.9%	-24.1%	-51.8%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	3%	21%	54%	39%	-34%
Özsermaye Büyüme	13%	58%	55%	39%	-40%
Net Satış Büyüme	-29%	-31%	-14%	-2%	-24%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-51%	-31%	27%	33%	-53%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-29%	-40%	-35%	-32%	-24%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-64%	-	-	-95%	-50%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-61%	-	-3%	13%	-29%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-64%	-78%	-77%	-73%	-50%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	6%	28%	32%	-61%	-37%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	64%	188%	211%	99%	-18%
FAVÖK Büyüme	-61%	-	-	-84%	-49%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-65%	-	-46%	70%	-31%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-61%	-74%	-72%	-68%	-49%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-11%	-11%	36%	28%	-27%
Toplam Borç Büyüme	-2%	2%	53%	39%	-30%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	1,903	1,201	1,306	1,181	1,183
Duran Varlıklar	424	337	368	391	356
Toplam Aktifler	2,327	1,538	1,675	1,572	1,538
Özsermaye	938	686	648	590	562
Net Borç	793	681	731	739	639
Net Yabancı Para Pozisyonu	-150	-13	-8	-33	-5
Net Satışlar	2,041	411	739	1,138	1,554
Esas Faaliyet Karı	283	-100	-91	5	140
FAVÖK	315	-95	-84	17	162
Ana Ortaklık Net K/Z	-213	-65	-162	-296	-388



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
YKSLN	0.50	-3.39	-12.57	-24.11	-46.65	542.28
XU100'e göre	0.05	-3.56	0.57	-20.83	-44.44	-29.27

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
5.91	6.31	5.91	9.39
5.91	9.39	5.91	9.39
5.91	12.92	5.91	12.92

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	1,495	1,970	1,773	1,650
Halka Açık PD (Mn TL)	583	571	514	479
PD (Mn USD)	39	56	60	88
Halka Açık PD (Mn USD)	15	16	17	26

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.02	2.66	3.51	1.89	4.00
Fiyat Kazanç	13.56	-	-	-	9.94
Firma Değeri / FAVÖK	11.06	13.17	16.10	8.13	8.13
Firma Değeri / Net satış	1.06	1.37	1.68	1.26	1.48

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 388.26 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -388.26 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %23.8 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %4.3 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %23.8 düşüşle 1.55 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

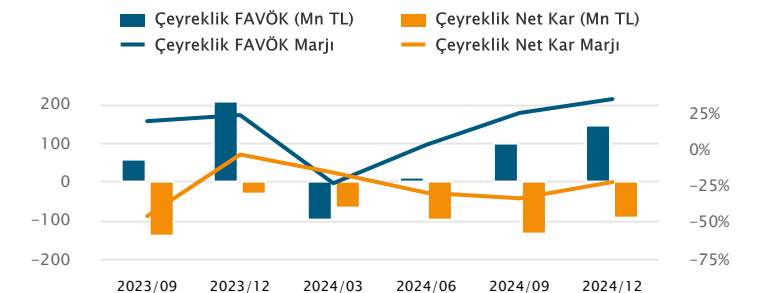
Geçtiğimiz çeyrek %25.3 düzeyinde olan FAVÖK marjının 9.6 puan yükselişle %34.8 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 145.00 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %30.82 düşüşle 145.00 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %10.42 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %19.48 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-40.1 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-51.76 aktif karlılığı %-20.09 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	503	1,214	1,903	1,183	-38%	77%
Nakit ve Benzerleri	2	97	206	12	-94%	1%
Ticari Alacaklar	318	556	646	455	-30%	30%
Stoklar	132	369	859	662	-23%	43%
Duran Varlıklar	37	67	424	356	-16%	23%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	33	59	301	311	3%	20%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	1	1	-6%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	540	1,282	2,327	1,538	-34%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	234	841	1,241	909	-27%	59%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	110	7	570	138	-76%	9%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	16	605	361	466	29%	30%
Ticari Borçlar	83	206	283	295	4%	19%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	38	28	148	68	-54%	4%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25	22	145	64	-56%	4%
Toplam Yükümlülükler	273	869	1,389	976	-30%	63%
Toplam Özkaynaklar	267	412	938	562	-40%	37%
Ödenmiş Sermaye	125	125	125	250	100%	16%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	29	114	273	-65	-	-4%
Net Dönem Karı veya Zararı	109	166	-213	-388	-	-25%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	540	1,282	2,327	1,538	-34%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	679	1,478	2,041	1,554	-24%	100%
Satışların Maliyeti (-)	498	1,150	1,559	1,251	-20%	81%
Brüt Kar (Zarar)	180	327	482	303	-37%	19%
Faaliyet Giderleri (-)	24	64	198	162	-18%	10%
Genel Yönetim Giderleri	10	22	95	92	-3%	6%
Pazarlama Giderleri	14	43	103	70	-32%	5%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	156	263	283	140	-50%	9%
Faaliyet Karı veya Zararı	160	294	238	124	-48%	8%
Finansman Gelirleri	11	5	99	43	-57%	3%
Finasman Giderleri (-)	24	104	288	329	15%	21%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	146	196	-185	-355	-	-23%
Dönem Karı veya Zararı	109	166	-213	-388	-	-25%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	0.7	12.3	22.8	3.3		
Cari Oran	2.1	1.4	1.5	1.3		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	4.3	4.7	3.0	2.1		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	3.1	3.0	4.5	2.9		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.8	1.6	0.9	0.8		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	93.1%	94.8%	81.8%	76.9%		
Duran Varlıklar / Aktifler	6.9%	5.2%	18.2%	23.1%		
Toplam Borç / Aktifler	50.5%	67.8%	59.7%	63.5%		
Toplam Borç / Özsermaye	102.0%	210.8%	148.0%	173.8%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	33.59	-25.30	-149.83	-4.61		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	21.0%	-9.4%	-47.5%	-2.8%		
Net Borç (Mn TL)	149.4	531.3	793.5	638.7		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.9%	2.0%	2.5%	3.9%		
İhracat Oranı	3.8%	6.5%	11.5%	6.6%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	28.9%	18.2%	-9.3%	-20.1%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	28.9%	18.2%	-9.3%	-20.1%		
Özsermaye Karlılığı	51.8%	48.9%	-24.1%	-51.8%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	51.8%	48.9%	-24.1%	-51.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	23.0%	17.8%	13.9%	9.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	23.0%	17.8%	13.9%	9.0%		
FAVÖK Marjı	23.6%	18.1%	15.5%	10.4%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	23.6%	18.1%	15.5%	10.4%		
Net Kar Marjı	16.1%	11.2%	-10.4%	-25.0%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	16.1%	11.2%	-10.4%	-25.0%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	6.21	5.98	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	6.15	5 HO	6.03	AŞAĞI	-	0.9%	altında	Günlük	5.98	0.5%	0.4%	0.0%	0.2%
Direnç 1	6.07	10 HO	6.16	AŞAĞI	-	2.9%	altında	Son 5 Gün	6.00	-0.3%	-0.3%	-1.9%	-1.7%
PİVOT	6.01	20 HO	6.38	AŞAĞI	-	6.2%	altında	Son 10 Gün	6.41	-6.7%	-6.8%	-7.1%	-7.0%
Destek 1	5.93	50 HO	6.74	AŞAĞI	-	11.2%	altında	Son 1 Ay	6.84	-12.6%	-15.7%	0.6%	3.2%
Destek 2	5.87	100 HO	7.14	AŞAĞI	-	16.2%	altında	Yılbaşı	7.88	-24.1%	-29.5%	-20.8%	-20.4%
Destek 3	5.79	200 HO	7.93	AŞAĞI	-	24.6%	altında	Son Bir Yıl	11.21	-46.7%	-55.0%	-44.4%	-44.8%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	38.57	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	38.86			
MOM (9)	95.83	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
5 HO	97.62			
MACD (26,12)	-0.26	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-0.22			

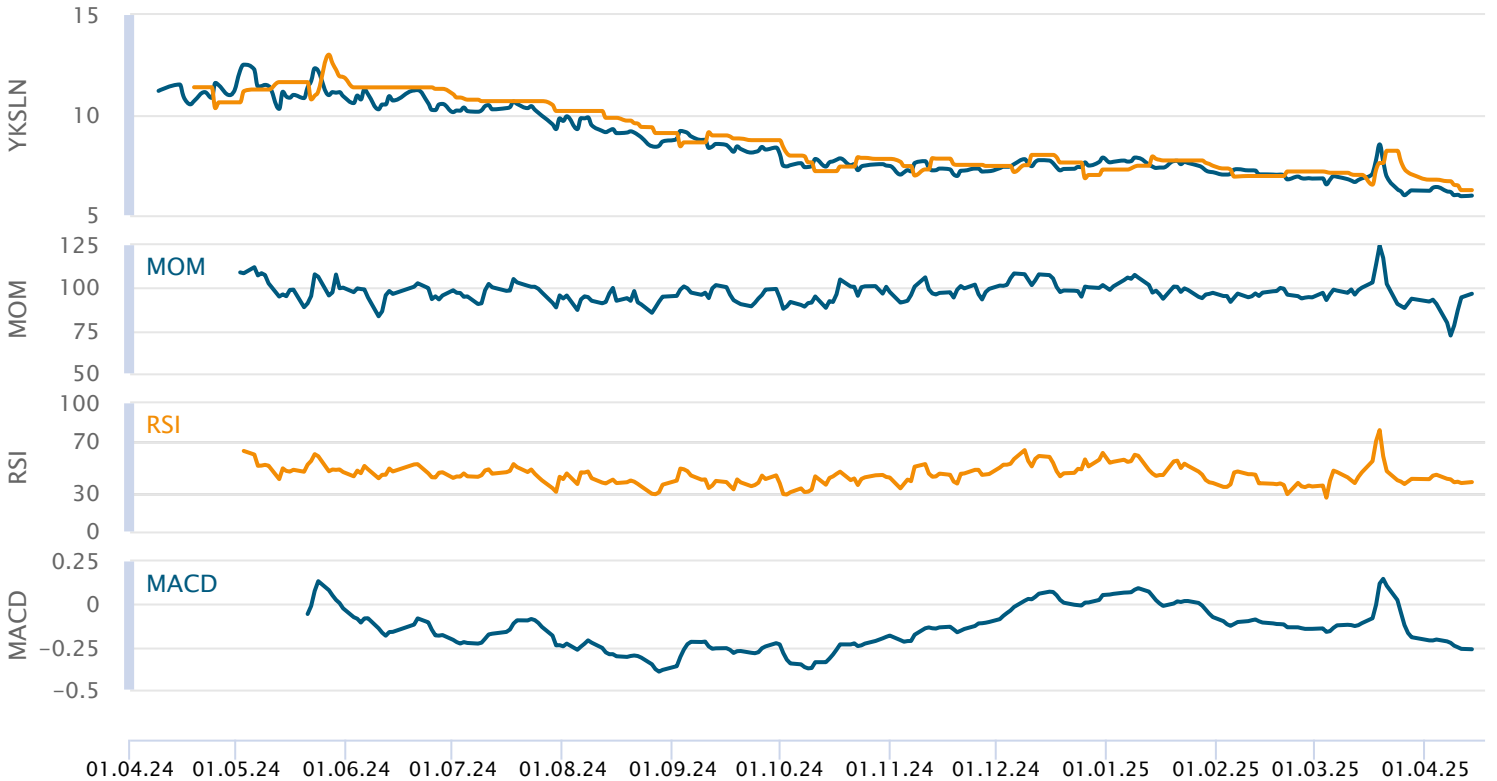
İŞLEM HACMI		
Son Gün Hacim	45.4 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	59.2 Mn TL	% 23 altında
Son 10 Gün	77.4 Mn TL	% 41 altında
Son 1 ay	163.3 Mn TL	% 72 altında
Yılbaşı	53.6 Mn TL	% 15 altında
Son Bir Yıl	28.6 Mn TL	% 59 üstünde

TREND		
Süper Trend	6.25	AŞAĞI -
6.25 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.		

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 6.08 seviyesinden başlayan YKSLN gün içinde en düşük 5.96, en yüksek 6.10 seviyesinden işlem görürken günü %0.50 yükselişle 5.98 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 6.01 seviyelerinde, birinci destek 5.93, birinci direnç ise 6.07 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 6.25 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 6.25 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 6.74, 100 günlük hareketli ortalaması ise 7.14 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 45.42 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 23.28 altında gerçekleşmiştir.

YKSLN 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)
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
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.