

21.10.2025

EREGL

Şirket Genel Bilgileri

Şirket Unvanı	Ereğli Demir Çelik
Sektör	Metal Ana Sanayi
Dahil Olduğu Ulusal Endeks	XU030, XU050, XU100
İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar
Hedef Fiyat	Öneri Yok
Yerli Yatırımcı Payı	82.27 %
Yabancı Yatırımcı Payı	17.73 %
Halka Açıklık Oranı (%)	48,00
Son Kapanış (TL)	27,18
Hacim	4.612.624.929
Kayıtlı Sermayesi (Mn TL)	7.000
Ödenmiş Sermayesi (Mn TL)	7.000,0
Fiili Dolaşımdaki Hisse Adedi	3.307.624.128
Piyasa Değeri (Mn TL)	190.260
Piyasa Değeri (Mn USD)	4.553
Halka Açık PD (Mn TL)	2.186
Son 1 Yıl Fiyat İstatistikleri	En Düşük (TL) 19,91 En Yüksek (TL) 32,70 Ortalama (TL) 25,02
Ortalama İşlem Hacmi (Son 1 Ay)	6.577.523.352

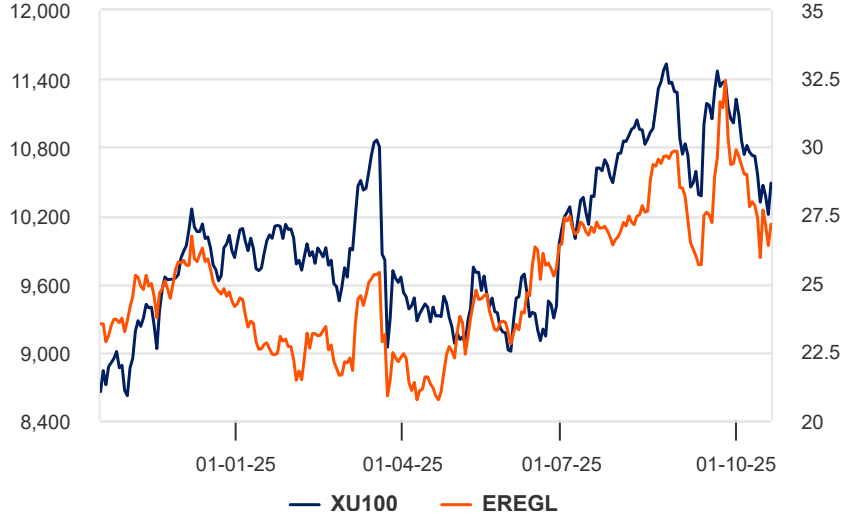
Faaliyet Alanı

Şirketin amacı ve başlıca işletme konuları şunlardır: A. Rehin etme ve kiraya verme de dahil olmak üzere, Şirketin amaç ve konusu ile doğrudan doğruya yahut dolayısıyla ilgili taşınmazları, kullanımına ilişkin bütün haklarıyla birlikte satın almak, kiralamak veya sair yollardan edinmek, ihtiyaç fazlası taşınmazları satmak; B. Her tip, nitelik ve boyutta demir ve çelik hadde ürünleri, alaşımlı veya saf demir, çelik ve pik dökümleri, döküm ve pres ürünleri ile, bunların üretilmeleri için gerekli girdilerin ve yan ürünlerinin üretimi için gerekli veya bunlarla ilişkili tüm tesisat ve teçhizatı yurtiçinde ...

Bilanço Dönemine Göre Analizi

Çeyreklik net satışlar yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %27,88 yükselirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %0,69 düşüşle 147,9 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Net kar/zararın yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %50,16 düştüğü gözlenirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %77,90 düşüşle 2,4 milyar TL düzeyinde gerçekleştiği görüldü. Önceki çeyrek %9,98 düzeyinde olan FAVÖK marjı 104 baz puanı düşüşle %8,94 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye %23,77 düzeyinde artış kaydederken, şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %2,01 düzeyinde gerçekleşti. Kısa vadeli finansal borçların kısa vadeli borçlara oranının ise %16,79 seviyesinden %20,39 seviyesine yükseldiği gözlenmekte.

Endeks İle Kıyaslama



Ortaklık Yapısı

Ticaret Ünvanı	Pay Tutarı (Mn TL)	Pay (%)
Diğer	3.469,55	49,57
ATAER HOLDİNG A.Ş.	3.467,93	49,54
HİSSE GERİ ALIM	62,45	0,89

Önemli Finansal Veriler

	2025/09	2025/06	2024/09	Çeyreklik Büyüme %	Yıllık Büyüme %
Toplam Varlıklar (Mn TL)	523.646	492.365	405.221	6,4	29,2
Toplam Borçlar (Mn TL)	234.782	217.296	172.245	8,0	36,3
Özsermaye (Mn TL)	279.760	266.482	226.028	5,0	23,8
Maddi Dur. Varl. (Mn TL)	263.528	250.362	189.260	5,3	39,2
Net Kar (Mn TL)	2.384	1.733	10.787	37,6	-77,9
Net Satışlar (Mn TL)	147.915	94.958	148.947	55,8	-0,7
Net Borç (Mn TL)	49.094	51.402	68.599	-4,5	-28,4
FAVÖK (Mn TL)	12.998	8.261	18.451	57,3	-29,6
Döviz Pozisyonu (Mn TL)	-4.121	-1.708	2.692	-	-
FAVÖK Marjı (%)	9	9	12	1,0	-29,1
Net Kar Marjı (%)	2	2	7	-11,7	-77,7
Özsermaye Karlılığı (%)	1	1	6	31,3	-83,1

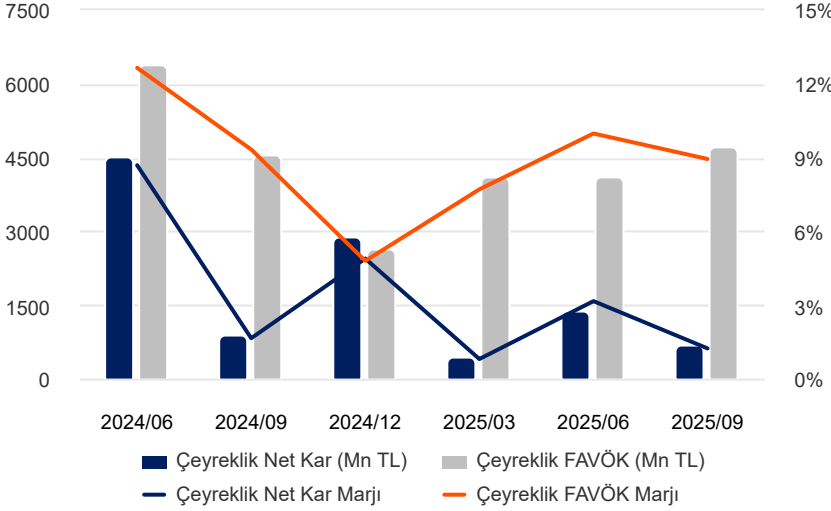
Sektörel Değerleme Analizi

Hisse	PD (Mn TL)	PD/DD	F/K	FD/FAVÖK	EREGL	PD/DD	F/K
EREGL	190.260	0,68	37,47	15,30	Cari	0,7	37,5
KRDMD	19.630	0,48	-	9,41	2025/09	0,7	40,5
KRDMA	6.599	0,53	-	10,10	2025/06	0,7	35,7
ISDMR	109.272	0,77	10,17	9,39	2025/03	0,6	19,0
KRDMB	2.858	0,46	-	9,03	2024/12	0,7	12,7
IZMDC	8.940	0,52	1.181,75	42,44	2024/09	0,8	10,0
MEGMT	8.257	2,13	8,65	12,64	2024/06	0,9	10,4
TCKRC	7.497	2,00	18,31	16,88	2024/03	0,7	15,5

21.10.2025

EREGL

FAVÖK



Piyasa Çarpanları

Fiyat Kazanç	37,47
Sektörel Fiyat Kazanç	34,45
Piyasa Değeri / Defter Değeri	0,68
Sektörel PD/DD	0,94
Firma Değeri / FAVÖK	15,30
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	14,69
Firma Değeri / Net Satışlar	1,18
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	1,22

Büyüme Analizi

	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme (Yıllık) (%)	87,29	136,41	2,03	52,69	3,67
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	318,17	81,67	-68,74	124,90	-37,44
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	655,06	54,41	-	-	-72,83
Özsermaye Büyüme (%)	29,47	113,95	45,24	39,68	23,77
Net Borç Büyüme (%)	-	-	139,57	79,06	-28,43

Kaynak: Finnet

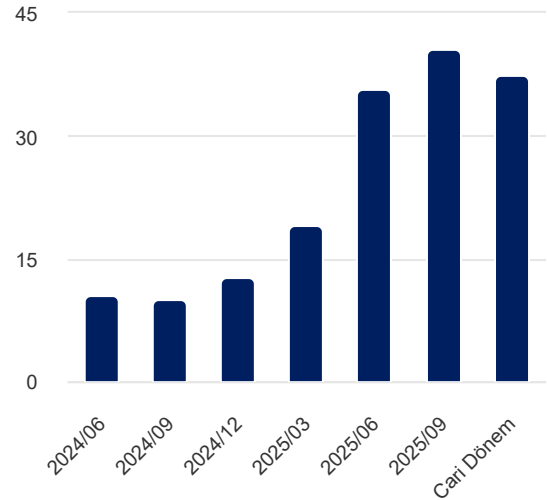
Performans

Haftalık		Aylık		Yılbaşı	
Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre
-%0,1	-%0,1	-%6,1	%1,2	%14,2	-%4,2

Özet Bilanço

Milyon TL	2025/09	2025/06	2024/09
Dönen Varlıklar	229.846	212.418	179.786
Duran Varlıklar	293.801	279.947	225.435
Toplam Aktifler	523.646	492.365	405.221
Özsermaye	279.760	266.482	226.028
Toplam Borç	234.782	217.296	172.245
Net Borç	49.094	51.402	68.599
Net Yab. Para Poz.	-4.121	-1.708	2.692
Net Satışlar (Çeyrek)	52.958	41.413	48.729
EFK (Çeyrek)	1.767	1.520	2.341
FAVÖK (Çeyrek)	4.737	4.134	4.546
Net K/Z (Çeyrek)	651	1.307	801

Fiyat Kazanç Tablosu



Araştırma Birimi
arastirma@ikonmenkul.com.tr

Yasal Uyarı

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.