

11.08.2025

KRDMD

Şirket Genel Bilgileri

Şirket Unvanı	Kardemir (D)
Sektör	Metal Ana Sanayi
Dahil Olduğu Ulusal Endeks	XU030, XU050, XU100
İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar
Hedef Fiyat	Öneri Yok
Yerli Yatırımcı Payı	87.22 %
Yabancı Yatırımcı Payı	12.78 %
Halka Açıklık Oranı (%)	89.00
Son Kapanış (TL)	28.30
Hacim	1,212,857,538
Kayıtlı Sermayesi (Mn TL)	3,000
Ödenmiş Sermayesi (Mn TL)	780.2
Fiili Dolaşımdaki Hisse Adedi	719,498,015
Piyasa Değeri (Mn TL)	22,080
Piyasa Değeri (Mn USD)	544
Halka Açık PD (Mn TL)	484
En Düşük (TL)	21.16
Son 1 Yıl Fiyat İstatistikleri En Yüksek (TL)	34.06
Ortalama (TL)	26.12
Ortalama İşlem Hacmi (Son 1 Ay)	1,318,169,135

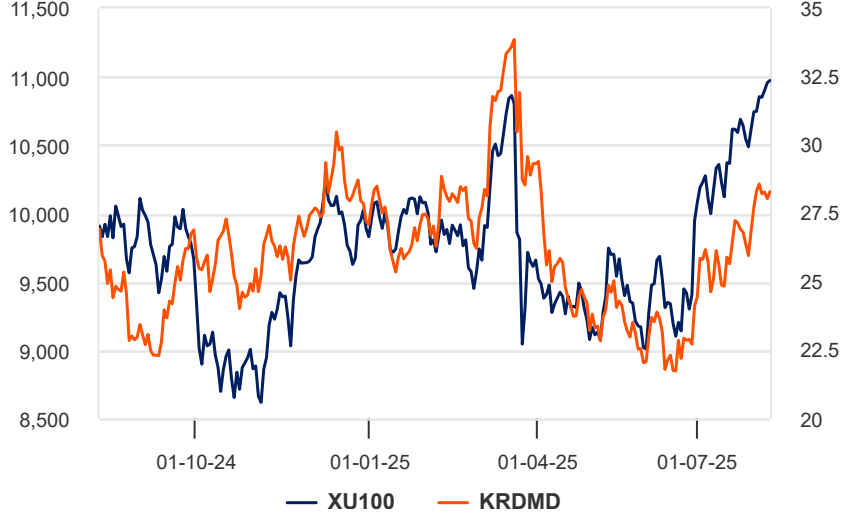
Faaliyet Alanı

Her çeşit ham demir ve çelik mamullerinin, kok ve kok yan ürünlerinin imali ve satışlarıdır.

Bilanço Dönemine Göre Analizi

Çeyreklik net satışlar yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %1.43 yükselirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %8.89 düşüşle 20.5 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Net kar/zararın yılın ikinci döneminde kümülatif -174.0 milyon TL düzeyinde gerçekleştiği görüldü. Önceki çeyrek %7.71 düzeyinde olan FAVÖK marjı 48 baz puan yükselişle %8.18 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye %31.54 düzeyinde artış kaydederken, şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %1.56 düzeyinde gerçekleşti. Kısa vadeli finansal borçların kısa vadeli borçlara oranının ise %23.96 seviyesinden %28.21 seviyesine yükseldiği gözlenmektedir.

Endeks İle Kıyaslama



Ortaklık Yapısı

Ticaret Ünvanı	Pay Tutarı (Mn TL)	Pay (%)
DİĞER	774.82	99.31
HİSSE GERİ ALIM	5.40	0.69

Önemli Finansal Veriler

	2025/06	2025/03	2024/06	Çeyreklik Büyüme %	Yıllık Büyüme %
Toplam Varlıklar (Mn TL)	64,056	60,424	49,206	6.0	30.2
Toplam Borçlar (Mn TL)	23,447	22,736	18,335	3.1	27.9
Özsermaye (Mn TL)	40,608	37,689	30,871	7.7	31.5
Maddi Dur. Varl. (Mn TL)	39,805	37,519	28,938	6.1	37.6
Net Kar (Mn TL)	-174	-1,014	-1,691	-	-
Net Satışlar (Mn TL)	20,462	9,864	22,460	107.4	-8.9
Net Borç (Mn TL)	4,700	3,454	-17	36.1	-
FAVÖK (Mn TL)	1,596	760	1,875	110.0	-14.9
Döviz Pozisyonu (Mn TL)	-12,724	-12,767	-10,925	-	-
FAVÖK Marjı (%)	8	8	8	1.2	-6.6
Net Kar Marjı (%)	-1	-10	-8	-	-
Özsermaye Karlılığı (%)	0	-3	-9	-	-

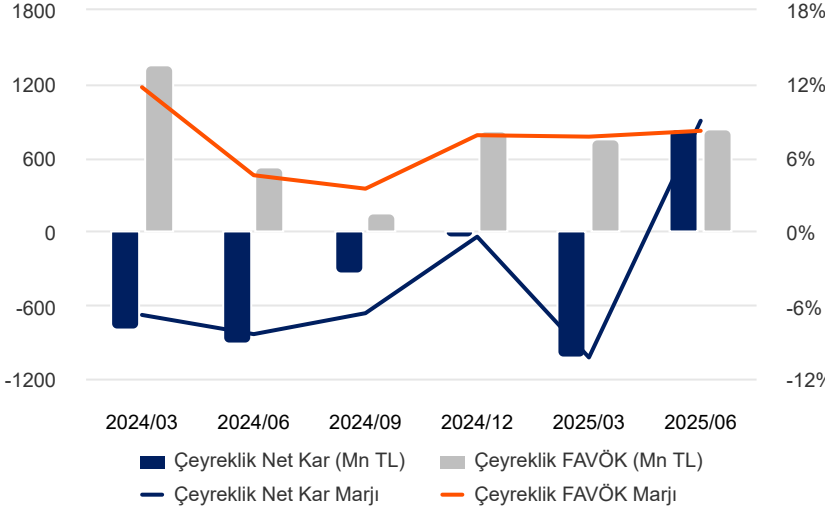
Sektörel Değerleme Analizi

Hisse	Mn TL	PD/DD	F/K	FD/FAVÖK	KRDMD	PD/DD	F/K
KRDMD	22,080	0.54	-	10.35	Cari	0.5	-
EREGL	190,120	0.71	36.37	15.63	2025/06	0.5	-
KRDMA	9,285	0.74	-	13.47	2025/03	0.6	-
ISDMR	115,130	0.86	11.31	11.76	2024/12	0.5	-
KRDMD	3,219	0.52	-	9.94	2024/09	0.6	12.2
IZMDC	8,775	0.54	-	-	2024/06	0.8	25.5
TCKRC	9,180	2.59	20.17	14.71	2024/03	0.6	9.2
MEGMT	8,252	2.17	18.36	11.29	2023/12	0.5	11.8

11.08.2025

KRDMD

FAVÖK



Piyasa Çarpanları

Fiyat Kazanç	-
Sektörel Fiyat Kazanç	34.10
Piyasa Değeri / Defter Değeri	0.54
Sektörel PD/DD	0.99
Firma Değeri / FAVÖK	10.35
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	14.02
Firma Değeri / Net Satışlar	0.73
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	1.28

Büyüme Analizi

	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net Satışlar Büyüme (Yıllık) (%)	75.64	99.75	242.19	4.47	-29.46
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	479.85	100.21	-20.73	-5.28	-16.31
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-	169.97	-	-	-
Özsermaye Büyüme (%)	45.06	108.38	-1.71	322.76	31.54
Net Borç Büyüme (%)	-	-	-	-	-

Kaynak: Finnet

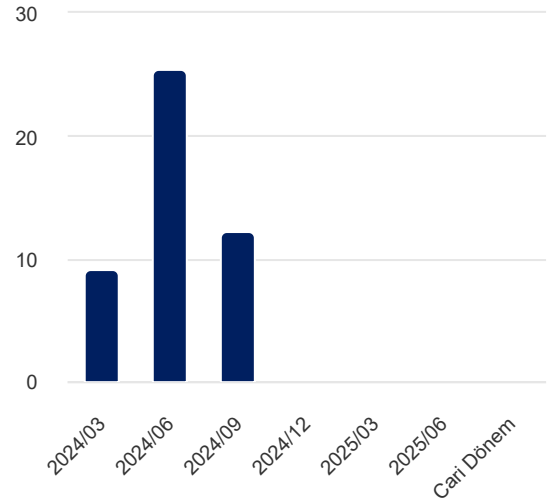
Performans

Haftalık		Aylık		Yılbaşı	
Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre
-%2.1	-%2.1	%14.9	%4.7	%2.5	-%5.6

Özet Bilanço

Milyon TL	2025/06	2025/03	2024/06
Dönen Varlıklar	23,586	22,319	19,860
Duran Varlıklar	40,470	38,106	29,345
Toplam Aktifler	64,056	60,424	49,206
Özsermaye	40,608	37,689	30,871
Toplam Borç	23,447	22,736	18,335
Net Borç	4,700	3,454	-17
Net Yab. Para Poz.	-12,724	-12,767	-10,925
Net Satışlar (Çeyrek)	10,006	9,864	10,227
EFK (Çeyrek)	320	284	-14
FAVÖK (Çeyrek)	819	760	467
Net K/Z (Çeyrek)	901	-1,014	-857

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.