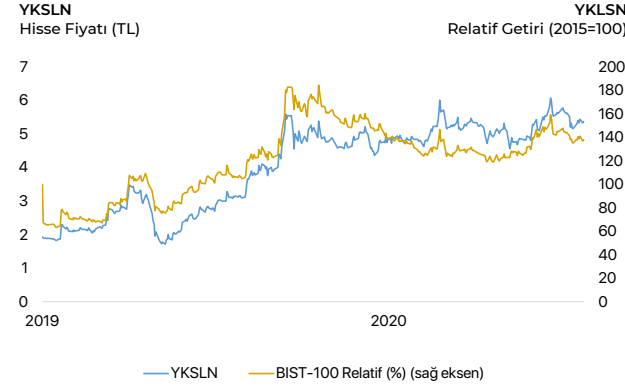


4 Ağustos 2021

Hisse Bilgileri

Sektör	Demir&Çelik
Bloomberg Hisse Kodu	YKSLN TI
Fiyat (TL) (03.08.2021)	5.34
52-hafta fiyat aralığı (TL)	5.01 - 5.97
Piyasa Değeri (TL mn)	668
Piyasa Değeri (USD mn)	80
Halk Açık Piyasa Değeri (TL mn)	194
Halk Açık Piyasa Değeri (USD mn)	23
Hisse Sayısı (mn)	125
Halka Açıklık Oranı (%)	29
Firma Değeri (TL mn)	718
Firma Değeri (USD mn)	86
Net Borç (TL mn)	51
Net Borç (USD mn)	6
3 aylık ortalama günlük işlem hacmi (TL nr)	12.5
3 aylık ortalama günlük işlem hacmi (USD)	1.5
3A OIH/Piyasa Değeri (%)	1.9
3A OIH/Halka Açık Piyasa Değeri (%)	6.5
3 aylık ortalama hisse fiyatı (TL)	5.2



İşlem Hacmi	1h	1a	3a	1y
Ortalama Günlük İşlem Hacmi (mn hisse)	3.1	2.0	2.3	4.0
Ortalama Günlük İşlem Hacmi (TL mn)	16.2	10.3	12.5	20.5
Ortalama Günlük İşlem Hacmi (USD mn)	1.9	1.2	1.5	2.6
Ortalama Günlük Hisse Fiyatı (TL)	5.2	5.1	5.2	5.0

Hisse Fiyatı Performansı	1a	3a	6a	1y
YKSLN Getiri (%)	5	-5	0	0
BIST-100 Getiri (%)	1	-1	-8	30
YKSLN Relatif Getiri (%)	4	-4	9	-23

Finansal Göstergeler	2018	2019	2020	2020/2Q	2021/1Q	2021/2Q
Net Satışlar (TL mn)	124	171	184	33	88	152
Diğer Operasyonlardan Gelirler* (TL mn)	17	10	16	2	8	3
Esas Faaliyet Kar/Zarar (TL mn)	41	27	16	1	18	32
VAFÖK (TL mn)	42	28	18	14	34	66
Net Finansal Giderler (TL mn)	-18	-14	-11	-2	-4	-5
Net Kar/Zarar (TL mn)	24	18	13	1	14	18
Toplam Brüt Borç (TL mn)	44	20	9	7	31	55
Kısa vadeli Borçlar (TL mn)	28	13	5	2	26	51
Uzun Vadeli Borçlar (TL mn)	16	7	4	6	4	4
Net Finansal Borçlar (TL mn)	43	-14	8	-18	29	51

Kaynak: Equity RT

Yasal Uyarı

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırladığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilerle dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddî/manevî zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.

Pandemi Sonrası Hızlı Toparlanma

Yükselen Çelik, 151,7 milyon TL net satış açıkladı. Açıklanan net satış tutarı 2021 yılı 1. Çeyreğine göre %73 artış gösterdi. 6 aylık rakamlara bakıldığında ise satışlar yıldan yıla %219 arttı. 2020 yılı ilk 6 aylık dönemde 10.512.092 kg olan satış miktarı, 2021 yılının ilk 6 aylık döneminde 24.256.080 kg olarak gerçekleşti.

Şirket bu çeyrekte 32,7 milyon TL FAVÖK açıkladı. Açıklanan FAVÖK 2021 yılı 1. Çeyreğine göre %142 artış gösterdi. Yılın ilk yarısında FAVÖK %574 yükseliş kaydetti.

Net kar 2021 yılı ikinci çeyreğinde 18 milyon TL olarak açıklandı. Açıklanan net kar geçen çeyreğin %32 üzerinde gerçekleşirken, 2020 yılının birinci yarısına göre ise %953 oranında artış gösterdi. Net kardaki yüksek artış, katma değerli ürünlerin toplam satış içindeki payının artmasına ve yurtdışında çelik talebindeki artış ile ortaya çıkan reel tonaj büyümesine bağlı olarak gerçekleşti. Çelik fiyatlarındaki küresel artışın da net kara etkisi büyük oldu.

Yatırımlar Tamamlandı, Kapasite Arttı

Şirket 19,6 milyon TL'lik yatırımını tamamladı. Yatırımın tamamlanması sonrasında %300'e yakın kapasite artışı elde ederek kapasitesini 4 katına çıkarttı. Güçlü bilançonun hisse fiyatlaması üzerinde pozitif etki yapmasını bekliyoruz.

Değerleme	2018	2019	2020	2020/2Q	2021/1Q	2021/2Q
F/K			41.7		24.7	16.1
F/DD	11.0	4.7	4.3	4.6	3.6	3.5
F/Satışlar	5.1	3.7	3.5	3.7	2.6	1.8
FD/VAFÖK	17.1	23.0	36.6	45.4	20.4	10.8
FD/Satışlar	5.7	3.8	3.7	3.8	3.0	2.1
F/Serbest Nakit Akışı	59.5	-18.5	-35.1	-21.7	-20.2	-9.0
EPS Basic	0.2	0.1	0.1	0.0	0.1	0.1

Karlılık	2018	2019	2020	2020/2Q	2021/1Q	2021/2Q
Brüt Marj (%)	31.9	19.6	18.5	14.2	19.3	22.2
Esas Faaliyet Marjı (%)	26.2	14.3	12.4	8.4	13.5	17.6
VAFÖK Marjı (%)	33.6	16.7	10.0	8.4	14.9	19.1
Net Kar Marjı (%)	19.5	10.6	6.9	6.2	10.6	11.9
Aktif Karlılığı (%)	18.9	11.6	6.0	5.7	11.0	16.3
Özsermaye Karlılığı (%)	49.7	21.9	8.7	9.2	16.1	25.7

Finansal Risk Göstergeleri	2018	2019	2020	2020/2Q	2021/1Q	2021/2Q
İşletme Sermayesi (TL mn)	11	-36	-19	-31	-33	-74
Brüt Borç/Özkaynaklar (x)	1.14	0.48	0.45	0.49	0.52	0.91
Net Borç/VAFÖK (x)	1.04	-0.48	0.42	-1.23	0.85	0.76
Özsermaye	61	141	154	144	168	190