

Derimod / DERİM

Sektör	Deri ve Benzer Ürünler
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	135
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	54
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	03/06/1991
Halka Açıklık Oranı	27.0%
Fiili Dolaşım Oranı	27.0%

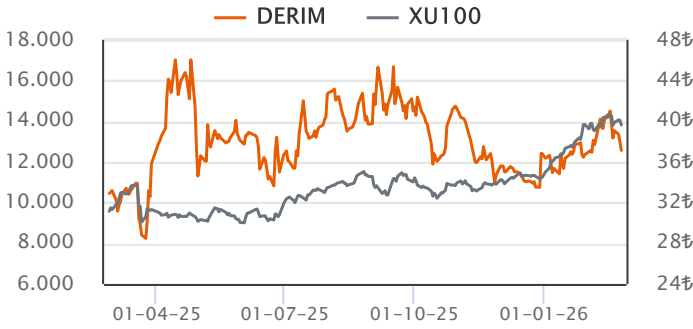
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DERİMOD DERİ KONF PAZARLAMA SAN VE ...	73.00	39.42
DİĞER	27.00	14.58

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	7.92	17.75	33.62	41.00	37.12
Fiyat (USD)	0.43	0.65	0.99	0.99	0.85
Piyasa Değeri (Mn TL)	428	959	1,815	2,214	2,004
Piyasa Değeri (Mn USD)	23	35	53	53	46
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					18

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-2.21	-6.50	-1.54	0.92	10.21
Rölatif %	-0.51	-3.45	-7.36	-17.70	-24.57

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.51	0.23	0.37	0.61	0.55
Sektör Ort.	1.37	2.26	0.95	1.52	1.28
Firma Değeri/FAVÖK	5.34	4.18	4.72	7.94	7.17
Sektör Ort.	5.93	6.89	3.75	8.09	6.95
Fiyat/Kazanç	20.64		19.88	41.29	37.39
Sektör Ort.	10.48		10.51	21.83	42.96
PD/DD	3.63	5.56	5.12	4.06	3.67
Sektör Ort.	3.58	5.93	2.87	2.50	2.23
Hisse Başına Kar (TL)	0.38		1.69	0.99	0.99

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar	342	625	893	1,341	1,681
Duran Varlıklar	6	4	25	6	7
Toplam Aktifler	348	630	918	1,348	1,689
Özkaynak (Ana Ortaklık)	72	118	172	355	546
Net Borç	76	-11	-13	-117	-57
Net Satış Gelirleri	239	681	2,751	3,547	3,406
Brüt Kâr	21	86	241	428	428
FAVÖK	7	52	100	212	244
Net K/Z (Ana Ortaklık)	0	18	-21	52	30

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme	33.2	185.5	303.8	29.0	-4.0
Sektör Ort.	35.3	275.0	201.2	6.2	-9.0
FAVÖK Değ.	-40.7	1,090.5	190.0	59.0	-24.5
Sektör Ort.	18.6	431.7	135.0	25.0	-3.8
Net Kâr/Zarar Değ.					-42.1
Sektör Ort.	7,900.5	1,077.0	-0.9	33.5	-21.9
Brüt Kar Marjı	8.6	12.6	8.8	12.1	12.6
Sektör Ort.	24.9	27	28	30.1	25.6
FAVÖK Marjı	2.9	7.6	3.6	6.0	7.2
Sektör Ort.	10.3	18.6	17.6	15.2	8.2
Net Kâr/Zarar Marjı	0.0	2.6	-0.8	1.5	0.9
Sektör Ort.	1.6	10.5	3.9	-3.6	1.5
Toplam Borçlar Değ.	4.9	85.2	45.8	33.1	15.1
Sektör Ort.	11.6	80.8	50.6	59.7	14.6
Net Borç Değ.	-27.5				
Sektör Ort.	-27.5		223.5	1.8	18.8
Net Borç/FAVÖK	11.5	-0.1	-0.1	-0.3	-0.2
Sektör Ort.	6.4	0.1	0.2	3.0	-1.1
Aktif Büyümesi	2.6	81.0	45.8	46.8	25.3
Sektör Ort.	9.2	101.5	61.1	101.6	31.2
Özkaynak Büyüme	-5.1	64.9	46.1	105.9	53.8
Sektör Ort.	1.6	166.4	78.4	173.4	50.2
Özkaynak Kârlılığı	-4.8	21.9	-57.2	34.6	11.9
Sektör Ort.	2.2	38.1	-9.2	30.9	15.5
Aktif Kârlılığı	-1.0	4.2	-10.7	8.1	3.5
Sektör Ort.	0.6	12.9	1.6	13.6	8.6
Temettü Verimi					
Sektör Ort.					1.6

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 6.9 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 51.8 TL net kar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak zarardan kara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 1.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 1.5 milyar TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %86.3 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %4.0 düşüşle 3.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

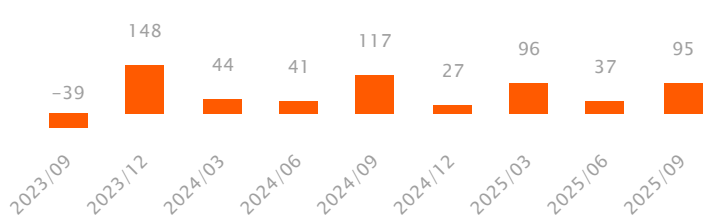
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.39 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 95.3 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %7.28 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %5, geçen yıl aynı çeyrek %7.71)

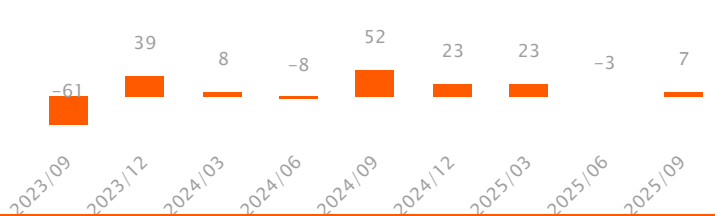
Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı değişmemiştir. Önceki çeyrek hesaplanamamış olan finansal borç toplam borç oranı, cari dönemde de hesaplanamamıştır.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	1,255	1,717	1,341	1,681	25.3	99.6
Nakit ve Nakit Benzerleri	222	304	152	57	-62.3	3.4
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	794	1,177	984	1,390	41.2	82.3
Stoklar	121	135	139	150	7.5	8.9
Duran Varlıklar	45	8	6	7	16.8	0.4
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	8	8	6	7	17.9	0.4
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	37	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,300	1,725	1,348	1,689	25.3	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	925	1,167	966	1,109	14.8	65.7
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	36	35	0	a.d.	0.0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	19	4	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	873	1,099	892	1,053	18.1	62.4
Uzun Vadeli Yükümlülükler	42	43	27	34	28.2	2.0
Finansal Borçlar	25	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	0	0	2	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	967	1,210	993	1,143	15.1	67.7
Özkaynaklar	333	515	355	546	53.8	32.3
Ödenmiş Sermaye	54	54	54	54	0.0	3.2
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-188	-217	-162	-122	-25.1	-7.2
Net Dönem Karı veya Zararı	18	95	39	30	-22.8	1.8
Toplam Kaynaklar	1,300	1,725	1,348	1,689	25.3	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	3,771	3,652	3,547	3,406	-4.0	100.0
Satışların Maliyeti	3,318	3,186	3,119	2,978	-4.5	87.4
Brüt Kâr (Zarar)	453	466	428	428	-0.1	12.6
Faaliyet Giderleri (-)	217	231	223	185	-16.7	5.4
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	236	235	206	243	18.0	7.1
FAVÖK	248	239	212	244	15.4	7.2
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-107	-77	-22	-113	413.6	-3.3
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Net Finansman Gelir/Gider	-76	-40	-93	-60	-35.5	-1.8
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	129	158	183	130	-29.2	3.8
Finansman Gelirleri	84	39	20	38	89.1	1.1
Finansman Giderleri (-)	32	22	18	17	-7.5	0.5
Parasal Kazanç/ Kayıp	-128	-57	-95	-81	-15.3	-2.4
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	53	119	90	70	-22.0	2.1
Dönem Net Kârı veya Zararı	18	76	52	30	-42.1	0.9
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	10	58	-30	-175	482.2	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-63	-390	-589	-489	-17.0	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	11	12	-34	-15	-56.2	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	39	355	451	195	-56.8	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-3	-1	0	-1	67.1	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	3	1	0	1	67.1	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	0	0	a.d.	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-15	30	28	-9	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	150	34	39	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	150	16	12	40	237.2	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-106	20	-76	-246	222.2	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.4	1.5	1.4	1.5
Nakit Oran	24.0	26.0	15.7	5.2
Likit Oran	1.2	1.4	1.2	1.4
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	56.4	84.2	59.7	115.0
Stok Devir Hızı	15.4	17.3	13.7	19.3
Borç Devir Hızı	81.6	112.9	70.0	116.6
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-9.9	-11.4	3.4	17.7
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	12.0	12.8	12.1	12.6
FVÖK Marjı	0.0	2.8	2.5	1.4
FAVÖK Marjı	6.6	6.5	6.0	7.2
Vergi Öncesi Kar Marjı	1.4	3.3	2.5	2.1
Efektif Vergi Oranı	66.7	36.4	41.9	56.9
Net Kar Marjı	0.5	2.1	1.5	0.9
Özsermaye Karlılığı	6.4	17.8	19.8	6.7
Aktif Karlılık	1.6	5.0	8.1	3.5
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	290.0	234.8	279.9	209.5
Toplam Borç / Aktif	74.4	70.1	73.7	67.7
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	5.2	3.3	3.5	
Faiz Karşılama Oranı	1.7	5.5	5.0	4.2
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-17.4	-103.7	-57.0	-45.2
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-7.0	-43.4	-15.8	-16.6
Net Borç (Mn TL)	-172.0	-263.5	-117.0	-57.3
Net Borç / FAVÖK	-0.7	-1.1	-0.3	-0.2

Sektör Analizi

Hisse Kodu	Hisse Fiyatı	PD (Mn TL)	PD (Mn USD)	Özkaynak (Mn TL)	Toplam Aktif (Mn TL)	Değerleme Oranları (%)				Karlılık Oranları (%)			
						FD / Satışlar	FD / FAVÖK	F/K	PD / DD	Net Kar / Zarar Marjı	Net Borç / FAVÖK	Aktif Büyümesi	Özkaynak Karlılığı
DERIM	37.12	2,004	46	546	1,689	0.55	7.17	37.39	3.67	0.89	-0.21	25.31	6.72
ENSRI	28.10	15,343	350	1,388	2,159	37.87		54.44	11.05	-9.90		46.48	-3.26
DESA	12.50	6,125	140	3,701	5,276	1.57	6.86	19.06	1.65	13.40	-2.04	21.89	12.06
Deri ve Benzer Ürünler						23.93	6.95	42.96	2.23	9.48		27.60	13.94

Sektör Analizi tablosunda yer alan şirketler halka açık piyasa değerlerine göre sıralanmış ve bu sıralamaya göre ilk 20 şirket gösterilmiştir.

Teknik Seviyeler	Değer (TL)	Uzaklık
Son Kapanış 37.12 TL		
1.Destek	35.93	-3.2%
2.Destek	34.73	-6.4%
PİVOT	38.11	2.7%
1.Direnç	39.31	5.9%
2.Direnç	41.49	11.8%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	9	
Son 1 Hafta	10	-7.9% altında
Son 1 Ay	21	-57.0% altında
Son 3 Ay	18	-49.6% altında
Son 1 Yıl	35	-74.1% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	42.58	-12.82%
23.60%	40.30	-7.89%
38.20%	38.90	-4.58%
50.00%	37.76	-1.69%
61.80%	36.62	1.37%
78.60%	35.00	6.06%
100.00%	32.94	12.69%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	38.24	AŞAĞI	ALIŞ	18.02.26	37.35	-2.9%
20 Günlük Ort.	38.55	AŞAĞI	ALIŞ	24.02.26	38.62	-3.7%
50 Günlük Ort.	36.82	AŞAĞI	ALIŞ	25.02.26	37.62	0.8%
100 Günlük Ort.	37.03	AŞAĞI	ALIŞ	25.02.26	37.55	0.2%
200 günlük Ort.	38.30	AŞAĞI	ALIŞ	25.02.26	37.49	-3.1%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	44.00	AŞAĞI		
MOM	94.50	AŞAĞI		
MACD	0.42	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-154.81	AŞAĞI		
ADX	43.20	AŞAĞI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 4 (GÜÇLÜ)	41.43	SATIŞ	19.02.26	40.74

Son kapanış itibari ile AŞAĞI yönlü trend değişikliği yaşandığı dikkat çekmekte. Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 4 (GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 41.43 trend takip seviyesinin altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 41.43 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 35.93 ve 41.73 seviyeleri, direnç olarak da 39.31 ve 41.49 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

DERİM	09.02.2026 22:50 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi Özel Denetçi Tayin Edilmesi Talebine İlişkin Dava Açılması Hakkında Haberin Devamı
DERİM	31.12.2025 11:22 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi DERİM.E İşlem Sırasında Devre Kesici Uygulaması Başlamıştır Haberin Devamı
DERİM	30.12.2025 20:14 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi Yaygın ve Süreklilik Arz Eden İlişkili Taraf İşlemleri Raporu Haberin Devamı
	27.11.2025 17:35 Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.,Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi,Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.,Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
DERİM	11.11.2025 15:30 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi DERİM.E İşlem Sırasında Devre Kesici Uygulaması Başlamıştır Haberin Devamı
DERİM	31.10.2025 18:25 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi 2024 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu Haberin Devamı
DERİM	30.10.2025 18:43 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi 30.09.2025 Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
DERİM	30.10.2025 18:41 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi 30.09.2025 Ara Dönem Faaliyet Raporu Haberin Devamı
DERİM	30.10.2025 18:39 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi 30.09.2025 Finansal Tablolar ve Dipnotlar Haberin Devamı
DERİM	30.09.2025 13:25 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi DERİM.E İşlem Sırasında Devre Kesici Uygulaması Başlamıştır Haberin Devamı
DERİM	25.09.2025 14:30 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi DERİM.E İşlem Sırasında Devre Kesici Uygulaması Başlamıştır Haberin Devamı
DERİM	22.09.2025 10:58 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının ertelenen maddelerine ilişkin yapılan 15.08.2025 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısının tescili hk Haberin Devamı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok Beşiktaş 34335 İSTANBUL

Genel Müdürlük Telefon : 0 212 352 35 77

Müşteri Hizmetleri : 0 850 222 7772

www.vakifyatirim.com.tr www.vakiffx.com www.vkyanaliz.com

E-Posta : musterihizmetleri@vakifyatirim.com.tr



Yasal Uyarı

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 olarak sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Vakıf Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu nedenle, bu bültenen elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Rapor'da yer alan tüm veriler, Financial Information News Network (FINNET Elektronik Yayıncılık Data İletişim San. Tic. Ltd. Sti.) sağlayıcısından elde edilmiştir.

Bu bülten sadece genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Bültende kullanılan bilgilerden, kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kar yoksunluğundan, manevi zararlardan ve üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan dolayı Vakıf Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Vakıf Yatırım'ın yazılı izni olmadan değiştirilmez, kopyalanamaz ve alıntı yapılamaz. İçerik tamamen ya da kısmen yalnızca Vakıf Yatırım tarafından ya da Vakıf Yatırım'ın yazılı izni ile kullanılabilir.