

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%

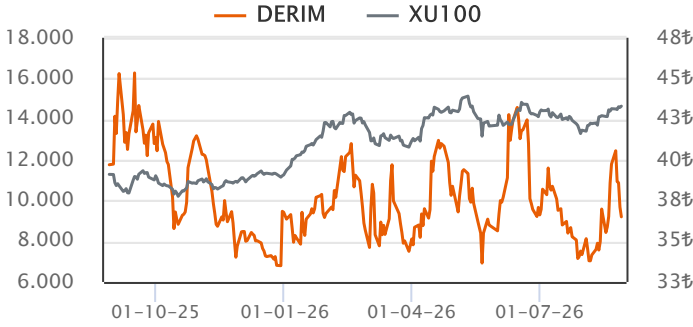
Ortaklık Yapısı

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)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	12.50	40.26	36.70	37.08	36.50
Fiyat (USD)	0.48	1.23	0.92	0.80	0.76
Piyasa Değeri (Mn TL)	675	2,174	1,982	2,002	1,971
Piyasa Değeri (Mn USD)	26	66	50	43	41
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					20

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.62	-8.15	7.54	-0.76	-9.74
Rölatif %	-2.06	-8.95	0.54	-23.67	-29.92

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.21	0.52	0.34	0.36	0.35
Sektör Ort.	0.85	1.54	1.41	0.89	0.76
Firma Değeri/FAVÖK	2.38	10.48	4.57	3.67	3.59
Sektör Ort.	3.10	9.48	3.51	4.95	4.34
Fiyat/Kazanç			15.58	19.40	19.10
Sektör Ort.	9.00	11.23	10.71	14.35	13.51
PD/DD	3.85	7.51	3.96	2.57	2.53
Sektör Ort.	3.72	4.15	2.16	1.74	1.69
Hisse Başına Kar (TL)			2.36	1.91	1.91

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Dönen Varlıklar	531	748	999	1,425	1,972
Duran Varlıklar	6	22	6	7	9
Toplam Aktifler	537	770	1,005	1,432	1,981
Özkaynak (Ana Ortaklık)	110	175	290	501	779
Net Borç	-2	-30	12	-119	-505
Net Satış Gelirleri	386	1,467	1,885	2,576	2,243
Brüt Kâr	56	205	224	344	322
FAVÖK	35	128	88	183	186
Net K/Z (Ana Ortaklık)	10	36	0	29	39

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Net Satışlar Büyüme	201.6	280.5	28.5	36.7	-12.9
Sektör Ort.	325.1	220.4	3.6	33.3	-7.0
FAVÖK Değ.	3,282.2	303.8	-22.9	95.5	0.1
Sektör Ort.	1,074.3	166.3	17.0	55.0	-13.1
Net Kâr/Zarar Değ.		259.1	-98.8	6,584.8	35.5
Sektör Ort.	3,561.9	117.7	-40.2	3,313.3	-0.2
Brüt Kar Marjı	14.4	14.0	11.9	13.4	14.4
Sektör Ort.	27.5	24.8	32.8	25	27.4
FAVÖK Marjı	9.1	8.7	4.7	7.1	8.3
Sektör Ort.	18.4	14.2	17.2	7.8	8.5
Net Kâr/Zarar Marjı	2.6	2.5	0.0	1.1	1.7
Sektör Ort.	7.4	5	-2.5	0.4	-0.6
Toplam Borçlar Değ.	60.0	39.5	20.2	30.2	29.1
Sektör Ort.	60.6	44.2	59.8	17.5	34.9
Net Borç Değ.			140.7	14.9	20.7
Sektör Ort.			14.9	20.7	26.6
Net Borç/FAVÖK	0.0	-0.1	0.1	-0.3	-1.2
Sektör Ort.	0.4	0.1	0.7	-0.8	3.2
Aktif Büyümesi	60.5	43.5	30.5	42.5	38.4
Sektör Ort.	76.1	60.3	104.4	37.0	36.1
Özkaynak Büyüme	62.6	58.8	65.3	72.9	55.6
Sektör Ort.	125.3	91.5	170.1	59.3	40.6
Özkaynak Karlılığı	18.6	-12.4	-7.7	32.2	16.1
Sektör Ort.	32.0	11.6	23.2	25.1	7.6
Aktif Karlılığı	3.8	-2.7	-2.0	10.4	6.0
Sektör Ort.	12.2	6.4	13.6	12.8	3.9
Temettü Verimi				2.1	2.3
Sektör Ort.				2.1	2.3

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 5.4 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -3.9 TL net zarar.)

% 82.7 Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre azalış kaydetti.

Çeyreklik net satışlar 902.6 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 939.7 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %20.9 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %12.9 düşüşle 2.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

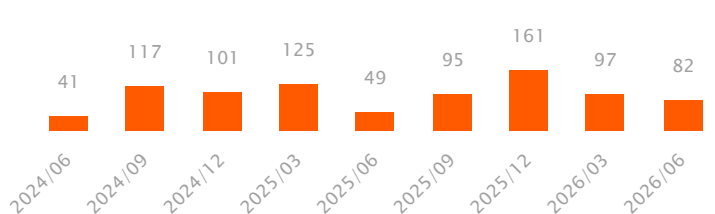
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.16 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 81.6 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %9.04 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %8, geçen yıl aynı çeyrek %5.23)

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)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	1,792	2,103	1,425	1,972	38.4	99.6
Nakit ve Nakit Benzerleri	317	616	119	65	-45.8	3.3
Finansal Yatırımlar	0	99	0	441	3,050,077.2	22.2
Ticari Alacaklar	1,229	1,048	948	900	-5.0	45.4
Stoklar	141	256	202	314	55.5	15.9
Duran Varlıklar	9	9	7	9	24.9	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	7	7	2.4	0.3
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	1	0	2	a.d.	0.1
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,800	2,112	1,432	1,981	38.4	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,218	1,310	892	1,133	27.0	57.2
Kısa Vadeli Borçlanmalar	38	0	0	0	a.d.	0.0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	4	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	1,147	1,265	858	1,100	28.1	55.5
Uzun Vadeli Yükümlülükler	45	62	39	69	76.0	3.5
Finansal Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	0	2	0	8	a.d.	0.4
Toplam Yükümlülükler	1,263	1,371	931	1,202	29.1	60.7
Özkaynaklar	538	741	501	779	55.6	39.3
Ödenmiş Sermaye	54	54	54	54	0.0	2.7
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-226	-150	-113	-40	-64.7	-2.0
Net Dönem Karı veya Zararı	99	110	22	39	79.0	2.0
Toplam Kaynaklar	1,800	2,112	1,432	1,981	38.4	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	4,781	4,509	2,576	2,243	-12.9	100.0
Satışların Maliyeti	4,171	3,836	2,232	1,921	-13.9	85.6
Brüt Kâr (Zarar)	610	672	344	322	-6.5	14.4
Faaliyet Giderleri (-)	303	268	162	138	-15.0	6.2
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	308	404	182	184	1.1	8.2
FAVÖK	313	406	183	186	1.2	8.3
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-100	-195	-78	-102	30.8	-4.5
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	0	2	0	49	a.d.	2.2
Net Finansman Gelir/Gider	-52	-51	-46	-51	10.9	-2.3
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	207	211	103	130	25.9	5.8
Finansman Gelirleri	51	66	39	44	12.3	1.9
Finansman Giderleri (-)	29	5	5	4	-27.8	0.2
Parasal Kazanç/ Kayıp	-74	-112	-80	-91	14.3	-4.1
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	156	160	57	79	37.5	3.5
Dönem Net Kârı veya Zararı	99	93	29	39	35.5	1.7
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	76	341	-146	-194	32.7	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-511	46	-15	-15	-5.2	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	15	19	-102	-57	-43.8	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	464	152	-6	46	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-1	-83	0	-309	127,158.5	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	1	0	0	1	a.d.	
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	39	23	-16	44	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	44	0	0	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	19	32	49	0	a.d.	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	115	281	-215	-551	155.8	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.5	1.6	1.6	1.7
Nakit Oran	26.0	54.6	13.4	44.6
Likit Oran	1.4	1.4	1.4	1.5
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	65.3	86.9	67.9	97.7
Stok Devir Hızı	13.4	18.2	12.3	23.9
Borç Devir Hızı	88.4	114.7	57.4	101.4
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-9.7	-9.6	22.8	20.2
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	12.8	14.9	13.4	14.4
FVÖK Marjı	2.8	2.2	0.9	1.7
FAVÖK Marjı	6.5	9.0	7.1	8.3
Vergi Öncesi Kar Marjı	3.3	3.6	2.2	3.5
Efektif Vergi Oranı	36.4	42.0	50.1	50.8
Net Kar Marjı	2.1	2.1	1.1	1.7
Özsermaye Karlılığı	22.7	14.6	7.3	6.1
Aktif Karlılık	6.4	4.8	10.4	6.0
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	234.8	185.2	186.0	154.3
Toplam Borç / Aktif	70.1	64.9	65.0	60.7
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	3.3			
Faiz Karşılama Oranı	5.5	33.5	11.4	21.7
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-109.1	-180.2	-4.4	-139.8
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-34.9	-44.4	-1.1	-34.3
Net Borç (Mn TL)	-274.9	-715.5	-119.2	-505.2
Net Borç / FAVÖK	-0.9	-1.8	-0.3	-1.2

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	36.50	1,971	41	779	1,981	0.35	3.59	19.10	2.53	1.73	-1.24	38.36	6.07
ENSRI	5.53	3,019	63	1,625	2,678	7.69	107.57		1.86	-12.33	12.72	30.25	-2.58
DESA	10.28	5,037	105	4,744	6,343	0.96	4.70	10.82	1.06	8.70	-1.91	39.79	5.04
Deri ve Benzer Ürünler						3.94	4.34	13.51	1.69	5.95		37.09	8.08

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 36.50 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	35.65	-2.3%
2.Destek	34.81	-4.6%
PİVOT	36.69	0.5%
1.Direnç	37.53	2.8%
2.Direnç	38.57	5.7%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	7	
Son 1 Hafta	18	-63.2% altında
Son 1 Ay	17	-60.7% altında
Son 3 Ay	20	-66.7% altında
Son 1 Yıl	25	-73.4% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	44.82	-18.56%
23.60%	42.13	-13.36%
38.20%	40.47	-9.81%
50.00%	39.12	-6.70%
61.80%	37.77	-3.36%
78.60%	35.86	1.78%
100.00%	33.42	9.22%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	38.28	AŞAĞI	ALIŞ	25.08.26	34.64	-4.7%
20 Günlük Ort.	36.25	AŞAĞI	ALIŞ	28.08.26	36.91	0.7%
50 Günlük Ort.	36.75	AŞAĞI	ALIŞ	28.08.26	36.85	-0.7%
100 Günlük Ort.	37.56	AŞAĞI	ALIŞ	27.08.26	36.97	-2.8%
200 günlük Ort.	36.97	AŞAĞI	ALIŞ	27.08.26	37.51	-1.3%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	48.74	AŞAĞI	SATIŞ	Satış sinyali gözleniyor.
MOM	102.70	YUKARI		
MACD	0.55	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-24.58	AŞAĞI		
ADX	29.03	AŞAĞI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	- 4 (GÜÇLÜ)	35.65		28.08.26	40.30

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de - 4 (GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 35.65 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 35.65 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 35.65 ve 34.81 seviyeleri, direnç olarak da 37.53 ve 38.57 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

DERİM	14.08.2026 14:39 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi 2025 Yılı TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu Haberin Devamı
DERİM	10.08.2026 19:21 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
DERİM	10.08.2026 19:21 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi 30.06.2026 Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
DERİM	10.08.2026 19:20 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi 30.06.2026 Ara Dönem Faaliyet Raporu Haberin Devamı
DERİM	10.08.2026 19:20 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi 30.06.2026 Finansal Tablo ve Dipnotlar Haberin Devamı
DERİM	10.08.2026 19:01 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi 2025 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu Haberin Devamı
DERİM	28.07.2026 16:48 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi DERİM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
DERİM	27.07.2026 14:31 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi Güncel Esas Sözleşme Haberin Devamı
DERİM	24.07.2026 16:29 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi Esas Sözleşme Tadilinin Tescili Haberin Devamı
DERİM	24.07.2026 16:18 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi Bağımsız Denetim Kuruluşunun Tescil Edilmesi Hk Haberin Devamı
DERİM	24.07.2026 16:08 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Sonuçları Tescili hk Haberin Devamı
DERİM	08.07.2026 15:58 Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi Esas Sözleşme tadilinin Genel Kurul Toplantısında onaylanması 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 bültenin 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. Bültekte 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.