

F-M İzmit Piston / FMIZP

Sektör	Otomotiv Yan Sanayi
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	14
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	14
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	20/08/1990
Halka Açıklık Oranı	18.0%
Fiili Dolaşım Oranı	22.2%

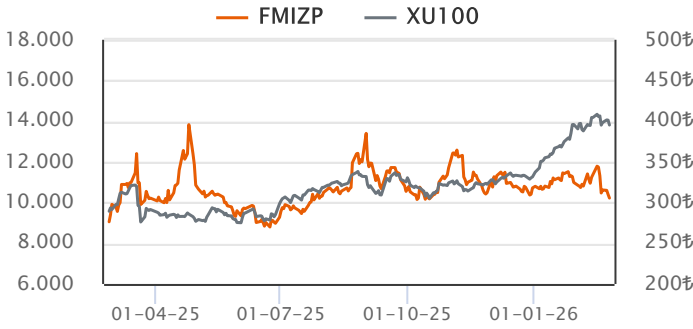
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
FEDERAL MOGUL POWERTRAIN OTOMOTİV A...	77.74	11.10
DİĞER	22.26	3.18

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	129.20	189.00	313.50	313.75	305.50
Fiyat (USD)	6.98	6.90	9.20	7.56	6.98
Piyasa Değeri (Mn TL)	1,845	2,698	4,476	4,479	4,362
Piyasa Değeri (Mn USD)	100	99	131	108	100
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					26

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.45	-8.26	-8.94	-3.93	10.34
Rölatif %	0.27	-5.27	-14.33	-21.66	-24.48

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	6.27	4.03	6.71	6.73	6.54
Sektör Ort.	2.08	2.14	1.50	2.38	2.59
Firma Değeri/FAVÖK	32.74	50.81	48.61	44.50	43.24
Sektör Ort.	9.01	11.27	19.42	11.83	11.75
Fiyat/Kazanç	17.67	156.01	48.49	56.23	54.75
Sektör Ort.	9.23	6.07	24.83	8.13	15.40
PD/DD	18.33	21.04	10.37	7.02	6.84
Sektör Ort.	2.86	3.33	3.91	1.89	1.59
Hisse Başına Kar (TL)	7.31	1.21	6.47	5.58	5.58

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar	55	70	116	287	465
Duran Varlıklar	19	54	56	232	257
Toplam Aktifler	74	125	172	518	722
Özkaynak (Ana Ortaklık)	60	101	128	432	638
Net Borç	-33	-8	-45	-165	-330
Net Satış Gelirleri	129	235	293	546	486
Brüt Kâr	38	50	24	101	70
FAVÖK	33	43	11	83	58
Net K/Z (Ana Ortaklık)	33	71	18	87	58

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme	173.7	81.3	24.6	86.5	-10.9
Sektör Ort.	80.0	135.8	135.6	18.2	-1.4
FAVÖK Değ.	134.2	25.2	-6.9	69.8	5.1
Sektör Ort.	119.7	102.1	81.0	67.2	-19.5
Net Kâr/Zarar Değ.	64.2	112.6	-74.0	371.0	-33.7
Sektör Ort.	1,870.1	101.8	171.3	36.9	-16.7
Brüt Kar Marjı	29.0	21.2	8.4	18.5	14.4
Sektör Ort.	29.5	26.6	19.4	18	16
FAVÖK Marjı	25.8	18.5	3.7	15.2	12.0
Sektör Ort.	22.2	19.6	14.4	11.7	9.7
Net Kâr/Zarar Marjı	25.9	30.3	6.3	16.0	11.9
Sektör Ort.	16.7	17.9	9.9	4.5	-1.2
Toplam Borçlar Değ.	1.0	72.0	79.6	100.3	-2.7
Sektör Ort.	15.4	209.0	60.4	42.5	29.5
Net Borç Değ.					
Sektör Ort.	62.2	259.3	35.6	33.8	46.1
Net Borç/FAVÖK	-0.7	-0.1	-0.9	-1.9	-3.5
Sektör Ort.	1.2	1.5	11.3	1.8	6.0
Aktif Büyümesi	22.7	68.0	37.5	202.3	39.3
Sektör Ort.	30.5	135.6	54.7	82.5	40.3
Özkaynak Büyüme	29.2	67.1	27.4	236.7	47.8
Sektör Ort.	94.7	72.7	41.1	169.3	65.2
Özkaynak Karlılığı	81.7	129.8	15.1	33.0	14.9
Sektör Ort.	42.6	54.3	18.3	-7.2	-7.0
Aktif Karlılığı	64.8	104.9	11.7	26.8	12.8
Sektör Ort.	22.9	28.2	7.6	2.4	-0.5
Temettü Verimi	1.7	3.1	0.7		0.2
Sektör Ort.	2.2	2.0	1.1	1.7	0.7

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 29.1 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 20.6 TL net kar.)

% 122.0 Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre artış kaydetti.

Çeyreklik net satışlar 179.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 154.0 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %0.3 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %10.9 düşüşle 486.1 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

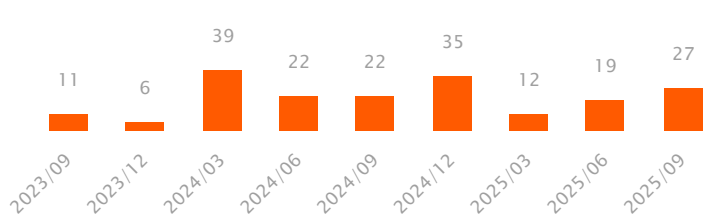
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.39 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 27.2 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %15.10 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %11, geçen yıl aynı çeyrek %14.50)

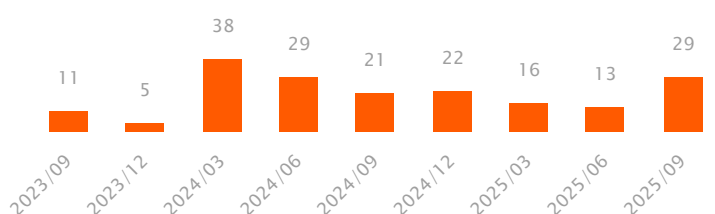
Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %14 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %14 düzeyine gerilemiştir.

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	148	306	287	465	62.2	64.4
Nakit ve Nakit Benzerleri	68	207	191	341	78.9	47.2
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	31	54	55	65	18.4	9.0
Stoklar	42	34	36	52	45.6	7.2
Duran Varlıklar	208	218	232	257	11.0	35.6
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	188	189	202	237	17.2	32.8
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	356	523	518	722	39.3	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	37	45	48	57	19.2	7.9
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	6	6	5	-15.0	0.7
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	18	21	19	22	15.1	3.0
Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	40	39	28	-29.4	3.8
Finansal Borçlar	12	19	19	6	-67.9	0.9
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	64	84	87	84	-2.7	11.7
Özkaynaklar	292	439	432	638	47.8	88.3
Ödenmiş Sermaye	14	14	14	14	0.0	2.0
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-122	-98	-98	0	a.d.	0.0
Net Dönem Karı veya Zararı	24	109	87	58	-33.7	8.0
Toplam Kaynaklar	356	523	518	722	39.3	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	389	676	546	486	-10.9	100.0
Satışların Maliyeti	359	550	445	416	-6.4	85.6
Brüt Kâr (Zarar)	30	126	101	70	-30.5	14.4
Faaliyet Giderleri (-)	22	35	24	27	13.0	5.7
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	8	91	76	42	-44.4	8.7
FAVÖK	17	118	83	58	-29.9	12.0
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	9	13	12	24	100.0	4.9
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	17	24	18	21	16.7	4.3
Net Finansman Gelir/Gider	0	4	2	4	100.0	0.8
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	35	129	107	88	-18.1	18.0
Finansman Gelirleri	4	9	4	8	90.7	1.7
Finansman Giderleri (-)	4	5	3	4	70.0	0.9
Parasal Kazanç/ Kayıp	0	0	0	0	a.d.	0.0
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	35	132	109	91	-16.0	18.8
Dönem Net Kârı veya Zararı	24	109	87	58	-33.7	11.9
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	17	125	82	41	-50.4	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-15	-23	-24	-11	-54.0	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-15	8	6	-18	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	4	3	1	1	32.0	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-4	-1	-1	-2	77.0	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	0	0	2	2	7.5	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	1	0	a.d.	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-22	1	-1	-9	629.7	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	0	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Ödenen Temettüler	21	0	0	10	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	43	140	123	134	8.9	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	4.0	6.8	6.0	8.2
Nakit Oran	184.1	462.9	400.9	601.7
Likit Oran	2.8	5.9	5.3	7.2
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	35.3	35.5	34.1	31.5
Stok Devir Hızı	25.3	23.8	25.8	33.0
Borç Devir Hızı	21.3	12.8	10.1	14.3
Net Nakit Döngüsü (Gün)	39.4	46.5	49.8	50.1
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	7.7	18.6	18.5	14.4
FVÖK Marjı	8.9	19.1	19.6	18.0
FAVÖK Marjı	4.3	17.5	15.2	12.0
Vergi Öncesi Kar Marjı	8.9	19.6	19.9	18.8
Efektif Vergi Oranı	31.7	17.7	19.8	36.7
Net Kar Marjı	6.1	16.1	16.0	11.9
Özsermaye Karlılığı	9.0	29.8	31.1	10.8
Aktif Karlılık	7.2	24.8	26.8	12.8
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	21.9	19.2	20.1	13.2
Toplam Borç / Aktif	18.0	16.1	16.7	11.7
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	26.2	29.5	29.7	13.8
Faiz Karşılama Oranı	9.2	24.6	42.2	20.9
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	84.6	213.9	199.6	402.5
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	511.2	181.2	225.0	431.6
Net Borç (Mn TL)	-50.8	-182.3	-164.9	-329.6
Net Borç / FAVÖK	-3.1	-1.5	-1.9	-3.5

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
FMIZP	305.50	4,362	100	638	722	6.54	43.24	54.75	6.84	11.88	-3.53	39.32	10.79
EGEEN	6,862.50	21,617	494	7,669	10,091	5.65	46.66	271.82	2.82	2.32	-0.16	24.47	1.27
KATMR	2.67	5,749	131	8,204	12,863	3.31	12.29	8.68	0.66	29.45	2.81	23.60	8.33
KORDS	51.90	10,096	231	15,276	49,355	0.86	16.39		0.66	-3.66	10.23	16.33	-5.86
BRISA	92.60	28,254	645	22,772	52,159	1.13	8.64		1.24	-3.08	1.86	26.69	-4.48
BFREN	152.80	18,721	428	514	1,152	8.51	60.00	206.30	36.43	3.39	-0.20	22.53	19.12
DITAS	46.70	7,939	181	986	3,197	5.35			8.05	-19.96		101.14	-48.98
JANTS	18.57	12,999	297	6,353	8,896	3.10	38.90		2.05	-0.88	0.78	36.97	-0.66
PARSN	87.90	7,629	174	12,923	21,706	2.74	102.87		0.59	-24.11	42.11	39.50	-8.34
BALAT	99.90	1,386	32			303.88			27.43	-2,702.81		-62.79	
GOODY	15.57	4,204	96	3,066	15,390	0.28	4.73		1.37	-8.15	1.22	19.01	-48.16
Otomotiv Yan Sanayi						16.94	11.75	15.40	1.59	-3.91		28.00	-5.85

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 305.50 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	302.33	-1.0%
2.Destek	299.17	-2.1%
PİVOT	307.42	0.6%
1.Direnç	310.58	1.7%
2.Direnç	315.67	3.3%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	18	
Son 1 Hafta	24	-26.4% altında
Son 1 Ay	31	-43.4% altında
Son 3 Ay	26	-32.4% altında
Son 1 Yıl	41	-56.9% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	373.00	-18.10%
23.60%	354.95	-13.93%
38.20%	343.78	-11.14%
50.00%	334.75	-8.74%
61.80%	325.72	-6.21%
78.60%	312.87	-2.36%
100.00%	296.50	3.04%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	311.55	AŞAĞI	ALIŞ	18.02.26	327.63	-1.9%
20 Günlük Ort.	324.58	AŞAĞI	ALIŞ	19.02.26	326.48	-5.9%
50 Günlük Ort.	323.33	AŞAĞI	ALIŞ	19.02.26	325.56	-5.5%
100 Günlük Ort.	324.94	AŞAĞI	ALIŞ	19.02.26	324.03	-6.0%
200 günlük Ort.	317.43	AŞAĞI	ALIŞ	19.02.26	315.08	-3.8%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	37.30	AŞAĞI		
MOM	92.30	AŞAĞI		
MACD	-3.37	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-123.36	YUKARI		
ADX	21.70	AŞAĞI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	333.28		19.02.26	327.05

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 333.28 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 333.28 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 302.33 ve 299.17 seviyeleri, direnç olarak da 310.58 ve 315.67 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

FMIZP	19.02.2026 14:08 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. FMIZPE işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
FMIZP	10.02.2026 18:22 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. ÜRETİM HATTI KİRALAMASI İLE İLGİLİ BİLGİ Haberin Devamı
	10.02.2026 18:14 Aksa Akrilik Kimya Sanayii A.Ş.,Ege Gübre Sanayii A.Ş.,Enka İnşaat Ve Sanayi A.Ş.,Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ... SPK İşlem Yasağı Nedeniyle Pay Duyurusu Haberin Devamı
FMIZP	23.01.2026 16:01 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
FMIZP	23.01.2026 15:01 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
FMIZP	11.11.2025 12:02 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. FMIZPE İşlem Sırasında Devre Kesici Uygulaması Başlamıştır Haberin Devamı
FMIZP	27.10.2025 18:28 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
FMIZP	27.10.2025 18:18 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. 30.09.2025 FİNANSAL RAPORLAR Haberin Devamı
FMIZP	27.10.2025 18:17 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARINDA DEĞİŞİKLİK Haberin Devamı
FMIZP	27.10.2025 18:16 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. 30.09.2025 FAALİYET RAPORU Haberin Devamı
FMIZP	27.10.2025 18:15 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. 30.09.2025 SORUMLULUK BEYANI Haberin Devamı
FMIZP	23.10.2025 18:14 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu 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 bültenden 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.