

F-M İzmit Piston / FMIZP

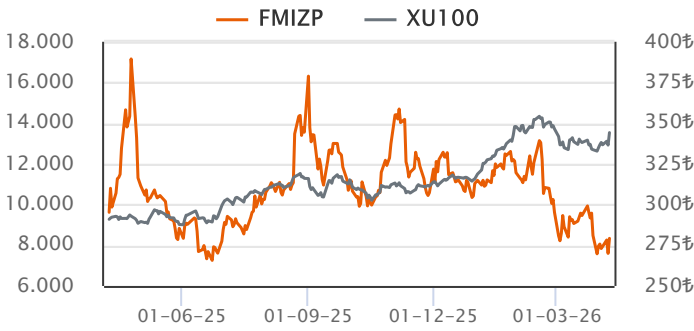
Sektör	Otomotiv Yan Sanayi
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	14
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	14
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	20/08/1990
Halka Açıklık Oranı	18.0%
Fiili Dolaşım Oranı	22.2%

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)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	198.00	274.75	326.00	318.00	279.25
Fiyat (USD)	10.59	9.35	9.26	7.42	6.27
Piyasa Değeri (Mn TL)	2,827	3,923	4,654	4,540	3,987
Piyasa Değeri (Mn USD)	151	133	132	106	90
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					26

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	3.43	1.27	-2.49	-10.77	-6.97
Rölatif %	-1.28	-3.21	-7.85	-25.77	-34.87

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	4.65	9.95	6.62	6.51	5.64
Sektör Ort.	2.55	1.24	1.52	2.14	2.47
Firma Değeri/FAVÖK	33.02	233.85	36.19	50.94	44.14
Sektör Ort.	12.82	15.88	17.35	10.77	13.33
Fiyat/Kazanç	40.38	165.32	42.70	62.46	54.85
Sektör Ort.	13.72	25.12	23.28	16.83	8.88
PD/DD	12.14	13.43	10.61	6.81	5.98
Sektör Ort.	3.22	1.30	2.32	1.80	1.34
Hisse Başına Kar (TL)	4.90	1.66	7.63	5.09	5.09

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	91	132	148	306	507
Duran Varlıklar	22	176	208	218	260
Toplam Aktifler	114	308	356	523	767
Özkaynak (Ana Ortaklık)	93	233	292	439	667
Net Borç	-39	-31	-51	-182	-400
Net Satış Gelirleri	188	601	389	676	636
Brüt Kâr	53	100	30	131	102
FAVÖK	46	85	17	124	81
Net K/Z (Ana Ortaklık)	67	70	24	109	73

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme	115.5	219.9	-35.3	73.7	-5.9
Sektör Ort.	77.8	275.4	40.5	8.9	-8.2
FAVÖK Değ.	94.9	83.5	-80.4	646.4	-34.2
Sektör Ort.	101.1	152.6	19.9	91.0	-26.5
Net Kâr/Zarar Değ.	118.4	5.0	-66.1	359.4	-33.3
Sektör Ort.	172.9	102.8	1.5	55.8	-10.8
Brüt Kar Marjı	28.2	16.6	7.7	19.4	16.0
Sektör Ort.	28.2	16	10	13.2	-5.9
FAVÖK Marjı	24.6	14.1	4.3	18.3	12.8
Sektör Ort.	27.1	6	1.3	-6.5	-35.7
Net Kâr/Zarar Marjı	35.5	11.6	6.1	16.1	11.4
Sektör Ort.	-6.4	5.1	20.6	-4.7	-140.3
Toplam Borçlar Değ.	47.3	265.0	-14.5	31.9	18.5
Sektör Ort.	79.4	263.5	27.4	11.9	7.2
Net Borç Değ.					
Sektör Ort.	71.6	244.3	25.2	40.5	246.6
Net Borç/FAVÖK	-0.8	-0.4	-3.1	-1.5	-4.9
Sektör Ort.	1.4	1.6	0.8	2.5	4.4
Aktif Büyümesi	59.6	170.7	15.7	46.9	46.6
Sektör Ort.	82.8	217.6	46.1	24.2	9.2
Özkaynak Büyüme	62.6	149.9	25.4	50.2	52.0
Sektör Ort.	88.3	216.0	91.0	30.8	29.2
Özkaynak Karlılığı	88.6	42.9	9.0	29.8	13.1
Sektör Ort.	25.0	18.2	9.3	-1.4	-15.6
Aktif Karlılığı	72.1	33.2	7.2	24.8	11.3
Sektör Ort.	17.8	9.9	5.4	2.1	-3.7
Temettü Verimi	1.6	2.0	0.5		0.2
Sektör Ort.	1.7	1.1	1.2	1.8	0.8

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 15.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 21.9 TL net kar.)

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

Çeyreklik net satışlar 150.1 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 130.2 milyon TL)

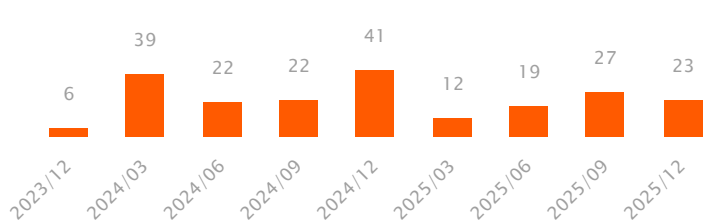
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %16.5 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %5.9 düşüşle 636.2 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.02 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 23.1 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %15.37 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %15, geçen yıl aynı çeyrek %31.15)

Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %14 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %11 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	132	148	306	507	65.8	66.1
Nakit ve Nakit Benzerleri	40	68	207	411	98.4	53.6
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	26	31	54	38	-28.9	5.0
Stoklar	40	42	34	54	59.6	7.1
Duran Varlıklar	176	208	218	260	19.6	33.9
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	124	188	189	237	25.3	30.9
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	308	356	523	767	46.6	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	37	45	55	23.8	7.2
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1	5	6	3	-50.6	0.4
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	24	18	21	33	60.0	4.3
Uzun Vadeli Yükümlülükler	46	27	40	45	12.7	5.8
Finansal Borçlar	8	12	19	8	-56.4	1.1
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	75	64	84	100	18.5	13.0
Özkaynaklar	233	292	439	667	52.0	87.0
Ödenmiş Sermaye	14	14	14	14	0.0	1.9
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-96	-122	-98	0	a.d.	0.0
Net Dönem Karı veya Zararı	70	24	109	73	-33.3	9.5
Toplam Kaynaklar	308	356	523	767	46.6	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	601	389	676	636	-5.9	100.0
Satışların Maliyeti	501	359	544	534	-1.8	84.0
Brüt Kâr (Zarar)	100	30	131	102	-22.6	16.0
Faaliyet Giderleri (-)	27	22	35	44	26.0	6.9
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	72	8	96	58	-40.1	9.1
FAVÖK	85	17	124	81	-34.2	12.8
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	40	9	10	11	10.0	1.7
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	15	17	24	29	20.8	4.6
Net Finansman Gelir/Gider	-37	0	1	13	1,200.0	2.0
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	127	35	131	98	-25.6	15.4
Finansman Gelirleri	24	4	36	33	-9.1	5.2
Finansman Giderleri (-)	5	4	35	19	-44.2	3.1
Parasal Kazanç/ Kayıp	-56	0	0	0	a.d.	0.0
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	90	35	132	111	-16.2	17.5
Dönem Net Kârı veya Zararı	70	24	109	73	-33.3	11.4
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	169	17	125	96	-23.5	
Ticari Alacaklardaki Değişim	19	-15	-23	16	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-10	-15	8	-20	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	2	4	3	12	383.1	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-59	-4	-1	-2	74.1	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	0	0	2	2	4.4	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	1	0	a.d.	
Alınan Temettüleri	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-135	-22	1	-7	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	0	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Ödenen Temettüleri	133	21	0	10	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-25	43	140	204	46.1	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	4.5	4.0	6.8	9.1
Nakit Oran	138.6	184.1	462.9	742.4
Likit Oran	3.0	2.8	5.9	8.1
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	15.9	35.3	35.5	28.3
Stok Devir Hızı	17.5	25.3	24.1	35.6
Borç Devir Hızı	13.4	21.3	12.9	18.2
Net Nakit Döngüsü (Gün)	19.9	39.4	46.6	45.6
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	16.6	7.7	19.4	16.0
FVÖK Marjı	11.9	8.9	19.4	15.4
FAVÖK Marjı	14.1	4.3	18.3	12.8
Vergi Öncesi Kar Marjı	15.0	8.9	19.6	17.5
Efektif Vergi Oranı	22.6	31.7	17.7	34.5
Net Kar Marjı	11.6	6.1	16.1	11.4
Özsermaye Karlılığı	42.9	9.0	29.8	13.1
Aktif Karlılık	33.2	7.2	24.8	11.3
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	32.1	21.9	19.2	15.0
Toplam Borç / Aktif	24.3	18.0	16.1	13.0
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	12.4	26.2	29.5	11.2
Faiz Karşılama Oranı	17.0	9.2	3.8	5.7
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	55.1	84.6	213.9	396.6
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	65.0	511.2	173.1	488.0
Net Borç (Mn TL)	-30.9	-50.8	-182.3	-399.9
Net Borç / FAVÖK	-0.4	-3.1	-1.5	-4.9

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	279.25	3,987	90	667	767	5.64	44.14	54.85	5.98	11.43	-4.92	46.60	13.15
EGEEN	5,662.50	17,837	401	7,816	10,234	3.72	39.40		2.28	-2.01	-0.50	-6.72	-1.19
KATMR	2.73	5,878	132	8,646	13,646	3.37	12.50	8.88	0.68	29.45	2.81	23.60	8.34
KORDS	57.60	11,205	252	17,354	50,293	0.82	16.03		0.65	-4.80	8.97	14.81	-9.67
BRISA	84.70	25,843	580	23,577	52,026	0.76	5.45		1.10	-2.63	0.99	-7.88	-4.42
BFREN	139.80	17,129	385	575	1,247	5.81	50.17	157.87	29.77	3.70	-0.27	-6.12	23.32
JANTS	17.28	12,096	272	6,605	9,252	1.99	25.45		1.83	-1.33	0.01	-1.68	-1.21
PARSN	82.35	7,147	161	14,901	24,703	2.49	74.12		0.48	-24.61	31.81	52.37	-10.24
DITAS	32.78	5,573	125	933	3,195	2.99			5.97	-20.37		63.60	-68.50
BALAT	93.30	1,295	29	52	63	725.85			24.73	-1,520.61		-72.06	-34.49
GOODY	15.58	4,207	94	2,002	16,167	0.19	3.86		2.10	-11.00	0.71	-4.91	-86.70
Otomotiv Yan Sanayi						34.50	13.33	8.88	1.34	-5.33		7.48	-8.23

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 279.25 TL		
1.Destek	276.75	-0.9%
2.Destek	274.25	-1.8%
PİVOT	279.50	0.1%
1.Direnç	282.00	1.0%
2.Direnç	284.75	2.0%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	19	
Son 1 Hafta	17	9.5% üstünde
Son 1 Ay	22	-14.2% altında
Son 3 Ay	26	-28.6% altında
Son 1 Yıl	37	-49.6% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	349.36	-20.07%
23.60%	329.85	-15.34%
38.20%	317.78	-12.12%
50.00%	308.03	-9.34%
61.80%	298.27	-6.38%
78.60%	284.39	-1.81%
100.00%	266.70	4.71%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	274.95	YUKARI	ALİŞ	08.04.26	276.07	1.6%
20 Günlük Ort.	284.81	AŞAĞI	ALİŞ	24.03.26	296.02	-2.0%
50 Günlük Ort.	300.08	AŞAĞI	ALİŞ	19.02.26	320.39	-6.9%
100 Günlük Ort.	309.43	AŞAĞI	ALİŞ	19.02.26	319.08	-9.8%
200 günlük Ort.	312.63	AŞAĞI	ALİŞ	19.02.26	314.81	-10.7%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	44.57	YUKARI		
MOM	94.74	YUKARI		
MACD	-6.99	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-21.24	YUKARI		
ADX	21.01	YUKARI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 2 (ZAYIF)	288.93		27.03.26	285.48

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 2 (ZAYIF) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 288.93 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 288.93 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 276.75 ve 274.25 seviyeleri, direnç olarak da 282.00 ve 284.75 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

FMIZP	03.04.2026 17:12 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. 2025 GENEL KURUL TESCİLİ HAKKINDA Haberin Devamı
	31.03.2026 17:03 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.,Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Hak Kullanım İşlemleri Haberin Devamı
FMIZP	27.03.2026 10:00 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. FMIZP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
	27.03.2026 09:42 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.,Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Hak Kullanımı Haberin Devamı
	26.03.2026 16:49 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.,Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Hak Kullanımı Haberin Devamı
FMIZP	25.03.2026 14:39 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. 2025 yılı Kar Payı Dağıtım Haberin Devamı
FMIZP	25.03.2026 14:34 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. Genel Kurul Toplantı Sonucu Haberin Devamı
FMIZP	02.03.2026 16:51 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. KAR DAĞITIM PAY GRUPLARININ KAR PAYI TUTARLARINDA REVİZE Haberin Devamı
FMIZP	02.03.2026 14:30 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. KAR DAĞITIM PAY GRUPLARININ KAR PAYI TUTARLARINDA REVİZE Haberin Devamı
FMIZP	27.02.2026 18:55 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. 2025 OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINA ÇAĞRI DÜZELTMESİNİN DÜZELTMESİ Haberin Devamı
FMIZP	27.02.2026 18:48 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. 2025 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINA ÇAĞRI DÜZELTMESİ Haberin Devamı
FMIZP	27.02.2026 18:11 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. YÖNETİM KURULU KAR DAĞITIM TEKLİFİ 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 dayanılarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak 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.