

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%

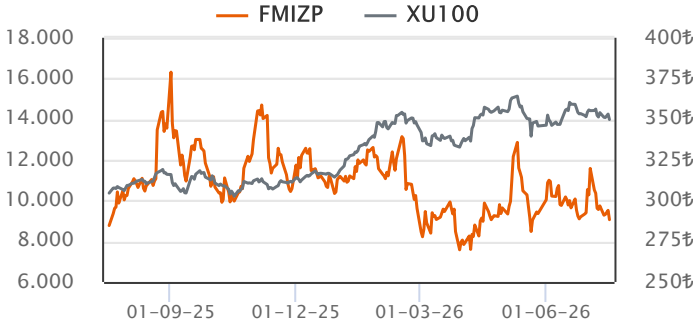
Ortaklık Yapısı

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

Piyasa Değeri (PD)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	124.00	335.00	305.50	274.50	288.25
Fiyat (USD)	6.48	10.38	8.05	6.18	6.14
Piyasa Değeri (Mn TL)	1,770	4,783	4,362	3,919	4,115
Piyasa Değeri (Mn USD)	92	148	115	88	88
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					29

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.96	-2.86	-3.03	-7.89	0.39
Rölatif %	-0.06	-0.50	0.02	-25.81	-25.53

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	2.82	9.66	6.75	5.22	5.51
Sektör Ort.	1.67	1.60	2.83	2.60	2.64
Firma Değeri/FAVÖK	23.64	98.45	41.85	32.54	34.33
Sektör Ort.	10.05	11.51	16.91	15.32	15.78
Fiyat/Kazanç	31.09	95.15	50.27	38.98	40.94
Sektör Ort.	13.80	6.16	29.34	12.47	12.59
PD/DD	18.40	13.83	8.54	6.06	6.36
Sektör Ort.	2.57	2.87	2.62	1.19	1.39
Hisse Başına Kar (TL)	3.99	3.52	6.08	7.04	7.04

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar	58	76	243	368	490
Duran Varlıklar	23	54	227	227	263
Toplam Aktifler	80	130	470	595	753
Özkaynak (Ana Ortaklık)	54	96	346	511	647
Net Borç	-10	-12	-71	-253	-334
Net Satış Gelirleri	74	95	194	127	177
Brüt Kâr	20	7	40	17	44
FAVÖK	18	7	39	13	42
Net K/Z (Ana Ortaklık)	24	11	38	16	43

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net Satışlar Büyüme	91.3	29.1	103.8	-34.4	39.4
Sektör Ort.	130.6	133.2	37.1	2.6	13.2
FAVÖK Değ.	105.6	37.0	-35.6	105.1	12.2
Sektör Ort.	128.7	53.7	70.9	-0.6	148.7
Net Kâr/Zarar Değ.	92.6	-53.7	235.6	-58.8	178.9
Sektör Ort.	97.6	-0.6	1,666.6	-22.4	110.8
Brüt Kar Marjı	26.8	7.6	20.8	13.7	25.1
Sektör Ort.	29.3	14.2	19.9	17.6	16.3
FAVÖK Marjı	24.1	7.8	20.0	10.5	23.8
Sektör Ort.	22.9	9.3	13.7	11.8	11.2
Net Kâr/Zarar Marjı	33.1	11.9	19.5	12.3	24.5
Sektör Ort.	18.6	3.4	9.6	0.2	7.4
Toplam Borçlar Değ.	52.8	27.5	268.2	-32.2	26.5
Sektör Ort.	130.5	85.2	78.3	18.6	31.7
Net Borç Değ.					
Sektör Ort.	733.7	65.6	68.0	37.1	4.5
Net Borç/FAVÖK	-0.2	-0.2	-1.5	-2.6	-3.0
Sektör Ort.	1.7	2.1	2.3	5.4	4.8
Aktif Büyümesi	42.3	62.0	261.7	26.5	26.6
Sektör Ort.	101.7	76.0	104.4	27.7	36.8
Özkaynak Büyüme	37.6	79.0	259.4	47.6	26.6
Sektör Ort.	80.1	63.1	196.8	30.1	97.4
Özkaynak Karlılığı	168.8	75.9	22.7	20.3	17.4
Sektör Ort.	53.6	30.6	5.0	-8.1	-10.1
Aktif Karlılığı	114.7	54.2	16.8	16.3	14.9
Sektör Ort.	27.6	13.6	5.4	1.2	-0.7
Temettü Verimi	3.7	1.1		0.2	1.5
Sektör Ort.	2.6	2.0	1.3	0.7	1.4

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 43.4 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 15.6 TL net kar.)

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

Çeyreklik net satışlar 177.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 127.0 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %17.9 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %39.4 yükselişle 177.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

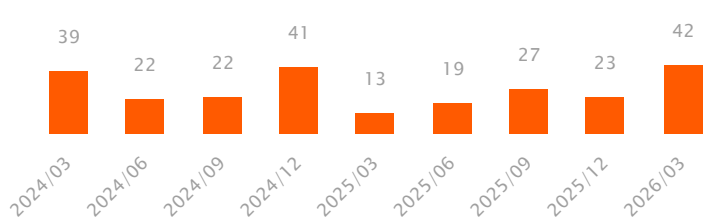
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.55 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 42.2 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %23.83 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %15, geçen yıl aynı çeyrek %10.47)

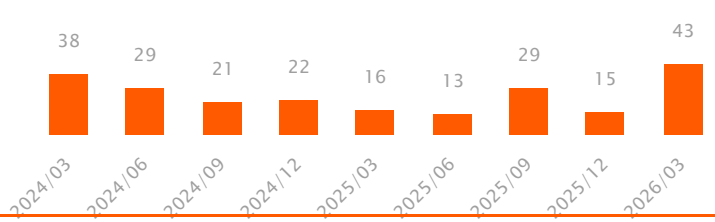
Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %11 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %12 düzeyine yükselmiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	306	507	368	490	33.2	65.1
Nakit ve Nakit Benzerleri	207	411	265	348	31.2	46.2
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	54	38	40	73	81.5	9.7
Stoklar	34	54	46	61	31.6	8.1
Duran Varlıklar	218	260	227	263	15.9	34.9
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	189	237	206	234	13.9	31.1
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	523	767	595	753	26.6	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	45	55	61	72	17.7	9.5
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	3	5	4	-27.7	0.5
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	21	33	24	38	61.5	5.1
Uzun Vadeli Yükümlülükler	40	45	23	35	49.8	4.6
Finansal Borçlar	19	8	7	10	44.5	1.3
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	84	100	84	107	26.5	14.1
Özkaynaklar	439	667	511	647	26.6	85.9
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	-98	0	11	0	a.d.	0.0
Net Dönem Karı veya Zararı	109	73	16	43	178.9	5.8
Toplam Kaynaklar	523	767	595	753	26.6	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	676	636	127	177	39.4	100.0
Satışların Maliyeti	544	534	110	133	21.0	74.9
Brüt Kâr (Zarar)	131	102	17	44	155.4	25.1
Faaliyet Giderleri (-)	35	44	9	8	-5.3	4.7
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	96	58	9	36	316.9	20.4
FAVÖK	124	81	13	42	217.1	23.8
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	10	11	2	-3	a.d.	-1.7
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	24	29	7	8	14.3	4.5
Net Finansman Gelir/Gider	1	13	0	-1	a.d.	-0.6
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	131	98	17	41	138.6	23.4
Finansman Gelirleri	36	33	4	7	105.7	4.1
Finansman Giderleri (-)	35	19	3	9	153.2	4.9
Parasal Kazanç/ Kayıp	0	0	0	0	a.d.	0.0
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	132	111	18	40	129.0	22.7
Dönem Net Kârı veya Zararı	109	73	16	43	178.9	24.5
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	125	96	-18	7	a.d.	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-23	16	13	-35	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	8	-20	-12	-7	-44.9	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	3	12	3	5	71.9	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-1	-2	0	0	a.d.	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	2	2	0	0	a.d.	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	1	0	0	0	a.d.	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	1	-7	0	-67	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	0	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Ödenen Temettüler	0	10	0	68	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	140	204	58	-63	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Cari Oran	6.8	9.1	6.0	6.8
Nakit Oran	462.9	742.4	433.9	483.7
Likit Oran	5.9	8.1	5.1	6.0
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	35.5	28.3	30.4	30.6
Stok Devir Hızı	24.1	35.6	27.8	36.6
Borç Devir Hızı	12.9	18.2	28.7	20.2
Net Nakit Döngüsü (Gün)	46.6	45.6	29.6	46.9
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	19.4	16.0	13.7	25.1
FVÖK Marjı	19.4	15.4	13.7	23.4
FAVÖK Marjı	18.3	12.8	10.5	23.8
Vergi Öncesi Kar Marjı	19.6	17.5	13.8	22.7
Efektif Vergi Oranı	17.7	34.5	11.1	-8.2
Net Kar Marjı	16.1	11.4	12.3	24.5
Özsermaye Karlılığı	29.8	13.1	3.6	7.5
Aktif Karlılık	24.8	11.3	16.3	14.9
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	19.2	15.0	16.5	16.5
Toplam Borç / Aktif	16.1	13.0	14.2	14.1
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	29.5	11.2	13.8	12.4
Faiz Karşılama Oranı	3.8	5.7	5.1	4.7
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	213.9	396.6	278.3	395.0
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	173.1	488.0	283.6	358.6
Net Borç (Mn TL)	-182.3	-399.9	-253.4	-334.4
Net Borç / FAVÖK	-1.5	-4.9	-2.6	-3.0

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	288.25	4,115	88	647	753	5.51	34.33	40.94	6.36	24.52	-3.04	26.62	7.50
EGEEN	5,545.00	17,467	372	8,451	10,737	4.16	82.17		2.07	-11.85	-0.33	18.00	-1.63
KORDS	79.90	15,543	331	16,001	51,996	0.94	17.43		0.97	0.38	8.39	11.56	0.22
KATMR	2.36	5,082	108	9,936	15,094	3.24	11.54	7.43	0.51	75.66	3.28	52.94	5.90
BRISA	82.00	25,020	533	26,090	56,307	0.73	4.87		0.96	0.23	0.96	18.52	0.12
BFREN	129.70	15,891	338	700	1,317	5.15	47.61	102.29	22.71	8.39	-0.31	26.90	12.43
JANTS	15.64	10,948	233	7,154	11,251	1.74	25.77		1.53	-7.09	0.25	45.26	-1.85
PARSN	80.25	6,965	148	15,094	25,536	2.36	67.55		0.46	-21.62	31.70	39.90	-2.87
DITAS	26.44	4,495	96	1,142	3,542	2.14			3.94	3.44		106.86	3.86
BALAT	78.95	1,096	23			614.21			20.93	-1,520.61		-72.06	
GOODY	2.72	4,134	88	2,324	17,773	0.18	21.02		1.78	1.59	2.24	21.21	3.69
Otomotiv Yan Sanayi						25.83	15.78	12.59	1.39	-4.34		23.55	-6.96

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 288.25 TL		
1.Destek	282.58	-2.0%
2.Destek	276.92	-3.9%
PİVOT	288.67	0.1%
1.Direnç	294.33	2.1%
2.Direnç	300.42	4.2%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	11	
Son 1 Hafta	10	11.7% üstünde
Son 1 Ay	15	-28.6% altında
Son 3 Ay	29	-61.6% altında
Son 1 Yıl	33	-66.5% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	343.75	-16.15%
23.60%	325.57	-11.46%
38.20%	314.32	-8.29%
50.00%	305.22	-5.56%
61.80%	296.13	-2.66%
78.60%	283.19	1.79%
100.00%	266.70	8.08%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	292.30	AŞAĞI	ALIŞ	07.07.26	292.14	-1.4%
20 Günlük Ort.	296.83	AŞAĞI	ALIŞ	08.07.26	297.52	-2.9%
50 Günlük Ort.	301.14	AŞAĞI	ALIŞ	08.07.26	298.40	-4.3%
100 Günlük Ort.	295.47	AŞAĞI	ALIŞ	08.07.26	300.52	-2.4%
200 günlük Ort.	307.64	AŞAĞI	ALIŞ	08.07.26	303.10	-6.3%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	42.82	AŞAĞI		
MOM	90.15	AŞAĞI		
MACD	-1.95	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-95.16	AŞAĞI		
ADX	17.35	AŞAĞI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	302.98	SATIŞ	09.07.26	299.45

Son kapanış itibari ile AŞAĞI yönlü trend değişikliği yaşandığı dikkat çekmekte. Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 302.98 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 302.98 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 282.58 ve 276.92 seviyeleri, direnç olarak da 294.33 ve 300.42 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

FMIZP	06.07.2026 17:38 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. FMIZP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
FMIZP	10.06.2026 15:32 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. Süresi İçinde Kaydileştirilmeyen Paylarla İlgili Yatırımcı Tazmin Merkezi Başvuruları Hakkında Duyuru Haberin Devamı
	21.05.2026 18:54 Burçelik Bursa Çelik Döküm Sanayi A.Ş.,Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.,Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.,Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ... BIST KOBİ Sanayi Endeksi Dönemsel Endeks Değişiklikleri Haberin Devamı
FMIZP	20.05.2026 17:59 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. FMIZP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
FMIZP	18.05.2026 16:15 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
FMIZP	27.04.2026 18:44 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
FMIZP	27.04.2026 18:35 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
FMIZP	27.04.2026 18:35 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. 31.03.2026 Faaliyet Raporu Haberin Devamı
FMIZP	27.04.2026 18:34 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. 31.03.2026 Finansal Rapor Haberin Devamı
FMIZP	17.04.2026 18:54 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. ÜRETİM FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLENDİRME Haberin Devamı
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

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.