

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%

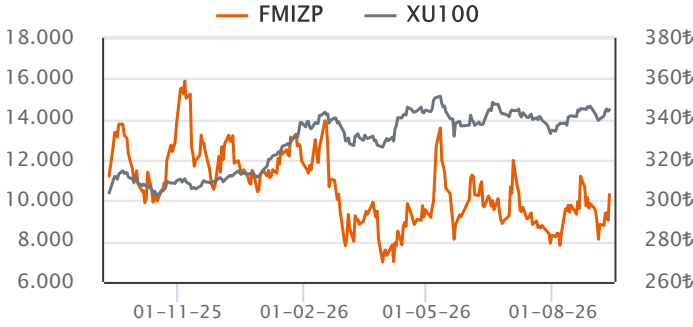
Ortaklık Yapısı

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

Piyasa Değeri (PD)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	143.70	323.50	282.00	292.50	303.00
Fiyat (USD)	5.56	9.85	7.10	6.28	6.26
Piyasa Değeri (Mn TL)	2,052	4,619	4,026	4,176	4,326
Piyasa Değeri (Mn USD)	79	141	101	90	89
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					17

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	4.39	5.12	2.71	-3.18	-3.93
Rölatif %	3.86	1.81	-2.70	-24.63	-31.06

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	3.27	7.53	6.33	4.94	5.13
Sektör Ort.	2.11	1.45	2.21	2.54	1.51
Firma Değeri/FAVÖK	40.49	57.83	39.49	27.07	28.16
Sektör Ort.	11.27	11.10	15.09	14.97	14.05
Fiyat/Kazanç	57.55	55.58	56.53	29.59	30.65
Sektör Ort.	10.60	14.77	29.52	23.00	21.57
PD/DD	19.02	12.15	6.91	5.86	6.07
Sektör Ort.	2.68	4.54	1.77	1.33	1.31
Hisse Başına Kar (TL)	2.50	5.82	4.99	9.88	9.88

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Dönen Varlıklar	72	93	241	418	576
Duran Varlıklar	23	54	219	251	275
Toplam Aktifler	94	147	459	669	851
Özkaynak (Ana Ortaklık)	71	108	380	583	712
Net Borç	-11	-8	-117	-289	-435
Net Satış Gelirleri	158	182	392	306	428
Brüt Kâr	38	10	76	43	105
FAVÖK	34	-1	61	32	89
Net K/Z (Ana Ortaklık)	41	7	66	29	97

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Net Satışlar Büyüme	79.3	15.7	114.6	-21.8	39.7
Sektör Ort.	127.3	132.5	24.9	6.8	8.5
FAVÖK Değ.	42.9	-9.5	54.2	21.6	46.0
Sektör Ort.	124.9	94.1	2.5	5.5	23.8
Net Kâr/Zarar Değ.	65.5	-83.0	841.0	-56.9	238.8
Sektör Ort.	87.0	462.3	70.0	0.2	219.6
Brüt Kar Marjı	24.2	5.2	19.3	14.0	24.6
Sektör Ort.	27.6	15.3	24.1	-5.6	16.3
FAVÖK Marjı	21.3	-0.3	15.5	10.4	20.7
Sektör Ort.	24.8	9.9	2.7	-23.2	10.3
Net Kâr/Zarar Marjı	26.3	3.9	17.0	9.4	22.7
Sektör Ort.	15.3	131.5	40.6	-247.4	4.7
Toplam Borçlar Değ.	29.5	67.4	100.5	9.0	60.6
Sektör Ort.	135.4	88.5	36.7	21.9	25.8
Net Borç Değ.					
Sektör Ort.	4,595.6	37.0	32.4	25.9	107.8
Net Borç/FAVÖK	-0.2	-0.2	-1.5	-3.1	-3.1
Sektör Ort.	1.3	1.8	1.3	5.6	5.6
Aktif Büyümesi	35.2	56.0	211.7	45.7	27.2
Sektör Ort.	104.5	70.6	91.4	26.6	30.5
Özkaynak Büyüme	37.3	52.2	252.4	53.3	22.3
Sektör Ort.	106.0	47.3	231.8	26.0	7,446.0
Özkaynak Karlılığı	135.7	39.9	34.1	14.8	21.8
Sektör Ort.	39.2	75.7	2.0	-35.1	-5.8
Aktif Karlılığı	101.2	29.5	27.4	12.6	18.6
Sektör Ort.	23.0	26.0	0.4	-7.7	2.3
Temettü Verimi	3.2	0.9		0.2	1.4
Sektör Ort.	2.1	1.7	1.5	0.9	1.3

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 53.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 13.1 TL net kar.)

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

Çeyreklik net satışlar 251.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 179.3 milyon TL)

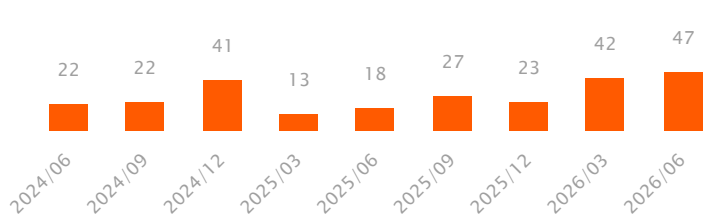
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %41.8 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %39.7 yükselişle 428.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.22 puan düşüş kaydetti. Çeyreklik FAVÖK 46.5 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %18.54 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %24, geçen yıl aynı çeyrek %10.31)

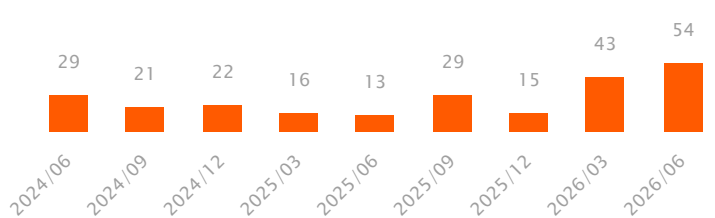
Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %12 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %8 düzeyine gerilemiştir.

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	306	507	418	576	37.7	67.7
Nakit ve Nakit Benzerleri	207	411	301	446	48.4	52.4
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	54	38	54	47	-13.1	5.5
Stoklar	34	54	56	73	30.2	8.6
Duran Varlıklar	218	260	251	275	9.7	32.3
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	231	238	3.1	28.0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	523	767	669	851	27.2	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	45	55	58	91	56.9	10.6
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	3	5	4	-15.0	0.5
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	21	33	18	45	148.0	5.3
Uzun Vadeli Yükümlülükler	40	45	29	48	68.1	5.6
Finansal Borçlar	19	8	7	7	3.1	0.8
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	84	100	86	139	60.6	16.3
Özkaynaklar	439	667	583	712	22.3	83.7
Ödenmiş Sermaye	14	14	14	14	0.0	1.7
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-98	0	0	0	a.d.	0.0
Net Dönem Karı veya Zararı	109	73	29	97	238.8	11.4
Toplam Kaynaklar	523	767	669	851	27.2	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	676	636	306	428	39.7	100.0
Satışların Maliyeti	544	534	263	323	22.5	75.4
Brüt Kâr (Zarar)	131	102	43	105	146.2	24.6
Faaliyet Giderleri (-)	35	44	21	23	10.3	5.4
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	96	58	22	82	276.1	19.2
FAVÖK	124	81	32	89	179.2	20.7
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	10	11	12	4	-66.7	0.9
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	24	29	14	16	14.3	3.7
Net Finansman Gelir/Gider	1	13	3	4	33.3	0.9
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	131	98	48	103	114.9	24.0
Finansman Gelirleri	36	33	7	14	110.9	3.3
Finansman Giderleri (-)	35	19	4	10	170.4	2.4
Parasal Kazanç/ Kayıp	0	0	0	0	a.d.	0.0
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	132	111	51	107	110.3	25.0
Dönem Net Kârı veya Zararı	109	73	29	97	238.8	22.7
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	125	96	20	82	303.0	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-23	16	0	-9	54,872.8	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	8	-20	-22	-18	-15.5	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	3	12	-2	12	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-1	-2	-1	0	-47.7	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	2	2	1	0	-47.7	
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	-8	-66	684.8	
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	10	68	574.5	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	140	204	93	35	-62.7	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Likidite Oranları				
Cari Oran	6.8	9.1	7.2	6.4
Nakit Oran	462.9	742.4	520.9	492.4
Likit Oran	5.9	8.1	6.2	5.5
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	35.5	28.3	31.3	26.8
Stok Devir Hızı	24.1	35.6	31.9	36.9
Borç Devir Hızı	12.9	18.2	13.5	19.4
Net Nakit Döngüsü (Gün)	46.6	45.6	49.7	44.4
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	19.4	16.0	14.0	24.6
FVÖK Marjı	19.4	15.4	15.6	24.0
FAVÖK Marjı	18.3	12.8	10.4	20.7
Vergi Öncesi Kar Marjı	19.6	17.5	16.6	25.0
Efektif Vergi Oranı	17.7	34.5	43.6	9.1
Net Kar Marjı	16.1	11.4	9.4	22.7
Özsermaye Karlılığı	29.8	13.1	6.0	15.0
Aktif Karlılık	24.8	11.3	12.6	18.6
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	19.2	15.0	14.8	19.4
Toplam Borç / Aktif	16.1	13.0	12.9	16.3
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	29.5	11.2	13.9	8.2
Faiz Karşılama Oranı	3.8	5.7	13.4	10.4
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	213.9	396.6	353.1	422.1
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	173.1	488.0	373.1	305.4
Net Borç (Mn TL)	-182.3	-399.9	-288.7	-434.6
Net Borç / FAVÖK	-1.5	-4.9	-3.1	-3.1

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	303.00	4,326	89	712	851	5.13	28.16	30.65	6.07	22.69	-3.14	27.22	14.99
EGEEN	6,027.50	18,987	392	9,127	11,379	4.83	53.16		2.08	-3.68	-0.18	20.26	-1.09
KORDS	77.65	15,105	312	17,377	53,896	0.89	12.72		0.87	3.19	6.41	14.53	3.69
KATMR	1.89	4,070	84	10,500	14,795	2.64	14.53	9.97	0.39	20.46	5.08	32.68	3.52
BRISA	78.45	23,936	494	28,107	60,103	0.71	4.23	37.04	0.85	1.08	0.85	24.08	1.06
BFREN	128.80	15,781	326	805	1,290	5.56	58.52	73.74	19.60	7.99	-0.36	12.04	20.71
JANTS	16.67	11,669	241	8,535	13,345	1.92	22.42	18.37	1.37	17.90	1.72	61.34	8.95
PARSN	72.80	6,318	131	15,851	26,554	2.23	70.90		0.40	-12.71	35.90	31.62	-3.04
DITAS	19.28	3,278	68	1,341	3,698	1.66	50.44		2.44	-5.00	3.98	119.36	-9.98
GOODY	2.73	4,150	86	1,625	18,185	0.18	44.84		2.55	-4.74	5.35	16.09	-26.57
BALAT	69.25	961	20	37	46			175.94	25.65			-23.30	-54.96
Otomotiv Yan Sanayi						2.76	14.05	21.57	1.31	-2.31		24.64	-3.51

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 303.00 TL		
1.Destek	293.83	-3.0%
2.Destek	284.67	-6.1%
PİVOT	299.42	-1.2%
1.Direnç	308.58	1.8%
2.Direnç	314.17	3.7%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	16	
Son 1 Hafta	16	-0.2% altında
Son 1 Ay	17	-9.5% altında
Son 3 Ay	17	-6.5% altında
Son 1 Yıl	26	-38.5% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	343.75	-11.85%
23.60%	327.76	-7.55%
38.20%	317.87	-4.68%
50.00%	309.88	-2.22%
61.80%	301.88	0.37%
78.60%	290.50	4.30%
100.00%	276.00	9.78%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	293.75	YUKARI	ALİŞ	11.09.26	295.12	3.1%
20 Günlük Ort.	295.66	YUKARI	ALİŞ	11.09.26	293.82	2.5%
50 Günlük Ort.	292.84	YUKARI	ALİŞ	11.09.26	293.95	3.5%
100 Günlük Ort.	296.41	YUKARI	ALİŞ	11.09.26	295.83	2.2%
200 günlük Ort.	301.87	YUKARI	ALİŞ	11.09.26	300.48	0.4%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	57.28	YUKARI	ALİŞ	Alış sinyali gözleniyor.
MOM	102.28	YUKARI	ALİŞ	Alış sinyali gözleniyor.
MACD	0.15	YUKARI	ALİŞ	Alış sinyali gözleniyor.
CCI	135.33	YUKARI		
ADX	17.11	YUKARI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 4 (GÜÇLÜ)	278.23	ALİŞ	11.09.26	283.08

Son kapanış itibari ile YUKARI yönlü trend değişikliği yaşandığı dikkat çekmekte. Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 4 (GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 278.23 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 278.23 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 293.83 ve 284.67 seviyeleri, direnç olarak da 308.58 ve 314.17 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

FMIZP	07.08.2026 18:12 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
FMIZP	07.08.2026 18:12 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
FMIZP	07.08.2026 18:11 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. 30.06.2026 Faaliyet Raporu Haberin Devamı
FMIZP	07.08.2026 18:11 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
FMIZP	06.07.2026 17:38 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. FMIZPE 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. FMIZPE 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

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 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.