

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%

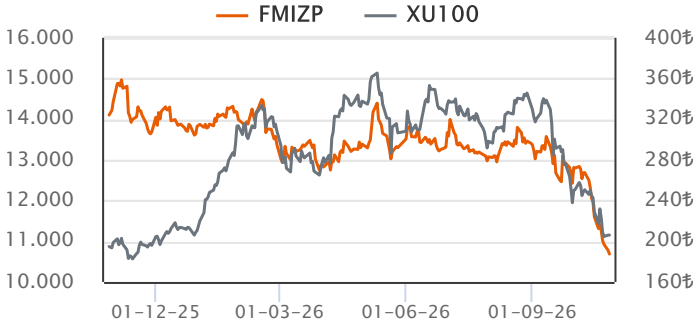
Ortaklık Yapısı

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

Piyasa Değeri (PD)

	2023/09	2024/09	2025/09	2026/09	Son Veri
Fiyat (TL)	189.00	313.50	313.75	257.00	187.40
Fiyat (USD)	6.90	9.20	7.56	5.25	3.77
Piyasa Değeri (Mn TL)	2,698	4,476	4,479	3,669	2,675
Piyasa Değeri (Mn USD)	99	131	108	75	54
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					18

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.94	-13.32	-32.35	-40.12	-42.73
Rölatif %	-1.93	-8.29	-21.74	-39.52	-44.26

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/09	2024/09	2025/09	2026/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	4.03	6.71	6.73	3.85	2.65
Sektör Ort.	2.14	1.50	2.14	3.02	1.90
Firma Değeri/FAVÖK	50.81	48.61	41.33	18.79	12.92
Sektör Ort.	11.27	19.42	13.90	13.76	19.24
Fiyat/Kazanç	156.01	48.49	56.23	22.24	16.22
Sektör Ort.	6.07	24.83	8.13	17.59	22.05
PD/DD	21.04	10.37	7.02	4.73	3.45
Sektör Ort.	3.33	3.91	1.89	1.38	0.93
Hisse Başına Kar (TL)	1.21	6.47	5.58	11.55	11.55

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	2026/09
Dönen Varlıklar	70	116	287	465	654
Duran Varlıklar	54	56	232	257	276
Toplam Aktifler	125	172	518	722	930
Özkaynak (Ana Ortaklık)	101	128	432	638	776
Net Borç	-8	-45	-165	-330	-486
Net Satış Gelirleri	235	293	546	486	676
Brüt Kâr	50	24	101	72	162
FAVÖK	43	11	83	60	148
Net K/Z (Ana Ortaklık)	71	18	87	58	150

Finansal Rasyolar

%	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	2026/09
Net Satışlar Büyüme	81.3	24.6	86.5	-10.9	39.1
Sektör Ort.	135.8	135.6	18.2	4.1	14.3
FAVÖK Değ.	25.2	-6.9	69.8	13.2	68.7
Sektör Ort.	102.1	81.0	67.2	-14.0	56.3
Net Kâr/Zarar Değ.	112.6	-74.0	371.0	-33.7	159.8
Sektör Ort.	101.8	171.3	36.9	-16.7	159.8
Brüt Kar Marjı	21.2	8.4	18.5	14.7	24.0
Sektör Ort.	26.6	19.4	18	16	18.5
FAVÖK Marjı	18.5	3.7	15.2	12.3	21.9
Sektör Ort.	19.6	14.4	11.7	9.7	13.1
Net Kâr/Zarar Marjı	30.3	6.3	16.0	11.9	22.2
Sektör Ort.	17.9	9.9	4.5	-1.2	5.4
Toplam Borçlar Değ.	72.0	79.6	100.3	-2.7	81.8
Sektör Ort.	209.0	60.4	42.5	29.5	37.4
Net Borç Değ.					
Sektör Ort.	259.3	35.6	33.8	46.1	-27.8
Net Borç/FAVÖK	-0.1	-0.9	-1.9	-3.3	-2.9
Sektör Ort.	1.5	11.3	1.8	5.9	1.1
Aktif Büyümesi	68.0	37.5	202.3	39.3	28.7
Sektör Ort.	135.6	54.7	82.5	40.3	23.2
Özkaynak Büyüme	67.1	27.4	236.7	47.8	21.7
Sektör Ort.	72.7	41.1	169.3	65.2	7.6
Özkaynak Karlılığı	129.8	15.1	33.0	14.9	23.3
Sektör Ort.	54.3	18.3	-7.2	-8.9	-19.3
Aktif Karlılığı	104.9	11.7	26.8	12.8	20.0
Sektör Ort.	28.2	7.6	2.4	-0.6	2.2
Temettü Verimi	3.1	0.7		0.2	1.6
Sektör Ort.	2.0	1.1	1.7	0.8	2.2

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 52.9 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 29.1 TL net kar.)

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

Çeyreklik net satışlar 248.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 179.8 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %1.2 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %39.1 yükselişle 676.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

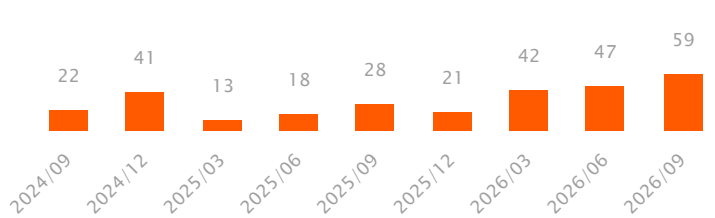
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.29 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 59.3 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %23.90 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %19, geçen yıl aynı çeyrek %15.61)

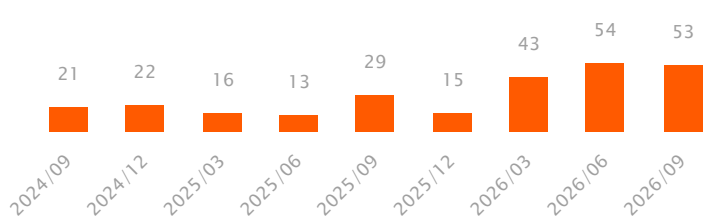
Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %8 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %7 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/09	2026/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	306	507	465	654	40.5	70.3
Nakit ve Nakit Benzerleri	207	411	341	497	45.7	53.5
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	54	38	65	101	55.2	10.8
Stoklar	34	54	52	51	-1.5	5.5
Duran Varlıklar	218	260	257	276	7.4	29.7
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	237	242	2.2	26.0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	523	767	722	930	28.7	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	45	55	57	104	83.8	11.2
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	3	5	5	-0.8	0.6
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	21	33	22	33	50.4	3.5
Uzun Vadeli Yükümlülükler	40	45	28	49	77.7	5.3
Finansal Borçlar	19	8	6	6	-10.8	0.6
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	84	100	84	153	81.8	16.5
Özkaynaklar	439	667	638	776	21.7	83.5
Ödenmiş Sermaye	14	14	14	14	0.0	1.5
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	58	150	159.8	16.1
Toplam Kaynaklar	523	767	722	930	28.7	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/09	2026/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	676	636	486	676	39.1	100.0
Satışların Maliyeti	544	534	414	514	23.9	76.0
Brüt Kâr (Zarar)	131	102	72	162	126.8	24.0
Faaliyet Giderleri (-)	35	44	27	38	39.2	5.7
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	96	58	44	124	181.4	18.4
FAVÖK	124	81	60	148	147.2	21.9
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	10	11	22	10	-54.5	1.5
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	24	29	21	43	104.8	6.4
Net Finansman Gelir/Gider	1	13	4	7	75.0	1.0
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	131	98	88	177	102.5	26.2
Finansman Gelirleri	36	33	8	19	140.6	2.9
Finansman Giderleri (-)	35	19	4	13	191.6	1.9
Parasal Kazanç/ Kayıp	0	0	0	0	a.d.	0.0
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	132	111	91	184	101.6	27.2
Dönem Net Kârı veya Zararı	109	73	58	150	159.8	22.2
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/09	2026/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	125	96	39	121	211.1	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-23	16	-11	-62	462.1	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	8	-20	-18	3	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	3	12	1	0	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-1	-2	-2	18	a.d.	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	2	2	2	1	-72.2	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	1	0	0	19	a.d.	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	1	-7	-9	-65	667.3	
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	134	86	-35.9	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/09	2026/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	6.8	9.1	8.2	6.3
Nakit Oran	462.9	742.4	601.7	476.8
Likit Oran	5.9	8.1	7.2	5.8
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	35.5	28.3	31.5	28.5
Stok Devir Hızı	24.1	35.6	33.4	34.5
Borç Devir Hızı	12.9	18.2	14.5	15.8
Net Nakit Döngüsü (Gün)	46.6	45.6	50.4	47.3
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	19.4	16.0	14.7	24.0
FVÖK Marjı	19.4	15.4	18.0	26.2
FAVÖK Marjı	18.3	12.8	12.3	21.9
Vergi Öncesi Kar Marjı	19.6	17.5	18.8	27.2
Efektif Vergi Oranı	17.7	34.5	36.7	18.5
Net Kar Marjı	16.1	11.4	11.9	22.2
Özsermaye Karlılığı	29.8	13.1	10.8	21.2
Aktif Karlılık	24.8	11.3	12.8	20.0
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	19.2	15.0	13.2	19.8
Toplam Borç / Aktif	16.1	13.0	11.7	16.5
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	29.5	11.2	13.8	7.1
Faiz Karşılama Oranı	3.8	5.7	20.9	14.4
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	213.9	396.6	402.5	538.3
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	173.1	488.0	400.9	317.8
Net Borç (Mn TL)	-182.3	-399.9	-329.6	-486.2
Net Borç / FAVÖK	-1.5	-4.9	-3.3	-2.9

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	187.40	2,675	54	776	930	2.65	12.92	16.22	3.45	22.19	-2.87	28.71	21.21
EGEEN	3,830.00	12,065	243			3.06	33.71		1.32	-3.68	-0.18	20.26	
KORDS	2.53	9,351	188	21,072	56,117	0.70	9.08	68.23	0.44	2.70	5.71	13.70	4.23
BRISA	65.45	19,970	402	30,162	65,919	0.64	3.63	22.58	0.66	2.07	0.95	26.38	3.03
KATMR	1.07	2,304	46			1.89	10.43	5.64	0.22	20.46	5.08	32.68	
BFREN	87.45	10,715	216			3.76	39.62	50.07	13.31	7.99	-0.36	12.04	
JANTS	10.77	7,539	152			1.29	15.10	11.87	0.88	17.90	1.72	61.34	
PARSN	48.90	4,244	85			1.87	59.41		0.27	-12.71	35.90	31.62	
BALAT	56.00	777	16					142.27	20.74			-23.30	
GOODY	1.93	2,934	59	1,177	19,064	0.13	4.28		2.49	-5.45	0.57	23.87	-61.90
DITAS	6.76	1,149	23			0.67	20.27		0.86	-5.00	3.98	119.36	
Otomotiv Yan Sanayi						1.82	19.24	22.05	0.93	-0.91		25.68	-1.34

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 187.40 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	183.60	-2.0%
2.Destek	179.80	-4.1%
PİVOT	188.80	0.7%
1.Direnç	192.60	2.8%
2.Direnç	197.80	5.5%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	6	
Son 1 Hafta	8	-25.9% altında
Son 1 Ay	12	-49.8% altında
Son 3 Ay	18	-67.3% altında
Son 1 Yıl	24	-75.6% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	185.00	1.30%
23.60%	218.57	-14.26%
38.20%	239.34	-21.70%
50.00%	256.13	-26.83%
61.80%	272.91	-31.33%
78.60%	296.81	-36.86%
100.00%	327.25	-42.73%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	197.32	AŞAĞI	ALİŞ	07.10.26	268.82	-5.0%
20 Günlük Ort.	238.77	AŞAĞI	ALİŞ	24.09.26	283.31	-21.5%
50 Günlük Ort.	268.07	AŞAĞI	ALİŞ	14.09.26	293.95	-30.1%
100 Günlük Ort.	280.86	AŞAĞI	ALİŞ	14.09.26	295.98	-33.3%
200 günlük Ort.	291.73	AŞAĞI	ALİŞ	14.09.26	301.82	-35.8%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	20.03	AŞAĞI		AŞIRI SATIM
MOM	77.34	YUKARI		AŞIRI SATIM
MACD	-22.28	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-106.20	YUKARI		
ADX	30.89	YUKARI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 4 (GÜÇLÜ)	214.26		30.09.26	208.07

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 4 (GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 214.26 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 214.26 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 183.60 ve 179.80 seviyeleri, direnç olarak da 192.60 ve 197.80 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

FMIZP	27.10.2026 18:12 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
FMIZP	27.10.2026 18:12 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
FMIZP	27.10.2026 18:12 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. 30.09.2026 FAALİYET RAPORU Haberin Devamı
FMIZP	27.10.2026 18:12 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. 30.09.2026 FİNANSAL RAPORLAR Haberin Devamı
FMIZP	23.10.2026 11:53 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. FMIZP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
FMIZP	19.10.2026 17:04 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. FMIZP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
FMIZP	16.10.2026 11:47 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. FMIZP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
FMIZP	15.10.2026 15:11 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. FMIZP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
FMIZP	14.10.2026 16:29 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. FMIZP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
	01.10.2026 19:28 Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayi A.Ş., Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş., Akış Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Akbank T.A.Ş. ... SPK İşlem Yasağı Nedeniyle Pay Duyurusu Haberin Devamı
FMIZP	21.09.2026 10:38 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. FMIZP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
FMIZP	18.09.2026 13:11 Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. FMIZP.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir 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.