

Işık Plastik / ISKPL

Sektör	Diğer Kimyasal Ürünler
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	5,800
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	1,500
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	21/01/2021
Halka Açıklık Oranı	32.0%
Fiili Dolaşım Oranı	32.8%

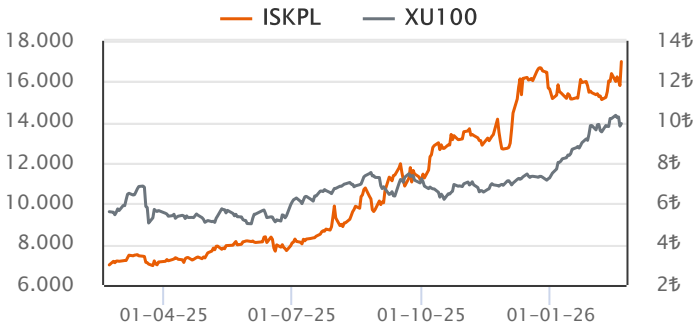
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
ERPET TURİZM İNŞAATTAHHÜT SAN VE T...	64.40	965.93
DİĞER	35.56	533.42
HİSSE GERİ ALIM	0.04	0.65

Piyasa Değeri (PD)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	1.15	1.03	2.71	11.64	12.98
Fiyat (USD)	0.06	0.04	0.08	0.27	0.30
Piyasa Değeri (Mn TL)	1,727	1,546	4,065	17,460	19,470
Piyasa Değeri (Mn USD)	92	53	115	407	446
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					214

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	10.00	4.76	16.10	11.51	300.19
Rölatif %	8.97	6.62	6.70	-9.88	181.67

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	1.25	0.91	1.77	7.49	8.28
Sektör Ort.	1.31	1.36	1.66	2.37	2.17
Firma Değeri/FAVÖK	37.38	7.36	14.74	33.66	37.24
Sektör Ort.	10.16	8.67	12.32	17.96	16.15
Fiyat/Kazanç		10.39	10.31	78.36	87.38
Sektör Ort.		14.45	16.96	15.33	51.95
PD/DD	1.57	0.92	1.62	6.12	6.83
Sektör Ort.		3.25	2.40	1.81	2.28
Hisse Başına Kar (TL)		0.70	1.85	0.15	0.15

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	293	630	902	1,309	1,766
Duran Varlıklar	315	947	1,728	2,493	3,306
Toplam Aktifler	608	1,577	2,630	3,803	5,072
Özkaynak (Ana Ortaklık)	373	1,100	1,688	2,510	2,852
Net Borç	71	200	469	881	1,465
Net Satış Gelirleri	428	1,539	2,218	2,797	2,528
Brüt Kâr	122	150	488	637	775
FAVÖK	84	52	274	335	562
Net K/Z (Ana Ortaklık)	66	-237	149	394	223

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme	1.6	259.7	44.1	26.1	-9.6
Sektör Ort.	66.4	289.0	37.8	0.9	12.4
FAVÖK Değ.	-30.6	-38.4	431.3	22.5	67.6
Sektör Ort.	87.3	173.9	63.4	-18.7	67.9
Net Kâr/Zarar Değ.	0.9			165.1	-43.5
Sektör Ort.	211.5	40.9	136.1	24.4	-33.8
Brüt Kar Marjı	28.4	9.7	22.0	22.8	30.7
Sektör Ort.	28.2	20.1	23.2	20.9	28
FAVÖK Marjı	19.5	3.3	12.3	12.0	22.2
Sektör Ort.	21.7	13.9	14.6	11.5	20.4
Net Kâr/Zarar Marjı	15.4	-15.4	6.7	14.1	8.8
Sektör Ort.	17.6	1.7	3.2	-2.1	6.8
Toplam Borçlar Değ.	12.3	102.9	97.4	37.2	71.9
Sektör Ort.	69.0	165.6	64.4	16.7	74.8
Net Borç Değ.	-39.1	179.8	134.7	87.7	66.3
Sektör Ort.	14.0	134.5	106.9	44.3	535.0
Net Borç/FAVÖK	0.9	3.9	1.7	2.6	2.6
Sektör Ort.	0.5	1.0	1.5	4.8	2.6
Aktif Büyümesi	53.4	159.3	66.7	44.6	33.4
Sektör Ort.	67.1	204.6	66.2	23.5	38.3
Özkaynak Büyüme	99.4	194.8	53.4	48.7	13.6
Sektör Ort.	96.7	272.0	74.1	26.7	15.0
Özkaynak Kârlılığı	23.6	-32.1	10.7	18.8	8.3
Sektör Ort.	37.5	9.3	9.6	-3.8	8.9
Aktif Kârlılığı	13.1	-21.7	7.1	12.3	5.0
Sektör Ort.	19.1	4.5	5.6	-1.4	5.1
Temettü Verimi	0.2	0.5	0.2		0.0
Sektör Ort.	0.9	0.9	0.8	0.5	0.5

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 22.5 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 119.9 TL net kar.)

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

Çeyreklik net satışlar 759.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 712.7 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %17.6 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %9.6 düşüşle 2.5 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

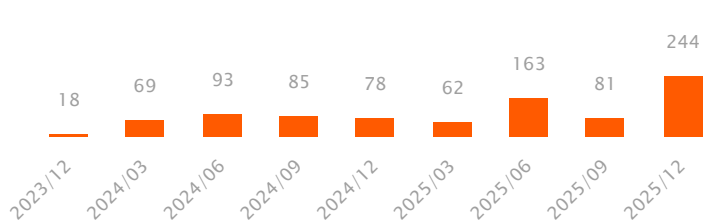
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 1.23 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 244.4 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %32.17 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %14, geçen yıl aynı çeyrek %10.99)

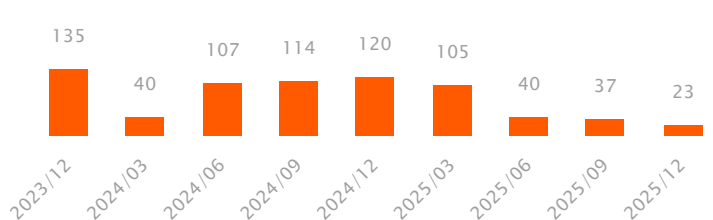
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %80 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %76 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	630	902	1,309	1,766	34.9	34.8
Nakit ve Nakit Benzerleri	92	138	50	214	324.8	4.2
Finansal Yatırımlar	2	3	8	1	-87.7	0.0
Ticari Alacaklar	299	433	469	641	36.5	12.6
Stoklar	199	288	501	558	11.4	11.0
Duran Varlıklar	947	1,728	2,493	3,306	32.6	65.2
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	1	111.2	0.0
Maddi Duran Varlıklar	827	1,409	2,054	2,981	45.2	58.8
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	30	118	166	162	-2.0	3.2
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,577	2,630	3,803	5,072	33.4	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	417	703	1,058	1,628	53.9	32.1
Kısa Vadeli Borçlanmalar	244	255	480	931	94.1	18.4
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	30	153	264	262	-0.9	5.2
Ticari Borçlar	119	201	236	366	55.2	7.2
Uzun Vadeli Yükümlülükler	60	239	234	592	153.2	11.7
Finansal Borçlar	20	202	195	486	149.6	9.6
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	477	942	1,292	2,221	71.9	43.8
Özkaynaklar	1,100	1,688	2,510	2,852	13.6	56.2
Ödenmiş Sermaye	213	213	213	1,500	604.5	29.6
Geri Alınmış Paylar (-)	0	1	1	1	0.0	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	194	-72	100	488	388.3	9.6
Net Dönem Karı veya Zararı	-237	149	394	223	-43.5	4.4
Toplam Kaynaklar	1,577	2,630	3,803	5,072	33.4	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	1,539	2,218	2,797	2,528	-9.6	100.0
Satışların Maliyeti	1,389	1,730	2,161	1,753	-18.9	69.3
Brüt Kâr (Zarar)	150	488	637	775	21.7	30.7
Faaliyet Giderleri (-)	149	300	459	427	-6.9	16.9
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	1	188	178	348	95.6	13.8
FAVÖK	52	274	335	562	67.6	22.2
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	41	26	90	94	4.4	3.7
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-183	4	19	-4	a.d.	-0.2
Net Finansman Gelir/Gider	-112	-163	153	-140	a.d.	-5.5
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	-141	219	286	437	52.6	17.3
Finansman Gelirleri	3	35	25	78	216.1	3.1
Finansman Giderleri (-)	76	202	228	346	51.6	13.7
Parasal Kazanç/ Kayıp	-40	4	357	128	-64.1	5.1
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-253	56	440	297	-32.5	11.7
Dönem Net Kârı veya Zararı	-237	149	394	223	-43.5	8.8
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	16	148	109	417	282.5	
Ticari Alacaklardaki Değişim	49	18	102	-173	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	112	33	-124	-57	-53.9	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-78	-83	-27	130	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-36	-346	-356	-696	95.2	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	20	262	355	667	88.0	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	1	28	3	-88.4	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	4	211	254	618	143.3	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	330	866	753	1,442	91.5	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	270	583	419	777	85.7	
Ödenen Temettüler	21	5	0	3	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-19	14	-75	175	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.5	1.3	1.2	1.1
Nakit Oran	22.6	20.1	5.5	13.2
Likit Oran	1.0	0.9	0.6	0.7
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	50.4	51.6	55.9	86.2
Stok Devir Hızı	32.1	40.0	53.8	102.7
Borç Devir Hızı	25.3	33.8	36.9	62.6
Net Nakit Döngüsü (Gün)	57.2	57.8	72.8	126.3
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	9.7	22.0	22.8	30.7
FVÖK Marjı	-11.8	10.1	23.0	22.4
FAVÖK Marjı	3.3	12.3	12.0	22.2
Vergi Öncesi Kar Marjı	-16.4	2.5	15.7	11.7
Efektif Vergi Oranı	6.5	-166.7	10.3	25.0
Net Kar Marjı	-15.4	6.7	14.1	8.8
Özsermaye Karlılığı	-32.1	10.7	18.8	8.3
Aktif Karlılık	-21.7	7.1	12.3	5.0
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	43.4	55.8	51.5	77.9
Toplam Borç / Aktif	30.2	35.8	34.0	43.8
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	61.7	64.8	72.7	75.6
Faiz Karşılama Oranı	-3.3	0.3	1.9	0.9
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-29.0	-376.1	-312.2	-929.0
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-56.3	-137.4	-93.1	-165.2
Net Borç (Mn TL)	199.9	469.2	880.8	1,464.8
Net Borç / FAVÖK	3.9	1.7	2.6	2.6

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
ISKPL	12.98	19,470	446	2,852	5,072	8.28	37.24	87.38	6.83	8.81	2.61	33.40	8.31
IZFAS	51.70	9,161	210			28.18	269.82		51.86	-25.13	3.83	39.26	
POLTK	6,100.00	22,875	524			35.73	205.21		71.38	-2.46	-0.12	27.02	
TMPOL	465.00	6,591	151			7.85	44.67		7.89	-1.61	4.25	34.48	
KBORU	20.44	12,264	281	4,447	11,013	2.94	19.04	19.06	2.76	12.17	4.02	55.32	15.32
ALKIM	18.69	5,607	128			1.41	26.95		1.29	-3.38	-0.03	26.59	
ONCSM	284.75	6,791	155	407	624	9.64	31.62	134.76	16.69	7.11	0.19	24.52	13.16
BAHKM	120.40	6,622	152			7.92	86.53		4.89	-6.25	-2.77	26.99	
KMPUR	15.18	7,381	169			1.23	14.48		2.61	-6.02	5.73	13.31	
KOPOL	6.42	8,326	191	4,603	9,398	2.02	15.20		1.81	-0.80	3.72	39.87	-1.04
SANFM	7.12	2,670	61			3.67	14.76	876.39	4.75	2.56	1.71	80.69	
FRMPL	34.60	5,536	127			1.87	11.74	28.99	2.44	4.78	1.69		
MERCN	17.23	3,280	75			1.84	10.84	13.93	1.46	4.93	1.88	34.65	
BAYRK	4.72	1,180	27			7.14	68.83		3.66	-37.84	10.18	68.22	
GEDZA	28.80	1,344	31			1.45	10.66	38.65	1.28	4.95	-1.89	43.37	
KRPLS	8.41	1,468	34			1.22	9.05		1.72	-6.71	1.42	1.37	
ACSEL	116.70	1,251	29			2.84	35.22		2.32	-13.83	5.39	9.10	
SODSN	11.67	1,400	32			6.02	97.48		7.36	-2.96	-6.71	24.93	
Diğer Kimyasal Ürünler						11.08	16.15	22.37	2.13	-1.22		41.91	-1.78

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 12.98 TL		
1.Destek	12.33	-5.0%
2.Destek	11.67	-10.1%
PİVOT	12.65	-2.5%
1.Direnç	13.31	2.5%
2.Direnç	13.63	5.0%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	254	
Son 1 Hafta	285	-10.9% altında
Son 1 Ay	244	4.1% üstünde
Son 3 Ay	214	18.6% üstünde
Son 1 Yıl	116	118.4% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	12.98	0.00%
23.60%	11.59	11.99%
38.20%	10.73	20.97%
50.00%	10.03	29.41%
61.80%	9.33	39.12%
78.60%	8.34	55.64%
100.00%	7.08	83.33%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	12.21	YUKARI	ALIŞ	20.02.26	12.30	6.3%
20 Günlük Ort.	11.74	YUKARI	ALIŞ	10.02.26	11.43	10.5%
50 Günlük Ort.	11.78	YUKARI	ALIŞ	30.06.25	3.83	10.1%
100 Günlük Ort.	10.50	YUKARI	ALIŞ	20.02.26		23.6%
200 günlük Ort.	7.84	YUKARI	ALIŞ	20.02.26		65.5%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	66.32	YUKARI		
MOM	115.69	YUKARI		AŞIRI ALIM
MACD	0.23	YUKARI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	180.30	YUKARI		
ADX	34.89	YUKARI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 5 (ÇOK GÜÇLÜ)	11.25		11.02.26	11.56

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 5 (ÇOK GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 11.25 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 11.25 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 12.33 ve 11.67 seviyeleri, direnç olarak da 13.31 ve 13.63 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

ISKPL	17.02.2026 18:45 Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
ISKPL	16.02.2026 21:45 Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama A.Ş. Işık Plastik Konsolide 2025 Faaliyet Raporu Haberin Devamı
ISKPL	16.02.2026 21:44 Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama A.Ş. Işık Plastik 2025 4.Dönem Konsolide Finansal Rapor Haberin Devamı
ISKPL	16.02.2026 21:30 Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama A.Ş. Işık Plastik Kurumsal Yönetim Bilgi Formu Haberin Devamı
ISKPL	16.02.2026 21:29 Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama A.Ş. Işık Plastik 2025 Kurumsal Yönetim Uyum Raporu Haberin Devamı
ISKPL	16.02.2026 21:28 Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama A.Ş. Işık Plastik 2025 Sürdürülebilirlik Uyum Raporu Haberin Devamı
ISKPL	16.02.2026 21:27 Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama A.Ş. Işık Plastik Konsolide Sorumluluk . Beyanı Haberin Devamı
	31.12.2025 16:40 Borusan Yatırım Ve Pazarlama A.Ş.,Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş.,Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.,Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
ISKPL	31.12.2025 16:01 Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama A.Ş. ISKPL.E İşlem Sırasında Devre Kesici Uygulaması Başlamıştır Haberin Devamı
	31.12.2025 11:07 Garanti Faktoring A.Ş.,Aksu Enerji Ve Ticaret A.Ş.,Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.,Döktaş Dökümcülük Ticaret ve Sanayi A.Ş. ... Endeks Şirketlerinde Değişiklik Haberin Devamı
ISKPL	30.12.2025 18:23 Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama A.Ş. KREDİ DERECELENDİRME BİLDİRİMİ Haberin Devamı
ISKPL	30.12.2025 15:22 Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama A.Ş. ISKPL.E İşlem Sırasında Devre Kesici Uygulaması Başlamıştır 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.