

Mega Polietilen / MEGAP

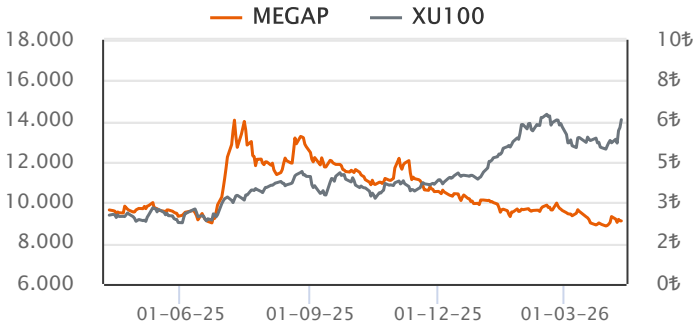
Sektör	Tekstil Ürünleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	1,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	275
BİST Pazarı	Yakın İzleme Pazarı
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	11/05/2012
Halka Açıklık Oranı	75.0%
Fiili Dolaşım Oranı	83.6%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	91.27	251.00
EDA ÖZHAN	8.73	24.00

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	1.75	5.08	2.43	4.47	2.48
Fiyat (USD)	0.09	0.19	0.07	0.11	0.06
Piyasa Değeri (Mn TL)	480	1,398	668	1,229	682
Piyasa Değeri (Mn USD)	26	51	20	30	15
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					5

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	0.00	-6.42	-15.07	-24.85	-17.88
Rölatif %	-2.73	-13.98	-20.49	-39.87	-45.51

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.63	0.34	0.14	0.20	0.15
Sektör Ort.	1.87	0.93	1.51	1.30	2.32
Firma Değeri/FAVÖK	6.59	2.38	1.53	2.85	2.11
Sektör Ort.	8.19	5.61	14.79	11.49	14.33
Fiyat/Kazanç	6.10	4.95	3.05	2.76	1.53
Sektör Ort.	9.31	4.62	7.86	12.18	15.41
PD/DD	1.50	2.21	0.35	0.40	0.22
Sektör Ort.	1.93	2.30	1.19	0.80	0.80
Hisse Başına Kar (TL)	0.63	1.13	0.80	1.62	1.62

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar	369	984	2,303	7,442	6,652
Duran Varlıklar	48	183	302	1,052	1,494
Toplam Aktifler	417	1,167	2,605	8,494	8,146
Özkaynak (Ana Ortaklık)	71	320	633	1,902	3,043
Net Borç	63	241	539	882	878
Net Satış Gelirleri	374	951	3,742	9,144	7,583
Brüt Kâr	29	105	541	517	220
FAVÖK	25	94	498	445	328
Net K/Z (Ana Ortaklık)	11	73	274	136	97

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme	57.5	154.5	293.3	144.4	-17.1
Sektör Ort.	54.2	132.4	225.4	36.4	104.3
FAVÖK Değ.		224.0	643.5	24.7	-27.2
Sektör Ort.	87.4	235.8	3,715.8	-32.0	193.2
Net Kâr/Zarar Değ.	23.4	586.1	273.4	-50.3	-28.7
Sektör Ort.	67.2	2,841.0	239.7	11.1	379.5
Brüt Kar Marjı	7.7	11.0	14.5	5.6	2.9
Sektör Ort.	30.4	30.1	29.7	24.9	16.3
FAVÖK Marjı	6.8	9.8	13.3	4.9	4.3
Sektör Ort.	18.3	4.4	69.4	-158.4	-4.3
Net Kâr/Zarar Marjı	2.9	7.7	7.3	1.5	1.3
Sektör Ort.	-3.3	-7.2	-24.8	61.3	-21.5
Toplam Borçlar Değ.		144.8	132.9	234.2	-22.6
Sektör Ort.	0.1	108.5	42.9	66.1	54.6
Net Borç Değ.		284.6	124.1	63.4	-0.4
Sektör Ort.	-6.7	102.9	39.4	13.1	161.6
Net Borç/FAVÖK	1.9	2.2	0.7	0.9	1.2
Sektör Ort.	2.3	1.8	0.8	1.4	2.3
Aktif Büyümesi		180.1	123.2	226.1	-4.1
Sektör Ort.	8.9	109.4	95.6	136.6	44.7
Özkaynak Büyüme		353.0	97.6	200.6	60.0
Sektör Ort.	395.5	142.5	123.6	192.7	49.9
Özkaynak Karlılığı	31.2	40.3	59.2	17.3	18.0
Sektör Ort.	7.1	42.9	1.3	-8.4	-30.7
Aktif Karlılığı	10.6	9.9	15.0	3.9	5.4
Sektör Ort.	9.3	9.3	-14.5	-1.8	-4.2
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	2.5	0.9	1.0	3.7	0.7

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -58.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 123.7 TL net kar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak kardan zarara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 2.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 4.7 milyar TL)

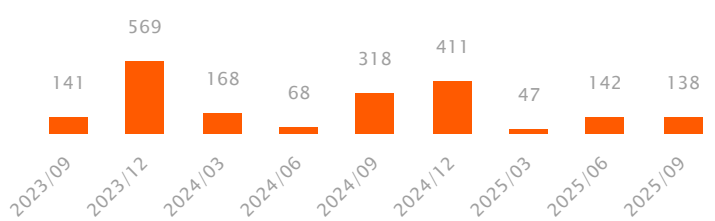
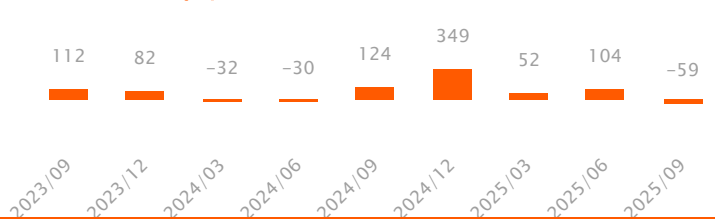
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %22.7 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %17.1 düşüşle 7.6 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.25 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 138.1 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %6.29 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %5, geçen yıl aynı çeyrek %6.75)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %23 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %18 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	4,193	16,512	7,442	6,652	-10.6	81.7
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	41	13	24	88.1	0.3
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	2,483	10,926	4,842	4,424	-8.6	54.3
Stoklar	1,141	1,984	536	1,688	214.8	20.7
Duran Varlıklar	1,203	1,552	1,052	1,494	42.0	18.3
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	1,076	1,489	994	1,446	45.4	17.7
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	23	6	15	165.3	0.2
Toplam Varlıklar (Aktifler)	5,397	18,064	8,494	8,146	-4.1	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3,537	14,965	6,562	5,084	-22.5	62.4
Kısa Vadeli Borçlanmalar	965	1,092	848	866	2.1	10.6
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	37	22	22	23	7.1	0.3
Ticari Borçlar	1,869	9,700	3,278	3,107	-5.2	38.1
Uzun Vadeli Yükümlülükler	56	37	30	19	-36.9	0.2
Finansal Borçlar	50	31	25	14	-45.0	0.2
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	3,593	15,002	6,592	5,103	-22.6	62.6
Özkaynaklar	1,803	3,062	1,902	3,043	60.0	37.4
Ödenmiş Sermaye	250	275	275	275	0.0	3.4
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	484	1,055	791	1,547	95.5	19.0
Net Dönem Karı veya Zararı	357	608	102	97	-5.0	1.2
Toplam Kaynaklar	5,397	18,064	8,494	8,146	-4.1	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	5,900	12,171	9,144	7,583	-17.1	100.0
Satışların Maliyeti	4,810	11,248	8,627	7,363	-14.7	97.1
Brüt Kâr (Zarar)	1,090	922	517	220	-57.3	2.9
Faaliyet Giderleri (-)	90	125	100	50	-50.5	0.7
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	1,000	797	416	171	-59.0	2.3
FAVÖK	1,068	855	445	328	-26.3	4.3
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-71	24	133	-4	a.d.	-0.1
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	1	0	0	0	a.d.	0.0
Net Finansman Gelir/Gider	-641	-346	-452	-71	-84.3	-0.9
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	917	821	549	166	-69.7	2.2
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-26.0	0.0
Finansman Giderleri (-)	234	167	217	2	-99.0	0.0
Parasal Kazanç/ Kayıp	-408	-179	-235	-69	-70.7	-0.9
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	276	476	98	95	-2.1	1.3
Dönem Net Kârı veya Zararı	357	485	136	97	-28.7	1.3
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	-14	109	-6	-15	137.7	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-573	-6,052	-3,327	6,502	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-492	-440	717	296	-58.7	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	298	5,865	2,052	-7,553	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-275	-123	-2	0	a.d.	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	292	123	2	0	a.d.	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	18	0	0	0	a.d.	
Alınan Temettüleri	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	208	24	-1	-1	-2.1	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	178	0	-127	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Ödenen Temettüleri	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-81	11	-10	-17	64.5	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.2	1.1	1.1	1.3
Nakit Oran	0.6	0.3	0.2	0.5
Likit Oran	0.8	1.0	1.0	1.0
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	95.4	158.2	102.1	248.6
Stok Devir Hızı	52.2	34.1	30.0	62.9
Borç Devir Hızı	115.9	187.7	79.6	116.7
Net Nakit Döngüsü (Gün)	31.7	4.6	52.5	194.7
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	18.5	7.6	5.6	2.9
FVÖK Marjı	8.6	5.3	3.4	1.3
FAVÖK Marjı	18.1	7.0	4.9	4.3
Vergi Öncesi Kar Marjı	4.7	3.9	1.1	1.3
Efektif Vergi Oranı	-29.2	-1.9	-39.8	-1.8
Net Kar Marjı	6.0	4.0	1.5	1.3
Özsermaye Karlılığı	27.2	19.9	10.8	3.9
Aktif Karlılık	8.7	4.1	3.9	5.4
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	199.3	490.0	346.6	167.7
Toplam Borç / Aktif	66.6	83.1	77.6	62.6
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	29.3	7.6	13.6	17.7
Faiz Karşılama Oranı	1.2	2.8	0.5	45.5
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-125.7			
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-11.8	0.0	0.0	0.0
Net Borç (Mn TL)	1,029.8	1,104.5	881.5	878.1
Net Borç / FAVÖK	1.0	1.3	0.9	1.2

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
MEGAP	2.48	682	15	3,043	8,146	0.15	2.11	1.53	0.22	1.28	1.19	-4.09	3.93
BLCYT	41.90	4,190	94	3,946	6,498	4.60	27.09	105.29	0.99	6.47	-13.05	1.46	-5.72
MNDRS	12.47	3,458	78	14,440	21,166	0.59	5.46	11.25	0.23	3.48	1.82	-4.02	1.29
BRKO	14.51	2,031	46	1,807	2,030	13.62	39.68	14.70	0.96	85.97	2.86	18.43	-5.56
YUNSA	8.45	4,056	91	4,563	6,080	1.19	11.17	10.72	0.92	12.51	-1.44	1.29	8.10
BOSSA	6.50	8,450	190	9,883	13,963	1.51	11.03	29.65	0.79	4.13	2.10	2.24	2.40
SKTAS	3.08	1,540	35	2,248	3,929	1.31	248.10		0.68	-13.44	84.39	0.39	-4.07
ARTMS	43.62	3,053	69	2,217	2,692	5.13	15.87	12.53	1.39	38.23	1.06	22.63	9.08
BRMEN	10.50	937	21	-6	89	4.68				-17.42		3.37	-463.73
HATEK	15.28	963	22	1,786	3,272	2.43			0.62	-7.36		-8.08	0.01
ISSEN	8.00	3,395	76	5,130	10,215	1.25	10.52		0.58	-9.85	4.73	11.46	-19.02
LUKSK	99.00	2,772	62	1,357	1,866	5.95	384.29	70.85	1.85	8.31	4.20	-5.11	-3.20
ATEKS	97.00	2,444	55	3,857	5,722	2.25		1.42	0.33	144.24		54.29	-7.45
DIRIT	27.06	288	6	159	171	75.41			16.75	-4,103.72		-82.27	-0.61
SNPAM	21.00	8,190	184	7,325	8,120	9.53	94.38		1.13	-39.61	-0.61	-2.63	0.52
Tekstil Ürünleri						5.25	14.33	15.41	0.80	-1.65		31.37	-1.41

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 2.48 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	2.42	-2.4%
2.Destek	2.36	-4.8%
PİVOT	2.46	-0.8%
1.Direnç	2.52	1.6%
2.Direnç	2.56	3.2%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	2	
Son 1 Hafta	4	-37.8% altında
Son 1 Ay	5	-56.4% altında
Son 3 Ay	5	-48.7% altında
Son 1 Yıl	7	-65.1% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	2.16	14.81%
23.60%	2.59	-4.25%
38.20%	2.86	-13.29%
50.00%	3.07	-19.22%
61.80%	3.28	-24.39%
78.60%	3.59	-30.92%
100.00%	3.98	-37.69%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	2.49	AŞAĞI	ALIŞ	09.04.26	2.49	-0.6%
20 Günlük Ort.	2.46	AŞAĞI	ALIŞ	09.04.26	2.52	0.6%
50 Günlük Ort.	2.73	AŞAĞI	ALIŞ	24.02.26	3.13	-9.3%
100 Günlük Ort.	3.04	AŞAĞI	ALIŞ	12.11.25	4.28	-18.3%
200 günlük Ort.	3.87	AŞAĞI	ALIŞ	10.04.26		-35.9%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	46.02	YATAY		
MOM	108.77	YUKARI		
MACD	-0.07	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	45.24	AŞAĞI		
ADX	26.21	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	- 3 (ORTA)	2.40		07.04.26	2.61

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 2.40 trend takip seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 2.40 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 2.42 ve 2.36 seviyeleri, direnç olarak da 2.52 ve 2.56 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

	10.04.2026 17:37 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş.,Kiler Holding A.Ş. Finansal Rapor Ek Süre Taleplerine İlişkin SPK Değerlendirmesi Haberin Devamı
	13.03.2026 19:39 Marka Yatırım Holding A.Ş.,Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Pay Sıralarının İşleme Açılması Haberin Devamı
	13.03.2026 18:01 Marka Yatırım Holding A.Ş.,Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Finansal Rapor Ek Süre Taleplerine İlişkin SPK Değerlendirmesi Haberin Devamı
	12.03.2026 09:20 Marka Yatırım Holding A.Ş.,Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Pay Sıralarının İşleme Kapatılması Haberin Devamı
	18.02.2026 09:05 Uşak Seramik Sanayi A.Ş.,Sinpaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.,Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş.,Kızılbük Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ... Özel Durumlar Tebliği'nin 12-(4). maddesi gereğince yapılan açıklama Haberin Devamı
MEGAP	06.02.2026 23:04 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. KAR PAYI DAĞITIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN BİLDİRİM Haberin Devamı
MEGAP	06.02.2026 23:02 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2024 OLAĞAN GENEL KURULU Haberin Devamı
MEGAP	14.01.2026 18:44 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. EVA ÜRETİM TESİSİNİN TAŞINMASI Haberin Devamı
MEGAP	14.01.2026 18:38 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2024 YILI OLAĞAN GENEL KURUL Haberin Devamı
MEGAP	12.01.2026 22:33 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Olağan Genel Kurul Tehiri Haberin Devamı
MEGAP	24.12.2025 16:13 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
MEGAP	18.12.2025 18:20 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2024 Yılı Kar Payı Dağıtım Teklifi 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.