

Mega Polietilen / MEGAP

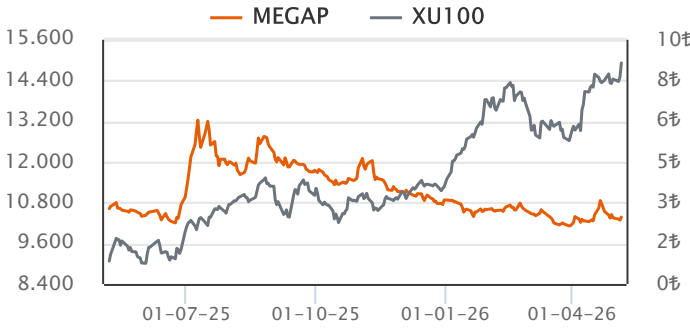
Sektör	Tekstil Ürünleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	1,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	275
BİST Pazarı	Yakın İzleme Pazarı
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	11/05/2012
Halka Açıklık Oranı	75.0%
Fiili Dolaşım Oranı	84.2%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	91.84	252.55
EDA ÖZHAN	8.16	22.45

Piyasa Değeri (PD)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	3.61	3.76	3.06	3.30	2.63
Fiyat (USD)	0.19	0.13	0.09	0.08	0.06
Piyasa Değeri (Mn TL)	994	1,035	842	908	723
Piyasa Değeri (Mn USD)	53	35	24	21	16
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					5

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	4.78	-3.66	3.14	-20.30	-13.77
Rölatif %	1.82	-7.58	-9.34	-39.83	-47.20

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.52	0.35	0.13	0.20	0.17
Sektör Ort.	1.62	1.13	1.16	1.92	1.65
Firma Değeri/FAVÖK	3.73	1.93	1.78	6.44	5.75
Sektör Ort.	8.21	6.19	12.98	11.25	12.06
Fiyat/Kazanç	12.21	2.90	1.33		
Sektör Ort.	5.59	4.68	7.78	14.91	15.17
PD/DD	1.21	0.57	0.26	0.46	0.36
Sektör Ort.	1.85	0.84	0.73	0.69	0.75
Hisse Başına Kar (TL)	0.65	1.43	2.31		

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	486	2,192	4,193	17,232	8,281
Duran Varlıklar	138	627	1,203	1,619	845
Toplam Aktifler	625	2,819	5,397	18,851	9,126
Özkaynak (Ana Ortaklık)	247	820	1,803	3,195	1,991
Net Borç	114	530	1,030	1,153	815
Net Satış Gelirleri	565	2,950	5,900	15,931	8,793
Brüt Kâr	46	419	1,090	1,207	340
FAVÖK	41	408	1,068	1,120	267
Net K/Z (Ana Ortaklık)	16	81	357	635	-737

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme	56.8	422.5	100.0	170.0	-44.8
Sektör Ort.	169.7	318.6	89.8	33.0	103.8
FAVÖK Değ.	173.1	894.4	161.5	4.9	-76.1
Sektör Ort.	199.7	456.4	6.4	34.8	-26.1
Net Kâr/Zarar Değ.	-20.3	409.6	338.3	78.0	
Sektör Ort.	352.2	639.3	115.6	734.3	166.7
Brüt Kar Marjı	8.2	14.2	18.5	7.6	3.9
Sektör Ort.	31.7	22.1	25.8	25.4	17
FAVÖK Marjı	7.3	13.8	18.1	7.0	3.0
Sektör Ort.	21.6	9.1	17	-211.3	-2.8
Net Kâr/Zarar Marjı	2.8	2.8	6.0	4.0	-8.4
Sektör Ort.	7.6	-100.7	-18.5	-2043.2	-243.5
Toplam Borçlar Değ.	139.1	428.9	79.7	335.7	-54.4
Sektör Ort.	70.9	152.8	65.1	53.8	14.3
Net Borç Değ.	200.8	364.3	94.1	11.9	-29.2
Sektör Ort.	42.7	197.6	12.2	20.8	60.1
Net Borç/FAVÖK	2.8	1.3	1.0	1.0	3.0
Sektör Ort.	2.1	1.4	1.3	2.5	8.3
Aktif Büyümesi	186.5	351.3	91.4	249.3	-51.6
Sektör Ort.	82.9	243.0	112.8	41.3	-0.5
Özkaynak Büyüme	311.4	232.4	119.9	77.2	-37.7
Sektör Ort.	338.4	393.9	119.4	30.1	0.1
Özkaynak Karlılığı	10.4	15.3	27.2	25.4	-28.4
Sektör Ort.	21.6	-16.7	7.5	-7.6	-66.2
Aktif Karlılığı	3.8	4.7	8.7	5.2	-5.3
Sektör Ort.	5.5	-13.9	4.8	-3.6	-8.7
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	2.8	0.5	1.3	3.5	0.7

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -834.5 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 498.4 TL net kar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını arttırdığı dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 1.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 6.8 milyar TL)

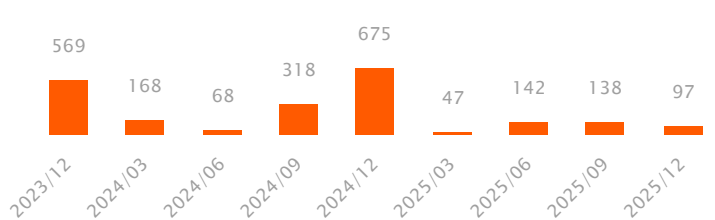
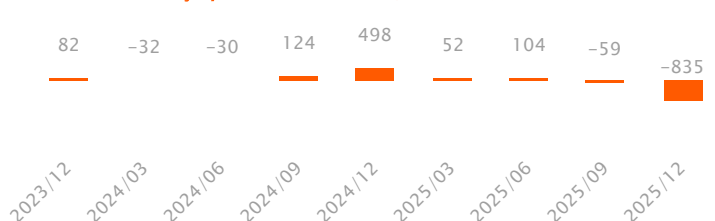
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %44.9 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %44.8 düşüşle 8.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.27 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 96.7 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %7.99 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %6, geçen yıl aynı çeyrek %9.94)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %18 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %12 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	2,192	4,193	17,232	8,281	-51.9	90.7
Nakit ve Nakit Benzerleri	71	22	43	24	-43.3	0.3
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	1,369	2,483	11,402	6,307	-44.7	69.1
Stoklar	450	1,141	2,070	1,414	-31.7	15.5
Duran Varlıklar	627	1,203	1,619	845	-47.8	9.3
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	597	1,076	1,554	790	-49.2	8.7
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4	6	24	15	-37.3	0.2
Toplam Varlıklar (Aktifler)	2,819	5,397	18,851	9,126	-51.6	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,867	3,537	15,617	7,061	-54.8	77.4
Kısa Vadeli Borçlanmalar	462	965	1,140	772	-32.3	8.5
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	10	37	23	7	-69.6	0.1
Ticari Borçlar	1,185	1,869	10,122	4,979	-50.8	54.6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	132	56	39	74	89.1	0.8
Finansal Borçlar	130	50	33	61	87.0	0.7
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	1,999	3,593	15,656	7,135	-54.4	78.2
Özkaynaklar	820	1,803	3,195	1,991	-37.7	21.8
Ödenmiş Sermaye	125	250	275	275	0.0	3.0
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	254	484	1,101	1,393	26.5	15.3
Net Dönem Karı veya Zararı	81	357	635	-737	a.d.	-8.1
Toplam Kaynaklar	2,819	5,397	18,851	9,126	-51.6	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	2,950	5,900	15,931	8,793	-44.8	100.0
Satışların Maliyeti	2,531	4,810	14,723	8,453	-42.6	96.1
Brüt Kâr (Zarar)	419	1,090	1,207	340	-71.8	3.9
Faaliyet Giderleri (-)	46	90	164	73	-55.5	0.8
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	373	1,000	1,044	267	-74.4	3.0
FAVÖK	408	1,068	1,120	267	-76.1	3.0
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	7	-71	31	68	119.4	0.8
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	6	1	0	0	a.d.	0.0
Net Finansman Gelir/Gider	-299	-641	-452	-1,072	137.2	-12.2
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	387	917	1,075	335	-68.8	3.8
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-80.7	0.0
Finansman Giderleri (-)	91	234	219	2	-98.9	0.0
Parasal Kazanç/ Kayıp	-208	-408	-234	-1,070	356.8	-12.2
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	88	276	623	-737	a.d.	-8.4
Dönem Net Kârı veya Zararı	81	357	635	-737	a.d.	-8.4
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	21	-14	143	-441	a.d.	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-592	-573	-7,922	5,096	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-116	-492	-576	656	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	594	298	7,677	-5,144	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-133	-275	-161	781	a.d.	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	137	292	161	-781	a.d.	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	6	18	0	0	a.d.	
Alınan Temettüleri	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	172	208	32	-358	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	281	178	0	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	60	-81	14	-18	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.2	1.2	1.1	1.2
Nakit Oran	3.8	0.6	0.3	0.3
Likit Oran	0.9	0.8	1.0	1.0
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	87.0	95.4	123.6	252.0
Stok Devir Hızı	34.7	52.2	26.6	68.1
Borç Devir Hızı	101.8	115.9	148.6	326.0
Net Nakit Döngüsü (Gün)	19.8	31.7	1.5	-6.0
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	14.2	18.5	7.6	3.9
FVÖK Marjı	6.1	8.6	5.3	-8.4
FAVÖK Marjı	13.8	18.1	7.0	3.0
Vergi Öncesi Kar Marjı	3.0	4.7	3.9	-8.4
Efektif Vergi Oranı	7.8	-29.2	-1.9	
Net Kar Marjı	2.8	6.0	4.0	-8.4
Özsermaye Karlılığı	15.3	27.2	25.4	-28.4
Aktif Karlılık	4.7	8.7	5.2	-5.3
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	243.8	199.3	490.0	358.4
Toplam Borç / Aktif	70.9	66.6	83.1	78.2
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	30.1	29.3	7.6	11.8
Faiz Karşılama Oranı	1.0	1.2	2.8	-297.3
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-49.2	-125.7		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-12.0	-11.8	0.0	0.0
Net Borç (Mn TL)	530.5	1,029.8	1,152.6	815.5
Net Borç / FAVÖK	1.3	1.0	1.0	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
MEGAP	2.63	723	16	1,991	9,126	0.17	5.75		0.36	-8.38	3.05	-51.59	-28.44
MNDRS	13.10	3,633	80	14,949	21,774	0.61	5.65	11.82	0.24	3.48	1.82	-4.02	2.06
BLCYT	33.62	3,362	74	4,233	6,226	3.25	19.16	84.49	0.79	6.47	-13.05	1.46	0.95
YUNSA	8.37	4,018	89	4,408	5,983	1.18	11.05	10.62	0.91	12.51	-1.44	1.29	8.55
BRKO	13.00	1,820	40	2,127	2,531	12.31	35.85	13.17	0.86	85.97	2.86	18.43	6.73
BOSSA	6.48	8,424	187	11,774	16,426	1.62	11.16	31.19	0.72	0.89	1.97	27.56	2.60
SKTAS	3.62	1,810	40	2,254	4,151	1.46	276.80		0.80	-13.44	84.39	0.39	-10.82
ARTMS	42.84	2,999	66	2,417	3,319	6.03	17.84	18.57	1.23	18.39	1.75	43.08	11.16
HATEK	16.22	1,022	23	1,565	3,506	2.49			0.65	-7.36		-8.08	-4.21
ISSEN	8.36	3,548	79	5,897	10,518	1.28	10.78		0.60	-9.85	4.73	11.46	-7.98
LUKSK	108.10	3,027	67	1,644	2,171	6.56	135.40	59.85	1.85	2.49	1.74	29.38	2.51
BRMEN	7.42	662	15	-13	118	3.30				-17.42		3.37	-899.21
ATEKS	93.85	2,365	52	7,424	10,072	2.18		1.38	0.32	144.24		54.29	29.32
SNPAM	23.00	8,970	199	8,007	9,226	10.93	145.39		1.14	-69.35	-1.36	29.56	-4.33
DIRIT	26.90	286	6	17	35	74.96			16.65	-4,103.72		-82.27	-169.44
Tekstil Ürünleri						4.85	12.06	15.17	0.75	2.34		-3.33	1.41

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 2.63 TL		
1.Destek	2.50	-5.1%
2.Destek	2.36	-10.1%
PİVOT	2.56	-2.5%
1.Direnç	2.70	2.5%
2.Direnç	2.76	5.1%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	4	
Son 1 Hafta	5	-27.2% altında
Son 1 Ay	7	-48.3% altında
Son 3 Ay	5	-31.7% altında
Son 1 Yıl	7	-46.5% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	2.16	21.76%
23.60%	2.50	5.20%
38.20%	2.71	-2.95%
50.00%	2.88	-8.68%
61.80%	3.04	-13.49%
78.60%	3.28	-19.82%
100.00%	3.59	-26.74%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	2.60	YUKARI	ALİŞ	06.05.26	2.61	1.0%
20 Günlük Ort.	2.66	AŞAĞI	ALİŞ	30.04.26	2.70	-1.1%
50 Günlük Ort.	2.66	AŞAĞI	ALİŞ	27.04.26	2.68	-1.0%
100 Günlük Ort.	2.88	AŞAĞI	ALİŞ	24.04.26	2.98	-8.5%
200 günlük Ort.	3.68	AŞAĞI	ALİŞ	06.05.26		-28.4%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	49.16	YUKARI		
MOM	80.18	AŞAĞI		AŞIRI SATIM
MACD	0.01	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-37.55	YUKARI		
ADX	17.89	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	-2 (ZAYIF)	2.72		24.04.26	2.67

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de -2 (ZAYIF) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 2.72 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 2.72 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 2.50 ve 2.36 seviyeleri, direnç olarak da 2.70 ve 2.76 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

MEGAP	15.04.2026 20:35 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu Haberin Devamı
MEGAP	15.04.2026 20:34 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Süğürdürülebilirlik Uyum Raporu Haberin Devamı
MEGAP	15.04.2026 20:34 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
MEGAP	15.04.2026 20:34 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 4. Dönem Faaliyet Raporu Haberin Devamı
MEGAP	15.04.2026 20:34 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
	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

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.