

Mega Polietilen / MEGAP

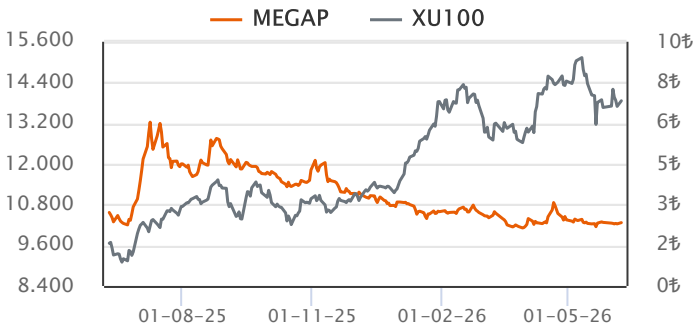
Sektör	Tekstil Ürünleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	1,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	275
BİST Pazarı	Yakın İzleme Pazarı
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	11/05/2012
Halka Açıklık Oranı	75.0%
Fiili Dolaşım Oranı	84.2%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	92.03	253.09
EDA ÖZHAN	7.97	21.91

Piyasa Değeri (PD)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	2.33	4.40	3.12	2.30	2.49
Fiyat (USD)	0.12	0.14	0.08	0.05	0.05
Piyasa Değeri (Mn TL)	641	1,210	858	633	685
Piyasa Değeri (Mn USD)	33	38	23	14	15
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					5

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	2.05	0.81	-3.11	-24.55	-12.01
Rölatif %	0.82	-0.33	5.29	-38.69	-39.78

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.29	0.27	0.10	0.24	0.25
Sektör Ort.	1.42	1.20	1.16	1.46	1.80
Firma Değeri/FAVÖK	2.13	1.71	1.72	6.36	6.59
Sektör Ort.	6.43	8.66	7.11	10.19	15.27
Fiyat/Kazanç	7.05	3.96	1.18		
Sektör Ort.	4.16	6.41	8.54	27.56	23.81
PD/DD	1.66	0.86	0.31	0.28	0.30
Sektör Ort.	2.58	1.23	0.79	0.72	0.71
Hisse Başına Kar (TL)	0.73	1.22	2.65		

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar	626	1,625	3,466	14,874	8,255
Duran Varlıklar	153	256	880	1,349	906
Toplam Aktifler	779	1,881	4,346	16,223	9,160
Özkaynak (Ana Ortaklık)	256	385	1,414	2,739	2,299
Net Borç	152	395	732	877	876
Net Satış Gelirleri	135	744	2,047	3,033	500
Brüt Kâr	28	113	184	64	21
FAVÖK	24	103	168	56	26
Net K/Z (Ana Ortaklık)	10	19	-32	62	17

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net Satışlar Büyüme	27.1	449.7	175.2	48.2	-83.5
Sektör Ort.	115.8	153.8	54.5	2,717.2	-26.3
FAVÖK Değ.	404.3	747.0	132.7	-11.1	-76.5
Sektör Ort.	240.2	172.2	206.7	19.8	195.6
Net Kâr/Zarar Değ.	57.5	100.4			-72.7
Sektör Ort.	468.4	420.6	3.0	1,437.2	61.5
Brüt Kar Marjı	20.4	15.2	9.0	2.1	4.2
Sektör Ort.	40.7	23.3	26.6	10.8	16.5
FAVÖK Marjı	18.1	13.9	8.2	1.9	5.2
Sektör Ort.	23.2	155.6	10551.3	-0.7	-2.7
Net Kâr/Zarar Marjı	7.0	2.6	-1.6	2.0	3.4
Sektör Ort.	3.8	511.8	5455	-11.8	-5.4
Toplam Borçlar Değ.	178.8	186.1	96.0	359.9	-49.1
Sektör Ort.	87.9	48.2	53.6	94.8	45.1
Net Borç Değ.	231.1	159.4	85.5	19.8	-0.1
Sektör Ort.	42.1	85.0	30.8	19.6	224.2
Net Borç/FAVÖK	2.6	0.8	0.6	0.9	3.7
Sektör Ort.	1.8	1.4	0.9	3.6	22.3
Aktif Büyümesi	207.2	141.4	131.0	273.3	-43.5
Sektör Ort.	98.9	105.8	112.8	72.1	26.1
Özkaynak Büyüme	288.2	50.3	267.1	93.7	-16.1
Sektör Ort.	113.1	170.3	160.3	51.6	35.2
Özkaynak Karlılığı	12.1	28.3	34.0	35.1	-31.1
Sektör Ort.	32.2	-23.6	2.6	-13.1	-24.4
Aktif Karlılığı	3.8	6.8	9.8	7.1	-6.2
Sektör Ort.	9.2	-23.6	2.3	-4.7	-10.4
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	1.6	1.7	2.7	0.8	1.7

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 16.9 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 62.0 TL net kar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak zarardan kara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 499.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 3.0 milyar TL)

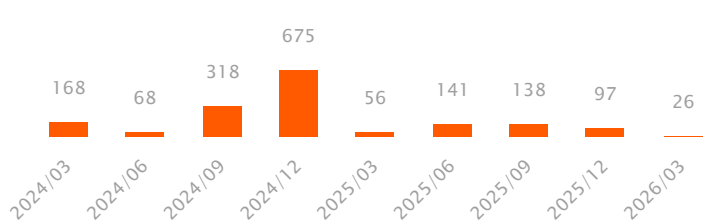
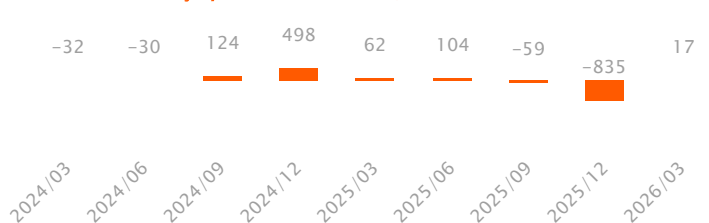
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %58.7 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %83.5 düşüşle 499.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.35 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 25.9 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %5.17 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %8, geçen yıl aynı çeyrek %1.85)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %12 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %13 düzeyine yükselmiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	17,232	9,109	14,874	8,255	-44.5	90.1
Nakit ve Nakit Benzerleri	43	27	23	24	4.1	0.3
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	11,402	6,937	9,905	5,847	-41.0	63.8
Stoklar	2,070	1,556	1,596	1,623	1.6	17.7
Duran Varlıklar	1,619	929	1,349	906	-32.9	9.9
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	1,554	877	1,297	858	-33.8	9.4
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24	16	19	15	-20.7	0.2
Toplam Varlıklar (Aktifler)	18,851	10,038	16,223	9,160	-43.5	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	15,617	7,767	13,458	6,844	-49.1	74.7
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1,140	849	862	864	0.2	9.4
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	23	8	17	24	37.9	0.3
Ticari Borçlar	10,122	5,476	9,122	4,544	-50.2	49.6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	39	81	26	17	-32.3	0.2
Finansal Borçlar	33	67	21	12	-40.3	0.1
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	15,656	7,848	13,484	6,861	-49.1	74.9
Özkaynaklar	3,195	2,190	2,739	2,299	-16.1	25.1
Ödenmiş Sermaye	275	275	275	275	0.0	3.0
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	1,101	1,532	1,459	721	-50.6	7.9
Net Dönem Karı veya Zararı	635	-811	52	17	-67.5	0.2
Toplam Kaynaklar	18,851	10,038	16,223	9,160	-43.5	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	15,931	8,793	3,033	500	-83.5	100.0
Satışların Maliyeti	14,723	8,453	2,970	479	-83.9	95.8
Brüt Kâr (Zarar)	1,207	340	64	21	-66.8	4.2
Faaliyet Giderleri (-)	164	73	18	8	-59.0	1.5
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	1,044	267	45	14	-69.9	2.7
FAVÖK	1,120	267	56	26	-54.0	5.2
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	31	68	-1	10	a.d.	2.0
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Net Finansman Gelir/Gider	-452	-1,072	16	-4	a.d.	-0.8
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	1,075	335	44	24	-45.9	4.8
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansman Giderleri (-)	219	2	0	0	a.d.	0.0
Parasal Kazanç/ Kayıp	-234	-1,070	16	-4	a.d.	-0.7
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	623	-737	60	20	-66.3	4.0
Dönem Net Kârı veya Zararı	635	-737	62	17	-72.7	3.4
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	143	-441	-17	-6	-62.3	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-7,922	5,096	-378	-356	-5.7	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-576	656	171	123	-28.4	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	7,677	-5,144	756	664	-12.2	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-161	781	0	0	a.d.	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	161	-781	0	0	a.d.	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	0	0	a.d.	
Alınan Temettüleri	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	32	-358	2	4	93.6	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	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	14	-18	-15	-2	-83.9	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.1	1.2	1.1	1.2
Nakit Oran	0.3	0.3	0.2	0.4
Likit Oran	1.0	1.0	1.0	1.0
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	123.6	258.5	156.9	304.0
Stok Devir Hızı	26.6	69.6	30.6	99.1
Borç Devir Hızı	148.6	336.8	122.7	418.3
Net Nakit Döngüsü (Gün)	1.5	-8.6	64.8	-15.2
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	7.6	3.9	2.1	4.2
FVÖK Marjı	5.3	-8.4	2.0	4.0
FAVÖK Marjı	7.0	3.0	1.9	5.2
Vergi Öncesi Kar Marjı	3.9	-8.4	2.0	4.0
Efektif Vergi Oranı	-1.9		-3.3	16.3
Net Kar Marjı	4.0	-8.4	2.0	3.4
Özsermaye Karlılığı	25.4	-27.4	3.0	0.7
Aktif Karlılık	5.2	-5.1	7.1	-6.2
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	490.0	358.4	492.3	298.5
Toplam Borç / Aktif	83.1	78.2	83.1	74.9
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	7.6	11.8	6.7	13.1
Faiz Karşılama Oranı	2.8	-297.3	581.6	
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)				
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	0.0	0.0	0.0	0.0
Net Borç (Mn TL)	1,152.6	897.0	877.0	876.4
Net Borç / FAVÖK	1.0	3.4	0.9	3.7

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	2.49	685	15	2,299	9,160	0.25	6.59		0.30	3.39	3.70	-43.53	0.67
YUNSA	10.18	4,886	106	4,880	6,531	1.43	9.48	12.09	1.00	4.47	-0.46	28.34	0.82
MNDRS	11.78	3,267	71	16,338	23,672	0.51	6.54	51.50	0.20	-5.43	1.56	26.17	-0.78
BLCYT	29.86	2,986	65	4,490	6,729	2.68	21.18	22.22	0.67	-91.10	-21.99	18.92	-2.71
BRKO	11.13	1,558	34	2,348	2,912	11.97	32.47	10.78	0.66	86.80	4.57	78.90	0.47
BOSSA	6.55	8,515	185	11,764	15,948	1.63	11.26	31.52	0.72	0.89	1.97	27.56	0.13
SKTAS	3.38	1,690	37	2,554	4,738	1.60	51.39		0.66	20.26	17.60	42.17	3.45
ARTMS	43.24	3,027	66	2,429	3,351	6.08	17.99	18.74	1.25	18.39	1.75	43.08	0.64
BRMEN	11.00	982	21	25	164	4.76			39.43	-12.72		55.58	-43.53
HATEK	16.84	1,061	23	1,697	3,723	2.60	471.25		0.63	-3.61	266.16	13.84	-0.53
ISSEN	8.48	3,599	78	6,287	11,315	1.45	17.51		0.57	-16.27	8.02	36.91	-2.98
LUKSK	106.00	2,968	65	1,640	2,208	6.43	132.80	58.69	1.81	2.49	1.74	29.38	0.22
ATEKS	92.25	2,325	51	8,265	10,932	3.35		1.19	0.28	53.38		105.81	1.35
SNPAM	21.70	8,463	184	7,850	9,154	10.31	137.10		1.08	-69.35	-1.36	29.56	-2.19
DIRIT	25.44	271	6	17	33	120.04			16.41	-70.38		-78.37	-3.37
Tekstil Ürünleri						5.51	15.27	23.81	0.71	4.04		20.38	2.29

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 2.49 TL		
1.Destek	2.48	-0.3%
2.Destek	2.48	-0.5%
PİVOT	2.50	0.3%
1.Direnç	2.50	0.5%
2.Direnç	2.52	1.1%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	2	
Son 1 Hafta	2	-20.3% altında
Son 1 Ay	3	-33.8% altında
Son 3 Ay	5	-66.3% altında
Son 1 Yıl	7	-74.6% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	2.16	15.28%
23.60%	2.42	2.89%
38.20%	2.59	-3.86%
50.00%	2.72	-8.46%
61.80%	2.85	-12.63%
78.60%	3.04	-18.09%
100.00%	3.28	-24.09%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	2.46	YUKARI	ALİŞ	08.06.26	2.47	1.3%
20 Günlük Ort.	2.49	AŞAĞI	ALİŞ	30.04.26	2.70	-0.1%
50 Günlük Ort.	2.53	AŞAĞI	ALİŞ	27.04.26	2.68	-1.8%
100 Günlük Ort.	2.71	AŞAĞI	ALİŞ	24.04.26	2.98	-8.2%
200 günlük Ort.	3.46	AŞAĞI	ALİŞ	22.04.26	3.27	-28.1%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	48.17	YUKARI		
MOM	106.87	YUKARI	ALİŞ	Alış sinyali gözleniyor.
MACD	-0.04	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	70.00	YUKARI		
ADX	23.90	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	+ 2 (ZAYIF)	2.50		25.05.26	2.45

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de + 2 (ZAYIF) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 2.50 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 2.50 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 2.48 ve 2.48 seviyeleri, direnç olarak da 2.50 ve 2.52 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

MEGAP	05.06.2026 23:24 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Faaliye Raporu Haberin Devamı
MEGAP	05.06.2026 23:24 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
MEGAP	05.06.2026 23:24 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
MEGAP	21.05.2026 17:18 Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Finansal Rapor Ek Süre Taleplerine İlişkin SPK Değerlendirmesi Haberin Devamı
	11.05.2026 18:05 Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Birlik Mensucat Ticaret Ve Sanayi İşletmesi A.Ş., Batısöke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş., Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii A.Ş. ... Finansal Rapor Ek Süre Taleplerine İlişkin SPK Değerlendirmesi Haberin Devamı
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. Süçdürülebilirlik 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. Fiansal 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

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.comE-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.