

Mega Metal / MEGMT

Sektör	Metal Ana Sanayi
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	1,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	265
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	07/12/2023
Halka Açıklık Oranı	24.0%
Fiili Dolaşım Oranı	27.4%

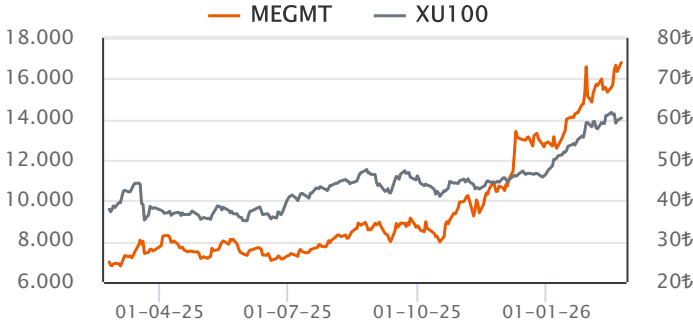
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	35.59	94.30
CÜNEYT ALİ TURGUT	32.67	86.58
ABDULLAH TURGUT	22.90	60.68

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	0.00	0.00	33.80	33.44	73.95
Fiyat (USD)	0.00	0.00	0.99	0.81	1.69
Piyasa Değeri (Mn TL)			8,957	8,862	19,597
Piyasa Değeri (Mn USD)			263	214	449
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					720

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	3.14	8.99	20.15	36.69	197.23
Rölatif %	2.20	11.14	11.01	9.47	102.96

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.61		0.67	0.61	1.12
Sektör Ort.	0.87	1.33	1.06	1.10	1.22
Firma Değeri/FAVÖK			10.16	14.66	26.94
Sektör Ort.	3.98	14.18	10.51	14.36	15.62
Fiyat/Kazanç			17.65	7.57	16.74
Sektör Ort.	5.75	13.49	12.21	19.72	53.31
PD/DD			2.46	2.06	4.55
Sektör Ort.	1.31	2.46	1.22	0.96	1.43
Hisse Başına Kar (TL)		1.38	1.92	4.42	4.42

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar			3,055	5,749	8,146
Duran Varlıklar			2,392	3,282	4,384
Toplam Aktifler			5,447	9,031	12,530
Özkaynak (Ana Ortaklık)			1,445	3,635	4,307
Net Borç			1,733	2,461	3,965
Net Satış Gelirleri		6,468	8,456	13,795	16,859
Brüt Kâr		493	809	1,288	1,464
FAVÖK		412	625	894	813
Net K/Z (Ana Ortaklık)		-81	203	410	1,158

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme			30.7	63.1	22.2
Sektör Ort.	83.9	147.0	166.4	26.7	-9.6
FAVÖK Değ.				43.8	-22.1
Sektör Ort.	228.9	202.7	70.0	37.7	31.0
Net Kâr/Zarar Değ.				102.4	182.5
Sektör Ort.	1,784.2	184.6	889.2	63.7	1,185.3
Brüt Kar Marjı		7.6	9.6	9.3	8.7
Sektör Ort.	23.3	23.1	12.5	12.7	11.1
FAVÖK Marjı		6.4	7.4	6.5	4.8
Sektör Ort.	19.3	18.5	8.9	9	4.8
Net Kâr/Zarar Marjı		-1.3	2.4	3.0	6.9
Sektör Ort.	11.4	11.4	-0.2	0.3	-3.9
Toplam Borçlar Değ.				34.8	52.4
Sektör Ort.	30.6	142.0	67.4	41.6	38.2
Net Borç Değ.				42.0	61.1
Sektör Ort.	-14.5	10,528.7	142.1	37.7	116.7
Net Borç/FAVÖK				2.2	2.2
Sektör Ort.	1.0	1.4	2.1	3.4	2.5
Aktif Büyümesi				65.8	38.7
Sektör Ort.	44.8	100.5	67.2	79.5	34.9
Özkaynak Büyüme				151.6	18.5
Sektör Ort.	546.7	76.1	84.5	157.1	35.3
Özkaynak Karlılığı				25.3	20.0
Sektör Ort.	29.5	34.6	-8.9	6.1	-3.9
Aktif Karlılığı				13.4	7.0
Sektör Ort.	13.3	16.4	1.1	4.0	-1.5
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	4.7	4.3	0.7	1.2	0.7

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 274.3 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 58.0 TL net kar.)

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

Çeyreklik net satışlar 6.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 4.8 milyar TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %2.6 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %22.2 yükselişle 16.9 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

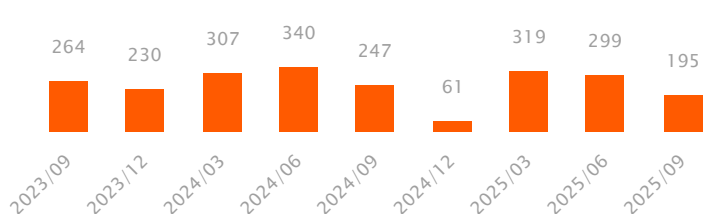
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.36 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 195.3 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %3.26 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %5, geçen yıl aynı çeyrek %5.21)

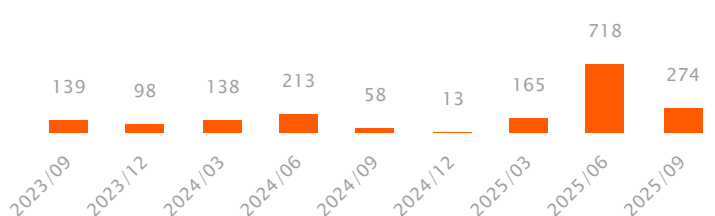
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %65 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %63 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	4,168	5,468	5,749	8,146	41.7	65.0
Nakit ve Nakit Benzerleri	1,508	1,647	1,604	1,875	16.9	15.0
Finansal Yatırımlar	133	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	880	1,393	1,717	2,475	44.2	19.8
Stoklar	1,345	1,925	1,973	2,652	34.4	21.2
Duran Varlıklar	2,690	3,382	3,282	4,384	33.6	35.0
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	30	36	35	42	21.6	0.3
Maddi Duran Varlıklar	2,179	2,510	2,467	3,424	38.8	27.3
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4	5	5	7	41.5	0.1
Toplam Varlıklar (Aktifler)	6,858	8,850	9,031	12,530	38.7	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3,502	4,540	4,707	7,175	52.4	57.3
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1,578	3,167	3,361	4,821	43.4	38.5
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	217	43	139	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	1,072	594	528	1,696	221.4	13.5
Uzun Vadeli Yükümlülükler	588	658	689	1,048	52.1	8.4
Finansal Borçlar	128	412	433	392	-9.3	3.1
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	4,090	5,198	5,396	8,223	52.4	65.6
Özkaynaklar	2,768	3,652	3,635	4,307	18.5	34.4
Ödenmiş Sermaye	265	265	265	265	0.0	2.1
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	97	388	388	800	106.2	6.4
Net Dönem Karı veya Zararı	300	423	410	1,158	182.5	9.2
Toplam Kaynaklar	6,858	8,850	9,031	12,530	38.7	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	11,727	17,936	13,795	16,859	22.2	100.0
Satışların Maliyeti	10,634	16,449	12,506	15,394	23.1	91.3
Brüt Kâr (Zarar)	1,093	1,486	1,288	1,464	13.6	8.7
Faaliyet Giderleri (-)	463	879	653	994	52.3	5.9
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	631	607	635	470	-26.1	2.8
FAVÖK	855	955	894	813	-9.0	4.8
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	41	2	-11	-14	27.3	-0.1
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	36	14	23	47	104.3	0.3
Net Finansman Gelir/Gider	-454	-313	-368	527	a.d.	3.1
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	707	623	647	503	-22.4	3.0
Finansman Gelirleri	88	641	455	922	102.6	5.5
Finansman Giderleri (-)	542	954	823	394	-52.1	2.3
Parasal Kazanç/ Kayıp	0	0	0	0	a.d.	0.0
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	253	310	279	1,030	269.0	6.1
Dönem Net Kârı veya Zararı	300	423	410	1,158	182.5	6.9
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	1,194	-1,057	-1,191	-850	-28.6	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-259	-513	-837	-1,083	29.3	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-599	-579	-628	-727	15.7	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	361	-477	-544	1,101	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-363	-89	-44	-82	87.0	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	-63	-32	185	176	-4.6	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	-355	-236	20	106	431.6	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	1,040	1,463	1,407	845	-40.0	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	155	1,270	1,288	858	-33.4	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	1,382	138	96	228	137.2	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.2	1.2	1.2	1.1
Nakit Oran	46.9	36.3	34.1	26.1
Likit Oran	0.8	0.8	0.8	0.7
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	25.1	31.5	30.4	34.9
Stok Devir Hızı	41.4	40.1	39.1	43.5
Borç Devir Hızı	30.6	18.5	18.0	21.0
Net Nakit Döngüsü (Gün)	35.9	53.1	51.6	57.4
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	9.3	8.3	9.3	8.7
FVÖK Marjı	6.0	3.5	4.7	3.0
FAVÖK Marjı	7.3	5.3	6.5	4.8
Vergi Öncesi Kar Marjı	2.2	1.7	2.0	6.1
Efektif Vergi Oranı	-18.4	-36.4	-46.9	-12.4
Net Kar Marjı	2.6	2.4	3.0	6.9
Özsermaye Karlılığı	16.7	13.2	16.1	29.2
Aktif Karlılık	5.8	5.4	7.0	10.9
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	147.8	142.3	148.4	190.9
Toplam Borç / Aktif	59.6	58.7	59.7	65.6
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	47.0	69.7	72.9	63.4
Faiz Karşılama Oranı	0.5	0.3	0.3	2.6
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	236.1	-538.0	-685.0	-2,794.9
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	27.6	-56.3	-61.0	-319.5
Net Borç (Mn TL)	733.0	2,316.9	2,461.1	3,964.6
Net Borç / FAVÖK	0.9	2.4	2.2	4.5

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
MEGMT	73.95	19,597	449	4,307	12,530	1.12	26.94	16.74	4.55	6.87	4.53	38.74	29.16
EREGL	31.48	220,360	5,044	279,760	523,646	1.26	12.87	430.56	0.77	0.24	2.10	31.37	0.94
SARKY	39.24	39,240	898	11,510	28,254	0.83	24.62	78.93	3.41	1.28	3.93	24.97	7.03
KRDMD	32.06	25,014	573	43,741	68,127	0.88	9.71		0.57	-1.98	1.61	25.32	-1.70
BRSAN	701.00	99,382	2,275	36,974	73,798	1.73	29.20	99.82	2.69	2.99	2.69	29.08	4.59
KRDMA	30.60	7,353	168	13,472	20,983	0.84	9.34		0.55	-1.98	1.61	25.32	-1.70
BMSTL	91.25	13,688	313	1,318	2,418	6.23	62.61		10.39	-1.49	2.72	26.40	-2.25
ISDMR	45.50	131,950	3,020	141,217	223,236	1.00	9.73	21.59	0.89	5.05	-0.88	33.86	3.74
BLUME	44.48	7,771	178	588	718	34.14	145.80	3,448.92	13.81	0.99	-0.04	25.15	5.13
KCAER	11.46	21,946	502	11,788	23,580	1.32	12.38	41.82	1.86	2.58	1.54	27.20	4.15
TCKRC	89.55	15,224	348	4,386	6,228	9.21	32.04	34.71	3.47	37.50	0.67	43.02	16.66
CEMAS	5.62	4,445	102	4,092	5,197	3.69			1.09	-39.18		23.18	-13.28
KRDMB	33.40	3,990	91	6,698	10,432	0.91	10.05		0.60	-1.98	1.61	25.32	-1.70
IZMDC	7.74	11,610	266	18,442	52,133	0.67	11.66	8.82	0.63	-1.60	7.61	18.12	-4.10
BURCE	56.00	4,717	108	1,093	1,763	8.31			4.32	-21.00		23.96	-8.98
CEMTS	11.80	5,900	135	6,396	8,840	0.87	6.84		0.90	-1.85	-0.59	8.94	0.43
ERCB	60.00	4,666	107	1,762	13,057	1.33	8.87		2.65	-1.49	4.79	10.39	-3.15
ERBOS	192.50	3,850	88	3,117	4,557	1.06	20.95		1.23	-4.17	3.36	17.51	-5.89
KOCMT	2.76	6,900	158	11,838	15,949	0.28	11.00		0.58	-2.91	-6.76	40.16	-4.10
MAKTK	15.84	3,168	73	1,666	2,231	3.96	9.90	10.52	1.90	17.38	0.26	32.32	9.53
Metal Ana Sanayi						3.43	15.62	53.31	1.43	2.66		30.48	3.10

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 73.95 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	71.75	-3.0%
2.Destek	69.55	-5.9%
PİVOT	73.40	-0.7%
1.Direnç	75.60	2.2%
2.Direnç	77.25	4.5%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	825	
Son 1 Hafta	1,141	-27.7% altında
Son 1 Ay	1,066	-22.6% altında
Son 3 Ay	720	14.6% üstünde
Son 1 Yıl	288	186.8% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	76.85	-3.77%
23.60%	65.61	12.71%
38.20%	58.66	26.07%
50.00%	53.05	39.40%
61.80%	47.43	55.91%
78.60%	39.43	87.55%
100.00%	29.24	152.91%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	71.95	YUKARI	ALİŞ	16.02.26	67.59	2.8%
20 Günlük Ort.	68.53	YUKARI	ALİŞ	09.01.26	53.15	7.9%
50 Günlük Ort.	61.33	YUKARI	ALİŞ	21.10.25	32.28	20.6%
100 Günlük Ort.	50.42	YUKARI	ALİŞ	20.10.25	31.05	46.7%
200 günlük Ort.	40.25	YUKARI	ALİŞ	23.02.26		83.7%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	68.04	YUKARI		
MOM	109.88	YUKARI		
MACD	3.27	YUKARI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	151.22	YUKARI		
ADX	39.07	YUKARI		

Teknik Değerlendirme	Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
	YUKARI	+ 3 (ORTA)	67.46		21.11.25	69.21

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 67.46 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 67.46 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 71.75 ve 69.55 seviyeleri, direnç olarak da 75.60 ve 77.25 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

MEGMT	19.02.2026 13:41 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yeni İş İlişkisi Hk Haberin Devamı
MEGMT	18.02.2026 12:50 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Pay Alım Satım Bildirimi Haberin Devamı
MEGMT	18.02.2026 09:27 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 4. Dönem Geçici Vergi Beyannamesi Eki Haberin Devamı
	10.02.2026 18:14 Aksa Akrilik Kimya Sanayii A.Ş.,Ege Gübre Sanayii A.Ş.,Enka İnşaat Ve Sanayi A.Ş.,Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ... SPK İşlem Yasağı Nedeniyle Pay Duyurusu Haberin Devamı
MEGMT	06.02.2026 08:29 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Bağlı Ortaklık Sermaye Artırımı Hk Haberin Devamı
MEGMT	03.02.2026 09:51 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yeni İş İlişkisi Hk Haberin Devamı
MEGMT	02.02.2026 15:33 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
MEGMT	02.02.2026 15:33 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı Ataması Hk Haberin Devamı
MEGMT	30.01.2026 10:00 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. MEGMT.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
MEGMT	23.01.2026 12:07 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yeni İş İlişkisi Hk Haberin Devamı
MEGMT	09.01.2026 10:25 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi Hk Haberin Devamı
MEGMT	07.01.2026 20:11 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Seçimi Hk 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.