

Mega Metal / MEGMT

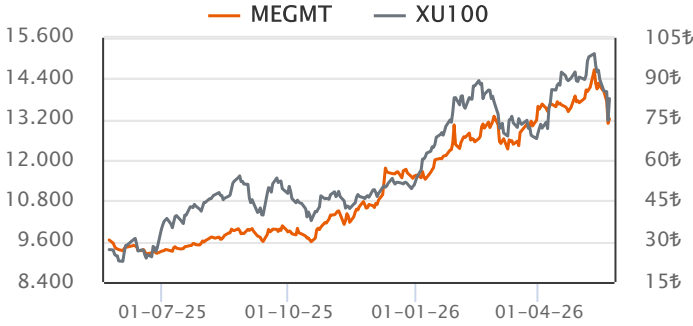
Sektör	Metal Ana Sanayi
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	1,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	265
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	07/12/2023
Halka Açıklık Oranı	32.0%
Fiili Dolaşım Oranı	32.3%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	39.74	105.30
CÜNEYT ALİ TURGUT	32.67	86.58
ABDULLAH TURGUT	18.75	49.68

Piyasa Değeri (PD)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	0.00	44.76	27.80	79.75	75.15
Fiyat (USD)	0.00	1.39	0.73	1.80	1.65
Piyasa Değeri (Mn TL)	11,861	7,367	21,134	19,915	
Piyasa Değeri (Mn USD)	368	194	476	437	
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					785

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	2.31	-13.82	-3.41	38.91	148.68
Rölatif %	-2.46	-10.33	0.28	13.29	70.64

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	1.05	0.97	0.54	1.05	1.01
Sektör Ort.	0.87	1.06	0.96	1.04	1.29
Firma Değeri/FAVÖK	13.31	10.44	20.36	19.46	
Sektör Ort.	8.08	9.34	10.63	10.86	13.14
Fiyat/Kazanç	29.12	16.39	11.84	11.15	
Sektör Ort.	10.14	13.40	18.56	25.30	24.13
PD/DD	3.73	1.94	4.59	4.32	
Sektör Ort.	1.70	1.45	0.99	1.07	1.24
Hisse Başına Kar (TL)	1.54	1.70	6.74	6.74	

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar	4,737	6,472	9,364		
Duran Varlıklar	2,971	3,725	7,019		
Toplam Aktifler	7,709	10,196	16,383		
Özkaynak (Ana Ortaklık)	3,182	3,806	4,606		
Net Borç	1,448	2,673	6,341		
Net Satış Gelirleri	2,486	4,420	5,038	8,133	
Brüt Kâr	208	425	504	661	
FAVÖK	161	307	319	493	
Net K/Z (Ana Ortaklık)	31	138	165	481	

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net Satışlar Büyüme			77.8	14.0	61.4
Sektör Ort.	144.7	226.5	36.0	-1.1	29.9
FAVÖK Değ.				-3.8	40.3
Sektör Ort.	208.6	193.2	96.6	-19.8	114.4
Net Kâr/Zarar Değ.			343.9	19.5	190.9
Sektör Ort.	17,315.1	205.1	554.0	8.9	15.3
Brüt Kar Marjı		8.4	9.6	10.0	8.1
Sektör Ort.	24.5	11.1	14.3	6.7	11.1
FAVÖK Marjı		6.5	6.9	6.3	6.1
Sektör Ort.	19.4	7.2	9.3	0.1	7.2
Net Kâr/Zarar Marjı		1.3	3.1	3.3	5.9
Sektör Ort.	8.7	-2.3	0.4	-11.4	-4.7
Toplam Borçlar Değ.			41.2	84.3	
Sektör Ort.	109.2	70.3	81.3	23.8	60.7
Net Borç Değ.			84.6	137.2	
Sektör Ort.	194.3	105.2	91.2	51.6	643.6
Net Borç/FAVÖK			1.4	2.8	4.7
Sektör Ort.	1.5	1.0	1.6	17.5	2.4
Aktif Büyümesi			32.3	60.7	
Sektör Ort.	92.1	67.4	105.7	33.3	39.4
Özkaynak Büyüme			19.6	21.0	
Sektör Ort.	87.6	87.8	381.2	53.1	34.3
Özkaynak Karlılığı			12.8	12.9	42.4
Sektör Ort.	28.7	11.6	14.2	-6.0	-3.0
Aktif Karlılığı			10.6	5.0	13.4
Sektör Ort.	14.6	5.4	7.5	-2.0	-1.3
Temettü Verimi			4.0	1.1	1.0
Sektör Ort.				1.0	2.0

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 481.1 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 165.4 TL net kar.)

% 54.3 Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre artış kaydetti.

Çeyreklik net satışlar 8.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 5.0 milyar TL)

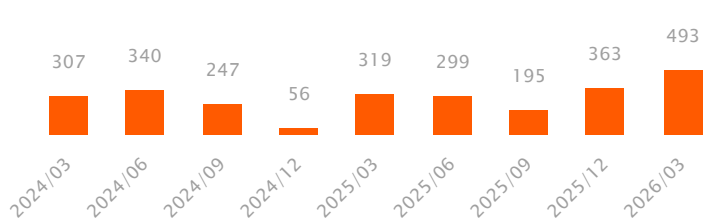
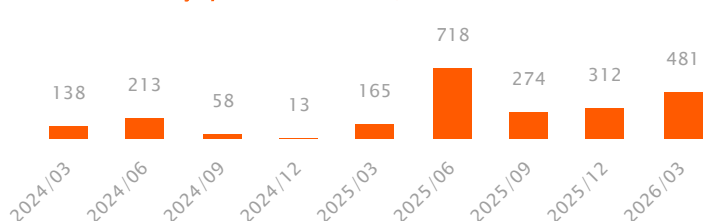
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %32.1 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %61.4 yükselişle 8.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.03 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 492.5 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %6.06 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %6, geçen yıl aynı çeyrek %6.33)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %53 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %58 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	5,468	8,799	6,472	9,364	44.7	57.2
Nakit ve Nakit Benzerleri	1,647	1,798	1,852	1,858	0.3	11.3
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	1,393	2,268	2,042	2,405	17.8	14.7
Stoklar	1,925	3,669	2,096	3,801	81.3	23.2
Duran Varlıklar	3,382	5,910	3,725	7,019	88.5	42.8
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	36	48	38	245	539.0	1.5
Maddi Duran Varlıklar	2,510	4,828	2,762	5,821	110.8	35.5
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5	16	5	5	11.8	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	8,850	14,709	10,196	16,383	60.7	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4,540	8,623	5,750	8,722	51.7	53.2
Kısa Vadeli Borçlanmalar	3,167	4,928	3,784	5,483	44.9	33.5
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	43	0	29	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	594	2,645	1,030	2,551	147.7	15.6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	658	2,116	641	3,054	376.4	18.6
Finansal Borçlar	412	808	240	1,400	483.4	8.5
Ticari Borçlar	0	248	0	280	a.d.	1.7
Toplam Yükümlülükler	5,198	10,739	6,391	11,777	84.3	71.9
Özkaynaklar	3,652	3,970	3,806	4,606	21.0	28.1
Ödenmiş Sermaye	265	265	265	265	0.0	1.6
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	388	800	810	2,269	180.0	13.9
Net Dönem Karı veya Zararı	423	1,470	165	481	190.9	2.9
Toplam Kaynaklar	8,850	14,709	10,196	16,383	60.7	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	17,936	23,016	5,038	8,133	61.4	100.0
Satışların Maliyeti	16,449	21,090	4,534	7,472	64.8	91.9
Brüt Kâr (Zarar)	1,486	1,926	504	661	31.1	8.1
Faaliyet Giderleri (-)	879	1,259	302	338	12.0	4.2
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	607	666	202	323	59.6	4.0
FAVÖK	949	1,176	319	493	54.4	6.1
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	2	48	-12	49	a.d.	0.6
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	14	70	7	85	1,114.3	1.0
Net Finansman Gelir/Gider	-313	556	-39	35	a.d.	0.4
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	623	785	197	457	131.7	5.6
Finansman Gelirleri	641	1,010	130	250	93.2	3.1
Finansman Giderleri (-)	954	453	168	216	28.2	2.7
Parasal Kazanç/ Kayıp	0	0	0	0	a.d.	0.0
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	310	1,341	159	492	210.2	6.0
Dönem Net Kârı veya Zararı	423	1,470	165	481	190.9	5.9
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	-1,063	1,189	256	295	15.4	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-513	-880	-961	-141	-85.3	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-579	-1,744	-171	-132	-22.8	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-477	2,299	436	-63	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-121	-1,628	-142	-1,185	733.3	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	272	1,798	150	1,024	580.7	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	32	177	3	36	1,052.9	
Alınan Temettüpler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	1,463	3,060	342	1,000	192.6	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	1,270	3,074	242	1,161	379.5	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Ödenen Temettüpler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	138	151	206	60	-70.8	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.2	1.0	1.1	1.1
Nakit Oran	36.3	20.8	32.2	21.3
Likit Oran	0.8	0.5	0.7	0.6
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	31.5	35.3	33.7	32.4
Stok Devir Hızı	40.1	47.5	41.6	48.1
Borç Devir Hızı	18.5	28.0	21.7	27.2
Net Nakit Döngüsü (Gün)	53.1	54.7	53.7	53.3
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	8.3	8.4	10.0	8.1
FVÖK Marjı	3.5	3.4	3.9	5.6
FAVÖK Marjı	5.3	5.1	6.3	6.1
Vergi Öncesi Kar Marjı	1.7	5.8	3.1	6.0
Efektif Vergi Oranı	-36.4	-9.6	-4.3	2.2
Net Kar Marjı	2.4	6.4	3.3	5.9
Özsermaye Karlılığı	13.2	38.6	4.7	11.4
Aktif Karlılık	5.4	12.5	5.0	13.4
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	142.3	270.5	167.9	255.7
Toplam Borç / Aktif	58.7	73.0	62.7	71.9
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	69.7	53.4	63.4	58.4
Faiz Karşılama Oranı	0.3	3.0	0.9	2.3
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-538.0	-3,107.9	0.0	-3,540.0
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-56.7	-264.3	0.0	-262.3
Net Borç (Mn TL)	2,316.9	5,240.1	2,672.9	6,340.9
Net Borç / FAVÖK	2.4	4.5	2.8	4.7

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
MEGEMT	75.15	19,915	437	4,606	16,383	1.01	19.46	11.15	4.32	5.92	4.70	60.67	11.44
EREGL	38.68	270,760	5,947	295,496	576,746	1.41	13.65	576.98	0.92	0.64	1.42	26.80	0.14
KRDMD	40.88	31,896	701	63,934	96,637	0.79	6.85	164.27	0.50	0.16	0.50	59.93	0.03
SARKY	28.10	28,100	617	12,910	36,209	0.45	14.63	78.65	2.18	1.36	3.99	43.68	3.14
BRSAN	467.75	66,314	1,457	39,382	87,049	0.94	13.85	36.24	1.68	1.49	1.41	33.20	0.77
KRDMB	100.60	12,019	264	9,790	14,797	1.87	16.12	404.25	1.23	0.16	0.50	59.93	0.03
KRDMA	35.84	8,612	189	19,691	29,763	0.70	6.06	144.02	0.44	0.16	0.50	59.93	0.03
ISDMR	56.95	165,155	3,628	141,357	244,030	1.20	11.26	25.07	1.17	4.74	-1.06	26.49	1.13
TCKRC	141.30	24,021	528	6,094	8,353	7.26	17.60	17.50	3.94	31.12	0.48	87.98	8.69
BMSTL	80.05	12,008	264	1,381	2,436	4.91	54.54		8.70	-4.96	2.29	11.46	-2.57
KCAER	12.11	23,191	509	13,653	28,652	1.12	8.80	98.25	1.70	2.35	0.99	32.44	0.99
BLUME	38.00	6,639	146	620	766	20.62	84.51	766.21	10.71	0.99	-0.26	80.00	0.23
IZMDC	7.51	11,265	247	19,080	59,326	0.57	27.79		0.59	-3.79	18.79	27.40	-3.10
CEMAS	4.78	3,781	83	3,818	4,896	2.93			0.99	-66.75		7.05	-7.14
EKDMR	49.50	15,840	348										
BURCE	48.78	4,109	90	1,192	2,140	6.09			3.45	-13.90		41.59	-2.47
CEMTS	10.35	5,175	114	6,764	9,457	0.80	6.53		0.77	-18.07	-0.39	40.82	-4.43
ERCB	55.65	4,328	95	5,927	18,236	1.53	19.40		0.73	13.34	11.23	28.99	2.73
ERBOS	183.10	3,662	80	3,755	5,121	0.72	9.84		0.98	-9.60	0.70	23.61	-3.95
KOCMT	2.57	6,425	141	12,777	19,530	0.37	28.97		0.50	-14.82	-1.36	40.76	-1.73
Metal Ana Sanayi						2.29	13.14	24.13	1.24	0.86		31.57	1.05

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 75.15 TL		
1.Destek	70.67	-6.0%
2.Destek	66.18	-11.9%
PİVOT	73.48	-2.2%
1.Direnç	77.97	3.7%
2.Direnç	80.78	7.5%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	784	
Son 1 Hafta	657	19.3% üstünde
Son 1 Ay	757	3.6% üstünde
Son 3 Ay	785	-0.1% altında
Son 1 Yıl	442	77.6% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	95.30	-21.14%
23.60%	85.13	-11.72%
38.20%	78.84	-4.68%
50.00%	73.75	1.90%
61.80%	68.66	9.45%
78.60%	61.42	22.35%
100.00%	52.20	43.97%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	80.51	AŞAĞI	ALIŞ	15.05.26	87.69	-6.7%
20 Günlük Ort.	83.49	AŞAĞI	ALIŞ	20.05.26	78.12	-10.0%
50 Günlük Ort.	78.53	AŞAĞI	ALIŞ	21.05.26	64.36	-4.3%
100 Günlük Ort.	71.39	YUKARI	ALIŞ	21.10.25	31.50	5.3%
200 günlük Ort.	54.97	YUKARI	ALIŞ	22.05.26		36.7%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	39.48	YUKARI		
MOM	86.58	YUKARI		AŞIRI SATIM
MACD	0.28	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-172.60	YUKARI		
ADX	36.39	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	82.47		20.05.26	80.02

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 82.47 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 82.47 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 70.67 ve 66.18 seviyeleri, direnç olarak da 77.97 ve 80.78 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

MEGMT	21.05.2026 17:33 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. MEGMT.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
MEGMT	21.05.2026 14:42 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. MEGMT.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
MEGMT	20.05.2026 17:18 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. MEGMT.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
MEGMT	12.05.2026 10:34 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. MEGMT.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
MEGMT	11.05.2026 21:29 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Sorumluluk Beyanı Hk Haberin Devamı
MEGMT	11.05.2026 21:29 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 01.01.2026 -31.03.2026 Dönemine Ait Faaliyet Raporu Hk Haberin Devamı
MEGMT	11.05.2026 21:28 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
MEGMT	11.05.2026 20:14 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Bedelsiz Sermaye Artırımı (Güncelleme) Haberin Devamı
MEGMT	11.05.2026 16:04 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
MEGMT	11.05.2026 11:13 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Devlet Teşvik Ve Yardımları Haberin Devamı
MEGMT	08.05.2026 19:54 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Genel Müdür, Görevden Ayrılma Hk Haberin Devamı
MEGMT	06.05.2026 09:00 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Bedelsiz Sermaye Artırımı 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 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.