

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%

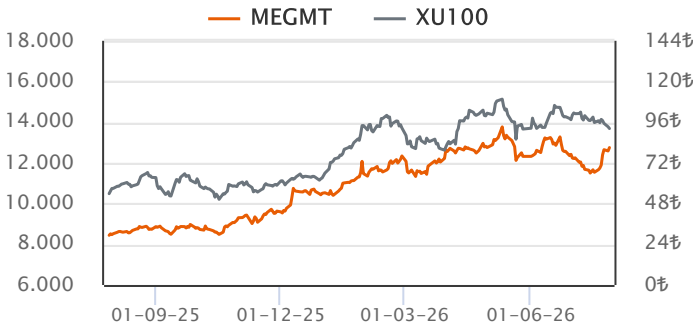
Ortaklık Yapısı

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	81.05
Fiyat (USD)	0.00	1.39	0.73	1.80	1.71
Piyasa Değeri (Mn TL)	11,861	7,367	21,134	21,478	
Piyasa Değeri (Mn USD)	368	194	476	454	
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					525

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	2.53	17.55	2.79	49.82	183.00
Rölatif %	3.18	20.01	7.19	23.26	117.96

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	1.05	0.97	0.54	1.05	1.07
Sektör Ort.	0.87	1.06	0.96	1.04	1.46
Firma Değeri/FAVÖK	13.31	10.44	20.36	20.62	
Sektör Ort.	8.08	9.34	10.63	10.86	14.43
Fiyat/Kazanç	29.12	16.39	11.84	12.03	
Sektör Ort.	10.14	13.40	18.56	25.30	28.73
PD/DD	3.73	1.94	4.59	4.66	
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 Kârlılığı			12.8	12.9	42.4
Sektör Ort.	28.7	11.6	14.2	-6.0	-3.0
Aktif Kârlılığı			10.6	5.0	13.4
Sektör Ort.	14.6	5.4	7.5	-2.0	-1.3
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	4.0	1.1	1.0	1.0	2.1

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.

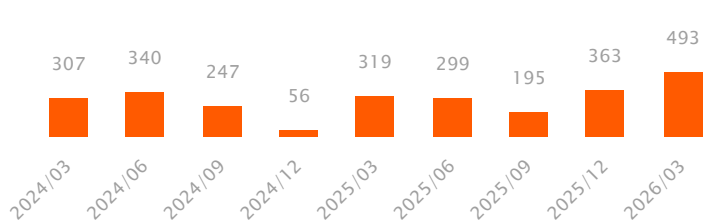
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.03 puan yükseliş kaydetti.

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

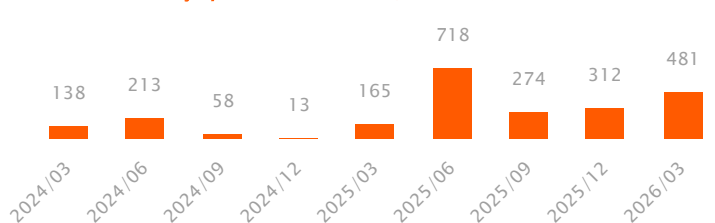
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

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 Temettüler	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 Temettüler	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
MEGMT	81.05	21,478	454	4,606	16,383	1.07	20.62	12.03	4.66	5.92	4.70	60.67	11.44
EREGL	43.86	307,020	6,495	295,496	576,746	1.57	15.29	654.25	1.04	0.64	1.42	26.80	0.14
KRDMD	42.40	33,082	700	63,934	96,637	0.82	7.08	170.38	0.52	0.16	0.50	59.93	0.03
SARKY	24.78	24,780	524	12,910	36,209	0.41	13.38	69.36	1.92	1.36	3.99	43.68	3.14
BRSAN	566.00	80,243	1,698	39,382	87,049	1.12	16.47	43.85	2.04	1.49	1.41	33.20	0.77
KRDMD	133.50	15,949	337	9,790	14,797	2.46	21.23	536.46	1.63	0.16	0.50	59.93	0.03
KRDMA	43.54	10,463	221	19,691	29,763	0.84	7.26	174.96	0.53	0.16	0.50	59.93	0.03
ISDMR	53.30	154,570	3,270	141,357	244,030	1.12	10.47	23.46	1.09	4.74	-1.06	26.49	1.13
TCKRC	140.10	23,817	504	6,094	8,353	7.20	17.46	17.35	3.91	31.12	0.48	87.98	8.69
KCAER	15.51	29,702	628	13,653	28,652	1.40	10.99	125.84	2.18	2.35	0.99	32.44	0.99
BMSTL	43.94	13,182	279	1,381	2,436	4.88	63.26		8.20	-0.75	2.17	19.07	-2.57
IZMDC	12.60	18,900	400	19,080	59,326	0.70	33.89		0.99	-3.79	18.79	27.40	-3.10
KOCMT	5.90	14,750	312	12,777	19,530	0.87	68.27		1.15	-14.82	-1.36	40.76	-1.73
BLUME	32.10	5,608	119	620	766	17.41	71.35	647.24	9.04	0.99	-0.26	80.00	0.23
CEMAS	4.07	3,219	68	3,818	4,896	2.56			0.84	-66.75		7.05	-7.14
EKDMR	50.95	16,304	345	14,623	23,294	0.86	12.55	45.60	1.11	2.37	1.34		0.75
CELHA	25.02	9,645	204	4,405	5,936	4.68	51.12		2.19	-61.56	1.87	14.97	-8.10
CEMTS	8.89	4,445	94	6,764	9,457	0.68	5.55		0.66	-18.07	-0.39	40.82	-4.43
ERBOS	160.00	3,200	68	3,755	5,121	0.63	8.68		0.85	-9.60	0.70	23.61	-3.95
ERCB	52.35	4,071	86	5,927	18,236	1.49	18.91		0.69	13.34	11.23	28.99	2.73
Metal Ana Sanayi						2.02	14.43	28.73	1.24	0.88		33.89	1.08

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 81.05 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	79.15	-2.3%
2.Destek	77.25	-4.7%
PİVOT	80.30	-0.9%
1.Direnç	82.20	1.4%
2.Direnç	83.35	2.8%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	704	
Son 1 Hafta	621	13.5% üstünde
Son 1 Ay	386	82.5% üstünde
Son 3 Ay	525	34.2% üstünde
Son 1 Yıl	506	39.2% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	95.30	-14.95%
23.60%	87.61	-7.49%
38.20%	82.85	-2.17%
50.00%	79.00	2.59%
61.80%	75.15	7.85%
78.60%	69.68	16.32%
100.00%	62.70	29.27%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	77.48	YUKARI	ALIŞ	20.07.26	67.79	4.6%
20 Günlük Ort.	72.38	YUKARI	ALIŞ	23.07.26	72.47	12.0%
50 Günlük Ort.	77.73	YUKARI	ALIŞ	23.07.26	75.56	4.3%
100 Günlük Ort.	77.17	YUKARI	ALIŞ	23.07.26	73.78	5.0%
200 günlük Ort.	64.39	YUKARI	ALIŞ	28.07.26		25.9%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	62.33	YUKARI		
MOM	122.80	YUKARI		AŞIRI ALIM
MACD	-0.22	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	145.21	AŞAĞI		
ADX	25.84	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 5 (ÇOK GÜÇLÜ)	71.21		23.07.26	73.39

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 5 (ÇOK GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 71.21 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 71.21 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 79.15 ve 77.25 seviyeleri, direnç olarak da 82.20 ve 83.35 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

MEGMT	27.07.2026 18:25 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Adayının Belirlenmesi ve SPK Başvurusu Hakkında Haberin Devamı
MEGMT	20.07.2026 18:25 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
MEGMT	15.07.2026 10:34 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
MEGMT	13.07.2026 19:53 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. YK üye değişikliği Haberin Devamı
MEGMT	13.07.2026 18:08 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
MEGMT	06.07.2026 16:47 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Kurumsal Yönetim Komitesi Revize Hk Haberin Devamı
MEGMT	06.07.2026 16:44 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yapılanması Hk Haberin Devamı
MEGMT	06.07.2026 14:32 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
MEGMT	29.06.2026 18:16 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. KREDİ DERECELENDİRME BİLDİRİMİ Haberin Devamı
MEGMT	25.06.2026 15:29 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yeni İş ilişkisi Hk Haberin Devamı
MEGMT	22.06.2026 12:36 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Ges Projeleri Hk Haberin Devamı
MEGMT	16.06.2026 19:53 Mega Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Satın Alma ve Lojistik Bölümlerinin Yeniden Yapılanması 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.