

Metro Petrol ve Tesisleri / MEPET

Sektör	Perakende Ticaret
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	200
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	75
BİST Pazarı	Alt Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	14/07/2011
Halka Açıklık Oranı	57.0%
Fiili Dolaşım Oranı	50.5%

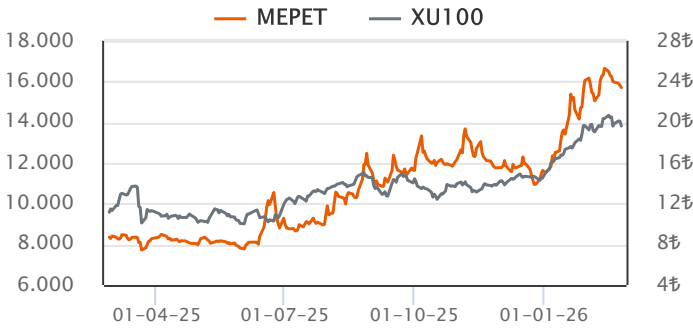
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOL...	49.20	37.07
DİĞER	47.75	35.98
HİSSE GERİ ALIM	3.06	2.31

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	3.89	7.98	9.81	15.28	23.40
Fiyat (USD)	0.21	0.29	0.29	0.37	0.53
Piyasa Değeri (Mn TL)	293	601	739	1,151	1,763
Piyasa Değeri (Mn USD)	16	22	22	28	40
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					12

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-0.93	-4.41	10.38	53.24	171.15
Rölatif %	0.80	-1.30	3.85	24.96	85.58

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.25	0.12	0.15	0.39	0.60
Sektör Ort.	0.55	0.29	0.42	0.58	0.73
Firma Değeri/FAVÖK	4.10	1.78	2.67	4.22	6.58
Sektör Ort.	6.58	9.63	11.97	9.56	11.98
Fiyat/Kazanç	3.83	7.35	52.44		
Sektör Ort.	12.03	5.50	10.55	26.79	34.27
PD/DD	0.53	0.70	0.43	0.50	0.77
Sektör Ort.	4.64	5.48	2.58	1.91	2.41
Hisse Başına Kar (TL)	1.02	1.09	0.19		

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar	58	84	141	179	425
Duran Varlıklar	405	773	1,118	1,984	2,407
Toplam Aktifler	463	856	1,259	2,163	2,832
Özkaynak (Ana Ortaklık)	260	552	854	1,712	2,302
Net Borç	50	86	71	70	-55
Net Satış Gelirleri	410	1,339	3,501	4,132	2,833
Brüt Kâr	25	68	191	184	246
FAVÖK	31	74	241	226	248
Net K/Z (Ana Ortaklık)	32	43	102	-160	-94

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme	35.6	226.9	161.4	18.0	-31.4
Sektör Ort.	174.3	95.7	255.2	34.9	0.5
FAVÖK Değ.	27.4	161.3	308.7	-19.8	-14.3
Sektör Ort.	172.7	102.5	81.7	110.7	18.8
Net Kâr/Zarar Değ.		31.7	138.0		
Sektör Ort.	73.7	319.3	336.9	11.1	279.0
Brüt Kar Marjı	6.2	5.0	5.5	4.5	8.7
Sektör Ort.	18.3	20.6	14.2	17.1	19
FAVÖK Marjı	7.5	5.5	6.9	5.5	8.8
Sektör Ort.	8.4	10.1	3.8	4.3	5.2
Net Kâr/Zarar Marjı	7.9	3.2	2.9	-3.9	-3.3
Sektör Ort.	2	6.2	2	1.3	-0.9
Toplam Borçlar Değ.	-0.5	50.0	33.2	11.2	17.4
Sektör Ort.	15.5	78.4	85.6	52.5	40.5
Net Borç Değ.	-18.4	72.6	-17.5	-0.9	
Sektör Ort.	-5.6	69.5	-3.4	67.6	115.7
Net Borç/FAVÖK	1.4	0.9	0.2	0.2	-0.2
Sektör Ort.	0.4	0.2	1.3	5.3	0.9
Aktif Büyümesi	13.8	84.9	47.0	71.8	30.9
Sektör Ort.	21.1	94.5	72.9	106.3	35.0
Özkaynak Büyüme	28.1	112.2	54.7	100.6	34.5
Sektör Ort.	105.1	276.5	105.4	252.1	15.4
Özkaynak Karlılığı	12.1	18.9	11.6	1.1	-9.3
Sektör Ort.	74.7	65.6	124.5	3.2	-34.2
Aktif Karlılığı	6.4	11.6	7.7	0.8	-7.5
Sektör Ort.	7.6	10.2	18.9	12.9	-2.6
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	2.2	2.4	1.2	2.6	1.8

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 20.4 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 20.8 TL net kar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak zarardan kara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 1.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 1.5 milyar TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %48.4 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %31.4 düşüşle 2.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

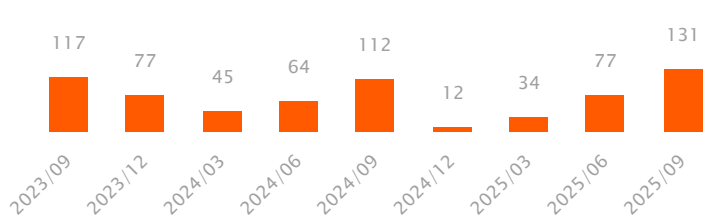
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.20 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 131.3 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %11.99 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %10, geçen yıl aynı çeyrek %7.32)

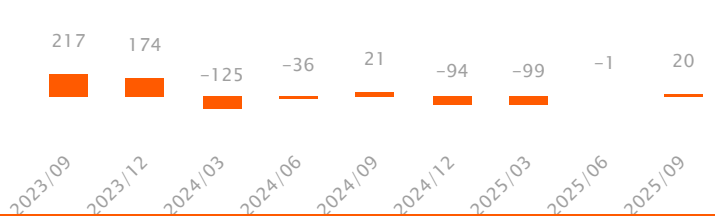
Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %34 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %34 düzeyine yükselmiştir.

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	208	283	179	425	137.3	15.0
Nakit ve Nakit Benzerleri	51	83	76	237	210.2	8.4
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	79	106	38	85	127.0	3.0
Stoklar	67	61	34	47	37.6	1.7
Duran Varlıklar	2,339	2,516	1,984	2,407	21.3	85.0
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	2,135	2,347	1,828	2,281	24.8	80.6
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	49	20	18	15	-14.4	0.5
Toplam Varlıklar (Aktifler)	2,547	2,799	2,163	2,832	30.9	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	368	429	312	365	17.0	12.9
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	195	203	147	182	24.0	6.4
Ticari Borçlar	39	76	40	40	1.7	1.4
Uzun Vadeli Yükümlülükler	136	169	139	164	18.3	5.8
Finansal Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	504	598	451	529	17.4	18.7
Özkaynaklar	2,043	2,201	1,712	2,302	34.5	81.3
Ödenmiş Sermaye	75	75	75	75	0.0	2.7
Geri Alınmış Paylar (-)	18	22	17	22	33.3	0.8
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	379	822	617	504	-18.3	17.8
Net Dönem Karı veya Zararı	276	-319	-120	-94	-21.8	-3.3
Toplam Kaynaklar	2,547	2,799	2,163	2,832	30.9	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	4,715	4,145	4,132	2,833	-31.4	100.0
Satışların Maliyeti	4,465	3,938	3,948	2,587	-34.5	91.3
Brüt Kâr (Zarar)	250	207	184	246	33.9	8.7
Faaliyet Giderleri (-)	38	64	54	63	16.8	2.2
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	212	143	130	183	41.0	6.5
FAVÖK	317	238	226	248	9.6	8.8
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	6	8	6	20	233.3	0.7
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	46	-14	0	-1	a.d.	0.0
Net Finansman Gelir/Gider	-42	-384	-302	-256	-15.2	-9.0
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	264	137	137	202	48.2	7.1
Finansman Gelirleri	31	28	25	35	37.6	1.2
Finansman Giderleri (-)	73	98	78	35	-54.7	1.2
Parasal Kazanç/ Kayıp	0	-314	-249	-256	2.7	-9.0
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	222	-247	-165	-54	-67.4	-1.9
Dönem Net Kârı veya Zararı	276	-254	-160	-94	-41.4	-3.3
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	73	-110	54	-28	a.d.	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-28	-3	23	21	-10.3	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-11	18	39	15	-62.0	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-1	21	17	-35	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-5	-79	-96	-14	-85.2	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	0	0	117	37	-68.3	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	0	0	a.d.	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-100	-57	-14	-25	87.1	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	0	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	100	57	0	21	a.d.	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	60	34	55	174	215.8	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	0.6	0.7	0.6	1.2
Nakit Oran	13.8	19.3	24.5	65.0
Likit Oran	0.4	0.5	0.4	1.0
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	3.5	5.7	4.0	9.1
Stok Devir Hızı	3.0	4.0	3.2	6.7
Borç Devir Hızı	3.5	5.3	2.8	5.7
Net Nakit Döngüsü (Gün)	3.0	4.4	4.4	10.2
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	5.3	5.0	4.5	8.7
FVÖK Marjı	5.6	-4.3	-2.7	-1.9
FAVÖK Marjı	6.7	5.7	5.5	8.8
Vergi Öncesi Kar Marjı	4.7	-6.0	-4.0	-1.9
Efektif Vergi Oranı	-24.5	-2.8	3.0	-74.4
Net Kar Marjı	5.9	-6.1	-3.9	-3.3
Özsermaye Karlılığı	17.1	-12.0	-12.5	-4.7
Aktif Karlılık	12.8	-9.5	0.8	-7.5
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	24.7	27.2	26.3	23.0
Toplam Borç / Aktif	19.8	21.4	20.8	18.7
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	38.6	33.9	32.5	34.4
Faiz Karşılama Oranı	3.1	-2.5	-2.1	-1.5
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-182.8	-207.9	-216.9	-185.3
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-57.6	-87.5	-71.6	-71.4
Net Borç (Mn TL)	144.1	119.8	70.2	-55.4
Net Borç / FAVÖK	0.5	0.5	0.2	-0.2

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
BIMAS	683.50	410,100	9,368	152,060	326,727	0.81	13.58	36.06	2.70	2.19	0.92	45.90	8.90
MGROS	668.00	120,944	2,763	75,697	195,398	0.39	5.66	25.90	1.60	1.82	-0.01	44.55	8.27
SOKM	69.00	40,937	935	35,333	99,228	0.20	6.92		1.16	-0.26	0.16	38.48	-1.63
GMTAS	26.12	7,836	179	3,575	4,465	2.11	23.73		2.19	-1.65	0.11	62.33	-2.02
MOPAS	51.25	13,991	320	4,633	8,496	0.98	10.76	44.08	3.02	1.18	-0.34	61.02	4.57
TKNSA	21.14	4,249	97	1,559	21,893	0.09	1.95		5.89	-2.70	0.90	-6.35	-65.06
CRFSA	132.00	16,866	385	571	35,049	0.48	12.41		29.51	-7.79	5.72	30.40	-165.60
KIMMR	16.01	3,842	88	3,883	8,534	0.45	7.17	16.31	0.99	3.02	1.36	54.43	9.08
BIZIM	30.16	2,427	55	303	12,669	0.12	2.21		8.02	-2.87	0.78	20.68	-85.81
CASA	99.80	489	11	226	232	0.43		51.82	2.16	0.17		-37.76	0.88
Perakende Ticaret						0.73	11.98	34.27	2.41	0.58		42.95	3.08

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 23.40 TL		
1.Destek	22.61	-3.4%
2.Destek	21.83	-6.7%
PİVOT	23.37	-0.1%
1.Direnç	24.15	3.2%
2.Direnç	24.91	6.4%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	10	
Son 1 Hafta	11	-8.0% altında
Son 1 Ay	16	-37.9% altında
Son 3 Ay	12	-15.5% altında
Son 1 Yıl	9	7.1% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	25.80	-9.30%
23.60%	22.94	2.01%
38.20%	21.18	10.48%
50.00%	19.75	18.48%
61.80%	18.32	27.73%
78.60%	16.29	43.65%
100.00%	13.70	70.80%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	23.75	AŞAĞI	ALIŞ	18.02.26	23.17	-1.5%
20 Günlük Ort.	23.85	YUKARI	ALIŞ	05.01.26	15.22	-1.9%
50 Günlük Ort.	20.07	YUKARI	ALIŞ	06.01.26	15.55	16.6%
100 Günlük Ort.	18.22	YUKARI	ALIŞ	31.12.25	14.93	28.4%
200 günlük Ort.	15.00	YUKARI	ALIŞ	25.02.26		56.1%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	55.30	AŞAĞI		
MOM	95.04	AŞAĞI		
MACD	0.97	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-62.82	AŞAĞI		
ADX	39.52	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme	Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
	YUKARI	+ 1 (ÇOK ZAYIF)	22.37		30.12.25	23.10

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 1 (ÇOK ZAYIF) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 22.37 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 22.37 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 22.61 ve 21.83 seviyeleri, direnç olarak da 24.15 ve 24.91 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

MEPET	25.02.2026 13:42 Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. MEPET.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
MEPET	24.02.2026 18:49 Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. Geri Alım Hakkında Haberin Devamı
MEPET	23.02.2026 18:19 Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. Geri Alım Hakkında Haberin Devamı
MEPET	19.02.2026 20:08 Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. Geri Alım Hakkında Haberin Devamı
MEPET	18.02.2026 19:12 Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. Pay Geri Alımı Hakkında Haberin Devamı
MEPET	17.02.2026 19:52 Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. 2025 Dönemi Geçici Vergi Beyanı Haberin Devamı
MEPET	17.02.2026 18:35 Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. Pay Geri Alımı Hakkında Haberin Devamı
MEPET	17.02.2026 17:34 Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. MEPET.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
MEPET	16.02.2026 19:21 Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. Pay Geri Alımı Hakkında Haberin Devamı
MEPET	13.02.2026 19:37 Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. Pay Geri Alımı Hakkında Haberin Devamı
MEPET	11.02.2026 19:25 Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. Pay Geri Alımı Hakkında Haberin Devamı
MEPET	10.02.2026 19:24 Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. Pay Geri Alımı Hakkında 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 bültenin elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanarak 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. Bültekte 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.