

Parsan / PARSN

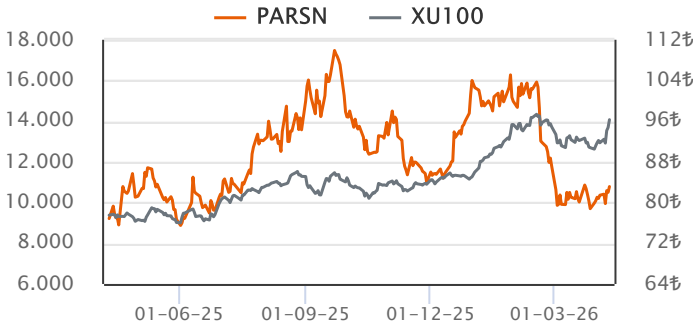
Sektör	Otomotiv Yan Sanayi
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	5,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	87
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	16/10/1990
Halka Açıklık Oranı	26.0%
Fiili Dolaşım Oranı	28.2%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
ÇELİK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	67.05	58.19
DİĞER	32.95	28.60

Piyasa Değeri (PD)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	69.04	80.94	77.39	104.00	83.15
Fiyat (USD)	3.69	2.75	2.20	2.43	1.87
Piyasa Değeri (Mn TL)	5,992	7,025	6,716	9,026	7,216
Piyasa Değeri (Mn USD)	320	239	191	211	162
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					38

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	1.40	2.09	1.40	-20.05	7.29
Rölatif %	-1.37	-6.16	-5.07	-36.02	-28.81

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	3.24	2.70	2.61	2.87	2.51
Sektör Ort.	2.55	1.24	1.52	2.14	2.49
Firma Değeri/FAVÖK	15.27	13.19	34.20	85.25	74.53
Sektör Ort.	12.82	15.88	17.35	10.77	13.55
Fiyat/Kazanç	8.23	19.24			
Sektör Ort.	13.72	25.12	23.28	16.83	8.91
PD/DD	1.72	1.00	0.73	0.61	0.48
Sektör Ort.	3.22	1.30	2.32	1.80	1.35
Hisse Başına Kar (TL)	9.45	4.74			

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	786	1,194	1,685	1,454	2,194
Duran Varlıklar	3,111	6,108	11,348	14,758	22,510
Toplam Aktifler	3,898	7,302	13,033	16,212	24,703
Özkaynak (Ana Ortaklık)	1,216	3,481	6,998	9,234	14,901
Net Borç	1,742	1,987	3,395	4,179	5,373
Net Satış Gelirleri	1,141	2,466	3,862	4,173	5,021
Brüt Kâr	274	533	880	445	319
FAVÖK	275	523	790	319	169
Net K/Z (Ana Ortaklık)	163	728	365	-334	-1,236

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme	93.4	116.1	56.6	8.1	20.3
Sektör Ort.	77.8	275.4	40.5	8.9	-8.2
FAVÖK Değ.	81.6	89.9	51.2	-59.7	-47.0
Sektör Ort.	101.1	152.6	19.9	91.0	-26.5
Net Kâr/Zarar Değ.	32.6	346.0	-49.9		
Sektör Ort.	172.9	102.8	1.5	55.8	-10.8
Brüt Kar Marjı	24.0	21.6	22.8	10.7	6.4
Sektör Ort.	28.2	16	10	13.2	-5.9
FAVÖK Marjı	24.1	21.2	20.5	7.6	3.4
Sektör Ort.	27.1	6	1.3	-6.5	-35.7
Net Kâr/Zarar Marjı	14.3	29.5	9.5	-9.8	-24.6
Sektör Ort.	-6.4	5.1	20.6	-4.7	-140.3
Toplam Borçlar Değ.	66.9	37.3	54.7	16.2	69.3
Sektör Ort.	79.4	263.5	27.4	11.9	7.2
Net Borç Değ.	52.4	14.1	70.8	23.1	28.6
Sektör Ort.	71.6	244.3	25.2	40.5	246.6
Net Borç/FAVÖK	6.3	3.8	4.3	13.1	31.8
Sektör Ort.	1.4	1.6	0.8	2.5	4.4
Aktif Büyümesi	62.8	87.3	78.5	24.4	52.4
Sektör Ort.	82.8	217.6	46.1	24.2	9.2
Özkaynak Büyüme	49.9	186.3	101.0	31.9	61.4
Sektör Ort.	88.3	216.0	91.0	30.8	29.2
Özkaynak Karlılığı	16.1	31.0	7.0	-4.1	-10.2
Sektör Ort.	25.0	18.2	9.3	-1.4	-15.6
Aktif Karlılığı	5.2	13.0	3.6	-2.3	-6.0
Sektör Ort.	17.8	9.9	5.4	2.1	-3.7
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	1.7	1.1	1.2	1.8	0.8

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -340.3 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -246.9 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını arttırdığı dikkat çekmekte.

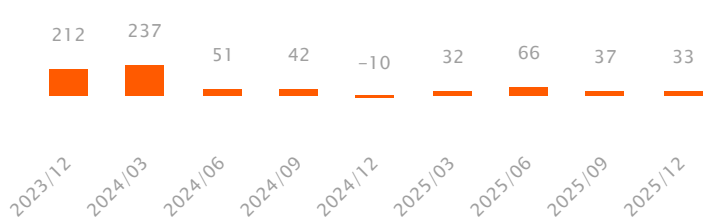
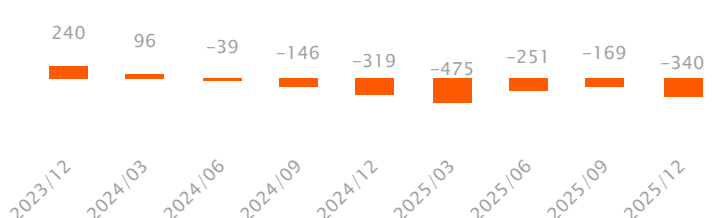
Çeyreklik net satışlar 1.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 1.0 milyar TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %3.2 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %20.3 yükselişle 5.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.14 puan düşüş kaydetti. Çeyreklik FAVÖK 33.0 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %2.52 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %3, geçen yıl aynı çeyrek %1.03)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %54 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %47 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	1,194	1,685	1,454	2,194	50.8	8.9
Nakit ve Nakit Benzerleri	46	106	99	76	-23.2	0.3
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	335	485	388	518	33.5	2.1
Stoklar	682	974	895	1,397	56.0	5.7
Duran Varlıklar	6,108	11,348	14,758	22,510	52.5	91.1
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	4,656	8,634	11,065	17,190	55.4	69.6
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	114	206	264	431	63.3	1.7
Toplam Varlıklar (Aktifler)	7,302	13,033	16,212	24,703	52.4	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,883	3,094	3,832	6,556	71.1	26.5
Kısa Vadeli Borçlanmalar	131	438	266	308	15.8	1.2
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	716	1,330	1,949	2,487	27.6	10.1
Ticari Borçlar	856	886	949	2,613	175.2	10.6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1,336	1,888	1,957	3,246	65.9	13.1
Finansal Borçlar	1,118	1,580	1,563	1,841	17.8	7.5
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	3,220	4,982	5,789	9,802	69.3	39.7
Özkaynaklar	4,082	8,051	10,423	14,901	43.0	60.3
Ödenmiş Sermaye	77	77	77	87	12.5	0.4
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	7	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	296	1,108	1,473	1,346	-8.7	5.4
Net Dönem Karı veya Zararı	728	365	-334	-1,236	269.7	-5.0
Toplam Kaynaklar	7,302	13,033	16,212	24,703	52.4	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	2,466	3,862	4,173	5,021	20.3	100.0
Satışların Maliyeti	1,932	2,982	3,728	4,702	26.1	93.6
Brüt Kâr (Zarar)	533	880	445	319	-28.2	6.4
Faaliyet Giderleri (-)	251	378	633	838	32.3	16.7
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	282	502	-189	-518	174.9	-10.3
FAVÖK	523	790	319	169	-47.0	3.4
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-4	-62	-36	-1	-97.2	0.0
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	468	-39	-228	-126	-44.5	-2.5
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	129	321	283	303	7.1	6.0
Net Finansman Gelir/Gider	-131	-376	-455	-452	-0.7	-9.0
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	875	722	-169	-343	102.5	-6.8
Finansman Gelirleri	49	74	64	67	5.3	1.3
Finansman Giderleri (-)	179	451	519	519	0.0	10.3
Parasal Kazanç/ Kayıp	0	0	0	0	a.d.	0.0
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	744	346	-624	-794	27.2	-15.8
Dönem Net Kârı veya Zararı	810	442	-408	-1,236	203.0	-24.6
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	441	266	133	804	506.0	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-57	-153	76	-142	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-274	-292	8	-515	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	445	29	64	1,664	2,518.9	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-127	-308	-188	-480	155.9	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	209	698	475	726	52.6	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	6	103	1	52	3,692.2	
Alınan Temettüleri	125	313	282	295	4.5	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-296	103	49	-347	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	933	1,871	2,659	3,627	36.4	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	1,140	1,614	2,383	3,704	55.4	
Ödenen Temettüleri	10	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	17	60	-7	-23	250.3	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	0.6	0.5	0.4	0.3
Nakit Oran	2.4	3.4	2.6	1.2
Likit Oran	0.2	0.2	0.1	0.1
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	63.7	50.2	40.7	41.7
Stok Devir Hızı	107.4	97.8	98.3	90.2
Borç Devir Hızı	119.8	106.6	89.8	138.3
Net Nakit Döngüsü (Gün)	51.3	41.4	49.1	-6.3
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	21.6	22.8	10.7	6.4
FVÖK Marjı	32.2	16.7	-2.3	-6.8
FAVÖK Marjı	21.2	20.5	7.6	3.4
Vergi Öncesi Kar Marjı	30.2	9.0	-15.0	-15.8
Efektif Vergi Oranı	-8.9	-27.9	34.7	-55.6
Net Kar Marjı	29.5	9.5	-9.8	-24.6
Özsermaye Karlılığı	31.0	7.0	-4.1	-10.2
Aktif Karlılık	13.0	3.6	-2.3	-6.0
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	92.5	71.2	62.7	65.8
Toplam Borç / Aktif	44.1	38.2	35.7	39.7
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	61.0	67.2	65.3	47.3
Faiz Karşılama Oranı	4.1	0.8	-1.2	-1.5
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-129.4	109.8	215.2	56.8
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-24.8	13.9	67.6	33.6
Net Borç (Mn TL)	1,987.4	3,395.3	4,178.8	5,372.7
Net Borç / FAVÖK	3.8	4.3	13.1	31.8

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
PARSN	83.15	7,216	162	14,901	24,703	2.51	74.53		0.48	-24.61	31.81	52.37	-10.24
EGEEN	5,737.50	18,073	406	7,816	10,234	3.77	39.92		2.31	-2.01	-0.50	-6.72	-1.19
KATMR	2.74	5,900	133	8,646	13,646	3.38	12.54	8.91	0.68	29.45	2.81	23.60	8.34
KORDS	60.90	11,847	266	17,354	50,293	0.84	16.44		0.68	-4.80	8.97	14.81	-9.67
BRISA	85.90	26,210	589	23,577	52,026	0.77	5.52		1.11	-2.63	0.99	-7.88	-4.42
BFREN	140.90	17,263	388	575	1,247	5.85	50.57	159.11	30.00	3.70	-0.27	-6.12	23.32
JANTS	17.50	12,250	275	6,605	9,252	2.02	25.77		1.85	-1.33	0.01	-1.68	-1.21
DITAS	34.02	5,783	130	933	3,195	3.09			6.20	-20.37		63.60	-68.50
BALAT	95.00	1,318	30	52	63	739.07			25.18	-1,520.61		-72.06	-34.49
GOODY	15.24	4,115	92	2,002	16,167	0.19	3.79		2.06	-11.00	0.71	-4.91	-86.70
FMIZP	285.00	4,069	91	667	767	5.77	45.15	55.98	6.10	11.43	-4.92	46.60	13.15
Otomotiv Yan Sanayi						35.15	13.55	8.91	1.35	-5.33		7.48	-8.23

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 83.15 TL		
1.Destek	82.28	-1.0%
2.Destek	81.42	-2.1%
PİVOT	82.87	-0.3%
1.Direnç	83.73	0.7%
2.Direnç	84.32	1.4%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	24	
Son 1 Hafta	26	-8.3% altında
Son 1 Ay	23	6.4% üstünde
Son 3 Ay	38	-36.1% altında
Son 1 Yıl	36	-32.8% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	108.50	-23.36%
23.60%	101.14	-17.79%
38.20%	96.58	-13.91%
50.00%	92.90	-10.50%
61.80%	89.22	-6.80%
78.60%	83.98	-0.99%
100.00%	77.30	7.57%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	81.79	YUKARI	ALİŞ	08.04.26	81.25	1.7%
20 Günlük Ort.	81.21	YUKARI	ALİŞ	08.04.26	81.98	2.4%
50 Günlük Ort.	88.05	AŞAĞI	ALİŞ	18.02.26	89.52	-5.6%
100 Günlük Ort.	91.04	AŞAĞI	ALİŞ	19.02.26	90.22	-8.7%
200 günlük Ort.	92.32	AŞAĞI	ALİŞ	19.02.26		-9.9%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	50.47	YUKARI	ALİŞ	Alış sinyali gözleniyor.
MOM	104.07	YUKARI		
MACD	-1.26	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	134.77	YUKARI		
ADX	16.64	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	+ 3 (ORTA)	83.98		10.04.26	79.62

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 83.98 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 83.98 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 82.28 ve 81.42 seviyeleri, direnç olarak da 83.73 ve 84.32 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

PARSN	30.03.2026 18:28 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. KREDİ DERECELENDİRME BİLDİRİMİ Haberin Devamı
PARSN	26.03.2026 19:40 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. İştirakimiz Asil Çelik San. ve Tic. A.Ş.'den Temettü Payı HK Haberin Devamı
PARSN	13.03.2026 21:39 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. Yaygın ve Süreklilik Arz eden İlişkili Taraf İşlemleri Raporunun Sonuç Bölümü Haberin Devamı
PARSN	12.03.2026 22:47 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. Olağan Genel Kurulda Aday Gösterilecek Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Haberin Devamı
PARSN	10.03.2026 19:16 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. 2026 yılı Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi Haberin Devamı
PARSN	10.03.2026 19:16 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. 2025 yılı Kâr Payı Dağıtım Önerisi Haberin Devamı
PARSN	10.03.2026 19:15 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı İlanı Haberin Devamı
PARSN	03.03.2026 19:56 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
PARSN	02.03.2026 21:46 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
PARSN	02.03.2026 21:45 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. Faaliyet Raporu 2025 Yıllık Haberin Devamı
PARSN	02.03.2026 21:45 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
PARSN	02.03.2026 18:11 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu 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.