

Parsan / PARSN

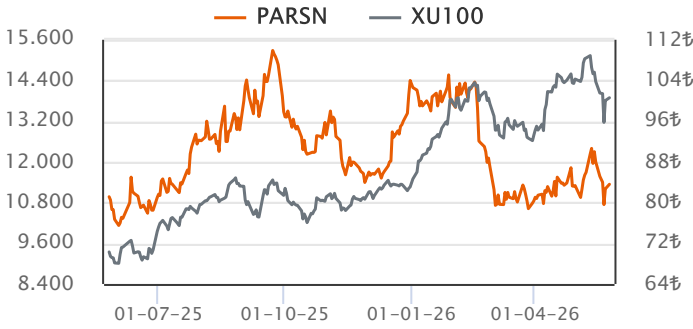
Sektör	Otomotiv Yan Sanayi
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	5,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	87
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	16/10/1990
Halka Açıklık Oranı	26.0%
Fiili Dolaşım Oranı	28.5%

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)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	45.00	90.36	72.41	80.35	83.60
Fiyat (USD)	2.35	2.80	1.91	1.81	1.84
Piyasa Değeri (Mn TL)	3,906	7,842	6,285	6,973	7,256
Piyasa Değeri (Mn USD)	204	243	166	157	159
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					33

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	1.09	-1.82	-0.30	-19.62	4.37
Rölatif %	0.49	-0.84	3.42	-34.83	-29.70

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	2.07	2.78	2.64	2.36	2.41
Sektör Ort.	1.67	1.60	2.83	2.60	2.53
Firma Değeri/FAVÖK	10.57	13.42	93.89	67.60	69.05
Sektör Ort.	10.05	11.51	16.91	15.32	15.87
Fiyat/Kazanç	4.99	32.16			
Sektör Ort.	13.80	6.16	29.34	12.47	13.15
PD/DD	1.01	1.01	0.63	0.46	0.48
Sektör Ort.	2.57	2.87	2.62	1.19	1.29
Hisse Başına Kar (TL)	10.15	3.16			

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar	1,023	1,576	1,850	2,079	2,915
Duran Varlıklar	3,346	6,234	12,382	16,175	22,622
Toplam Aktifler	4,368	7,809	14,232	18,254	25,536
Özkaynak (Ana Ortaklık)	1,423	3,857	7,762	10,031	15,094
Net Borç	1,777	2,001	3,820	4,426	6,157
Net Satış Gelirleri	514	907	1,245	1,121	1,669
Brüt Kâr	130	198	283	73	74
FAVÖK	122	158	237	32	58
Net K/Z (Ana Ortaklık)	127	181	59	-428	-361

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net Satışlar Büyüme	106.5	76.3	37.3	-9.9	48.8
Sektör Ort.	130.6	133.2	37.1	2.6	13.2
FAVÖK Değ.	89.3	69.2	55.5	-86.9	70.3
Sektör Ort.	128.7	53.7	70.9	-0.6	148.7
Net Kâr/Zarar Değ.	123.6	42.5	-67.2		
Sektör Ort.	97.6	-0.6	1,666.6	-22.4	110.8
Brüt Kar Marjı	25.2	21.8	22.7	6.5	4.4
Sektör Ort.	29.3	14.2	19.9	17.6	16.3
FAVÖK Marjı	23.6	17.4	19.0	2.9	3.4
Sektör Ort.	22.9	9.3	13.7	11.8	11.2
Net Kâr/Zarar Marjı	24.6	19.9	4.8	-42.4	-21.6
Sektör Ort.	18.6	3.4	9.6	0.2	7.4
Toplam Borçlar Değ.	65.4	30.2	58.8	30.2	50.1
Sektör Ort.	130.5	85.2	78.3	18.6	31.7
Net Borç Değ.	43.8	12.6	90.9	15.9	39.1
Sektör Ort.	733.7	65.6	68.0	37.1	4.5
Net Borç/FAVÖK	5.4	3.6	4.4	38.8	31.7
Sektör Ort.	1.7	2.1	2.3	5.4	4.8
Aktif Büyümesi	60.0	78.8	82.2	28.3	39.9
Sektör Ort.	101.7	76.0	104.4	27.7	36.8
Özkaynak Büyüme	35.3	171.1	101.3	29.2	50.5
Sektör Ort.	80.1	63.1	196.8	30.1	97.4
Özkaynak Karlılığı	18.9	29.6	4.2	-9.2	-9.3
Sektör Ort.	53.6	30.6	5.0	-8.1	-10.1
Aktif Karlılığı	6.6	12.8	2.2	-5.1	-5.3
Sektör Ort.	27.6	13.6	5.4	1.2	-0.7
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	2.6	2.0	1.3	0.7	1.4

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -360.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -427.5 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını arttırdığı dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 1.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 1.1 milyar TL)

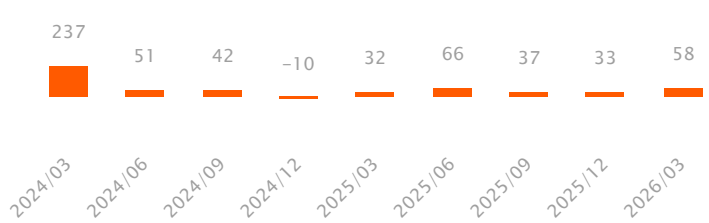
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %27.5 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %48.8 yükselişle 1.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.37 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 57.5 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %3.45 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %3, geçen yıl aynı çeyrek %2.87)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %47 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %53 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	1,454	2,194	2,079	2,915	40.2	11.4
Nakit ve Nakit Benzerleri	99	76	139	155	11.1	0.6
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	388	518	589	773	31.2	3.0
Stoklar	895	1,397	923	1,194	29.4	4.7
Duran Varlıklar	14,758	22,510	16,175	22,622	39.9	88.6
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	11,065	17,190	12,245	17,390	42.0	68.1
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	264	431	302	455	50.9	1.8
Toplam Varlıklar (Aktifler)	16,212	24,703	18,254	25,536	39.9	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3,832	6,556	4,705	6,805	44.6	26.6
Kısa Vadeli Borçlanmalar	266	308	472	510	8.1	2.0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	1,949	2,487	1,962	2,924	49.0	11.5
Ticari Borçlar	949	2,613	1,548	2,274	46.9	8.9
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1,957	3,246	2,254	3,638	61.4	14.2
Finansal Borçlar	1,563	1,841	1,617	2,086	29.0	8.2
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	5,789	9,802	6,959	10,442	50.1	40.9
Özkaynaklar	10,423	14,901	11,295	15,094	33.6	59.1
Ödenmiş Sermaye	77	87	77	87	12.5	0.3
Geri Alınmış Paylar (-)	0	7	0	7	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	1,473	1,346	1,139	110	-90.3	0.4
Net Dönem Karı veya Zararı	-334	-1,236	-428	-361	-15.6	-1.4
Toplam Kaynaklar	16,212	24,703	18,254	25,536	39.9	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	4,173	5,021	1,121	1,669	48.8	100.0
Satışların Maliyeti	3,728	4,702	1,049	1,595	52.1	95.6
Brüt Kâr (Zarar)	445	319	73	74	1.9	4.4
Faaliyet Giderleri (-)	633	838	177	217	22.4	13.0
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	-189	-518	-105	-143	36.6	-8.6
FAVÖK	319	169	32	58	78.7	3.4
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-36	-1	13	13	0.0	0.8
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	-228	-126	-361	-386	7.0	-23.1
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	283	303	258	397	53.9	23.8
Net Finansman Gelir/Gider	-455	-452	-88	-119	35.2	-7.1
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	-169	-343	-195	-119	-39.1	-7.1
Finansman Gelirleri	64	67	15	79	443.2	4.7
Finansman Giderleri (-)	519	519	102	198	93.4	11.9
Parasal Kazanç/ Kayıp	0	0	0	0	a.d.	0.0
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-624	-794	-283	-237	-16.0	-14.2
Dönem Net Kârı veya Zararı	-408	-1,236	-475	-361	-24.1	-21.6
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	133	804	52	-861	a.d.	
Ticari Alacaklardaki Değişim	76	-142	-203	-254	25.4	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	8	-515	50	201	304.1	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	64	1,664	598	-339	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-188	-480	125	217	73.1	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	475	726	115	169	47.5	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	1	52	7	0	a.d.	
Alınan Temettüpler	282	295	252	397	57.9	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	49	-347	-137	724	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	2,659	3,627	628	2,343	272.9	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	2,383	3,704	733	1,544	110.7	
Ödenen Temettüpler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-7	-23	40	78	96.5	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Cari Oran	0.4	0.3	0.4	0.4
Nakit Oran	2.6	1.2	3.0	2.3
Likit Oran	0.1	0.1	0.2	0.2
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	40.7	41.7	42.4	40.6
Stok Devir Hızı	98.3	90.2	93.3	85.6
Borç Devir Hızı	89.8	138.3	119.0	132.9
Net Nakit Döngüsü (Gün)	49.1	-6.3	16.7	-6.7
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	10.7	6.4	6.5	4.4
FVÖK Marjı	-2.3	-6.8	-13.1	-7.1
FAVÖK Marjı	7.6	3.4	2.9	3.4
Vergi Öncesi Kar Marjı	-15.0	-15.8	-25.2	-14.2
Efektif Vergi Oranı	34.7	-55.6	-68.2	-52.0
Net Kar Marjı	-9.8	-24.6	-42.4	-21.6
Özsermaye Karlılığı	-4.1	-10.2	-4.8	-2.9
Aktif Karlılık	-2.3	-6.0	-5.1	-5.3
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	62.7	65.8	69.4	69.2
Toplam Borç / Aktif	35.7	39.7	38.1	40.9
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	65.3	47.3	58.2	52.9
Faiz Karşılama Oranı	-1.2	-1.5	-2.8	-1.2
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	215.2	56.8	276.1	-212.2
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	67.6	33.6	242.0	-109.2
Net Borç (Mn TL)	4,178.8	5,372.7	4,425.6	6,157.0
Net Borç / FAVÖK	13.1	31.8	38.8	31.7

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
PARSN	83.60	7,256	159	15,094	25,536	2.41	69.05		0.48	-21.62	31.70	39.90	-2.87
EGEEN	5,700.00	17,955	394	8,451	10,737	4.28	84.47		2.12	-11.85	-0.33	18.00	-1.63
KATMR	2.73	5,878	129	9,936	15,094	3.60	12.84	8.59	0.59	75.66	3.28	52.94	5.90
KORDS	84.85	16,506	362	16,001	51,996	0.97	17.99		1.03	0.38	8.39	11.56	0.22
BRISA	92.60	28,254	620	26,090	56,307	0.81	5.37		1.08	0.23	0.96	18.52	0.12
BFREN	138.80	17,006	373	700	1,317	5.52	50.97	109.47	24.30	8.39	-0.31	26.90	12.43
JANTS	17.60	12,320	270	7,154	11,251	1.96	28.97		1.72	-7.09	0.25	45.26	-1.85
DITAS	34.10	5,797	127	1,142	3,542	2.72			5.08	3.44		106.86	3.86
GOODY	16.46	4,444	98	2,324	17,773	0.19	22.43		1.91	1.59	2.24	21.21	3.69
BALAT	74.00	1,027	23			575.70			19.61	-1,520.61		-72.06	
FMIZP	293.00	4,183	92	647	753	5.61	34.94	41.61	6.47	24.52	-3.04	26.62	7.50
Otomotiv Yan Sanayi						21.59	15.87	13.15	1.29	-4.34		23.55	-6.96

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 83.60 TL		
1.Destek	81.00	-3.1%
2.Destek	78.40	-6.2%
PİVOT	83.00	-0.7%
1.Direnç	85.60	2.4%
2.Direnç	87.60	4.8%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	56	
Son 1 Hafta	39	43.5% üstünde
Son 1 Ay	47	20.3% üstünde
Son 3 Ay	33	68.0% üstünde
Son 1 Yıl	35	58.1% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	108.50	-22.95%
23.60%	101.04	-17.26%
38.20%	96.43	-13.30%
50.00%	92.70	-9.82%
61.80%	88.97	-6.04%
78.60%	83.66	-0.07%
100.00%	76.90	8.71%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	83.01	YUKARI	ALIŞ	25.05.26	83.57	0.7%
20 Günlük Ort.	85.04	AŞAĞI	ALIŞ	18.05.26	83.13	-1.7%
50 Günlük Ort.	83.06	AŞAĞI	ALIŞ	18.05.26	84.79	0.7%
100 Günlük Ort.	89.87	AŞAĞI	ALIŞ	18.05.26	87.50	-7.0%
200 günlük Ort.	91.91	AŞAĞI	ALIŞ	15.05.26	88.71	-9.0%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	48.04	YUKARI		
MOM	93.36	AŞAĞI		
MACD	0.02	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-54.24	YUKARI	ALIŞ	
ADX	16.58	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	-2 (ZAYIF)	88.28		18.05.26	86.19

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de -2 (ZAYIF) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 88.28 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 88.28 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 81.00 ve 78.40 seviyeleri, direnç olarak da 85.60 ve 87.60 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

PARSN	21.05.2026 17:34 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. PARSN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
PARSN	14.05.2026 21:12 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. Genel Kurul Kararlarının İptaline İlişkin Açılan Dava Hk Haberin Devamı
PARSN	30.04.2026 19:58 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. 01.01.2026-31.03.2026 SORUMLULUK BEYANI Haberin Devamı
PARSN	30.04.2026 19:58 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. 01.01.2026-31.03.2026 Faaliyet Raporu Haberin Devamı
PARSN	30.04.2026 19:57 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
PARSN	28.04.2026 14:25 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. PARSN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
PARSN	15.04.2026 19:08 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. 2025 YILI KAR PAYI DAĞITIM ÖNERİSİNİN GÖRÜŞÜLMESİ Haberin Devamı
PARSN	15.04.2026 19:00 Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. 2025 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI SONUCU Haberin Devamı
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

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 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. Bültenin 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.