

Rubenis Tekstil / RUBNS

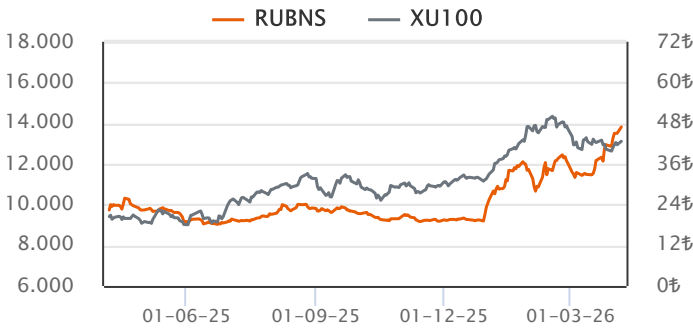
Sektör	Giyim Eşyası
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	12,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	82
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	29/06/2022
Halka Açıklık Oranı	42.0%
Fiili Dolaşım Oranı	42.6%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
OSMAN İPEK	55.19	45.23
DİĞER	44.81	36.72

Piyasa Değeri (PD)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	27.84	20.42	25.42	23.16	46.90
Fiyat (USD)	1.49	0.69	0.72	0.54	1.06
Piyasa Değeri (Mn TL)	2,281	1,673	2,083	1,898	3,843
Piyasa Değeri (Mn USD)	122	57	59	44	87
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)	169				

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbası	12Ay
Mutlak %	4.22	14.00	40.93	102.50	109.00
Rölatif %	2.82	9.78	37.49	73.92	49.51

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.84	0.57	1.09	1.17	2.08
Sektör Ort.	0.92	0.78	0.69	1.01	0.78
Firma Değeri/FAVÖK	1.34	2.73	4.16	6.63	11.76
Sektör Ort.	4.36	4.88	4.10	6.28	4.69
Fiyat/Kazanç	1.54	21.96	43.12		
Sektör Ort.	8.31	14.42	12.16	24.77	18.92
PD/DD	1.21	0.60	0.51	0.48	0.97
Sektör Ort.	2.75	2.91	2.05	2.85	2.28
Hisse Başına Kar (TL)	19.90	1.02	0.65		

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	242	1,046	1,181	1,753	3,264
Duran Varlıklar	446	1,790	2,340	3,385	1,972
Toplam Aktifler	687	2,836	3,521	5,138	5,236
Özkaynak (Ana Ortaklık)	423	1,883	2,796	4,108	3,955
Net Borç	128	154	206	388	613
Net Satış Gelirleri	355	2,908	3,313	2,259	2,140
Brüt Kâr	95	1,798	671	486	311
FAVÖK	100	1,823	689	594	379
Net K/Z (Ana Ortaklık)	74	1,483	76	48	-153

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme	67.8	719.0	13.9	-31.8	-5.3
Sektör Ort.	79.7	364.6	64.2	38.4	-1.1
FAVÖK Değ.	82.3	1,722.7	-62.2	-13.9	-36.2
Sektör Ort.	59.1	945.8	75.4	51.3	-10.5
Net Kâr/Zarar Değ.	207.7	1,899.1	-94.9	-36.6	
Sektör Ort.	5,097.9	707.9	16.7	21.4	-59.6
Brüt Kar Marjı	26.9	61.8	20.3	21.5	14.5
Sektör Ort.	52	47.8	40.9	45.4	42.5
FAVÖK Marjı	28.2	62.7	20.8	26.3	17.7
Sektör Ort.	14.4	24.7	17.5	18.4	15.5
Net Kâr/Zarar Marjı	20.9	51.0	2.3	2.1	-7.1
Sektör Ort.	2	3	9.6	1.6	0.1
Toplam Borçlar Değ.	49.7	261.1	-23.9	42.1	24.5
Sektör Ort.	26.7	229.8	34.7	39.6	12.4
Net Borç Değ.	32.4	19.7	33.8	88.7	57.9
Sektör Ort.	-15.2	179.3	25.5	86.6	6.4
Net Borç/FAVÖK	1.3	0.1	0.3	0.7	1.6
Sektör Ort.	5.8	0.8	0.7	0.6	0.7
Aktif Büyümesi	78.7	312.6	24.2	45.9	1.9
Sektör Ort.	37.0	289.4	54.9	39.2	3.7
Özkaynak Büyüme	103.1	344.7	48.5	46.9	-3.7
Sektör Ort.	66.0	464.5	89.2	40.5	-4.3
Özkaynak Karlılığı	23.5	128.5	3.3	1.4	-3.8
Sektör Ort.	20.0	30.3	24.5	6.9	1.5
Aktif Karlılığı	13.8	84.2	2.4	1.1	-2.9
Sektör Ort.	4.8	19.1	11.5	4.0	1.0
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	3.9	2.1	1.8	1.6	2.5

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 45.2 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 10.2 TL net kar.)

Şirketin net çeyrekte çeyreklik olarak zarardan kara geçtiği dikkat çekmektedir.

Çeyreklik net satışlar 983.3 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 814.3 milyon TL)

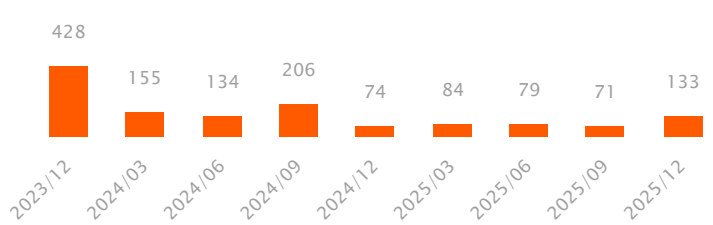
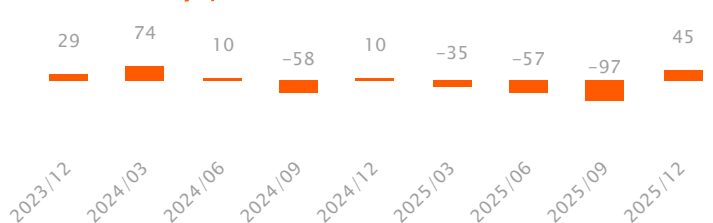
Son çeyrekte net satışların bir önceki çeyreğe göre %85.0 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %5.3 düşüşle 2.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.08 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 132.6 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %13.48 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %15, geçen yıl aynı çeyrek %9.08)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %33 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %49 düzeyine yükselmiştir.

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	1,046	1,181	1,753	3,264	86.2	62.3
Nakit ve Nakit Benzerleri	1	3	1	15	1,062.2	0.3
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	87	377	621	1,746	181.1	33.3
Stoklar	617	514	693	919	32.8	17.6
Duran Varlıklar	1,790	2,340	3,385	1,972	-41.7	37.7
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	982	2,340	3,203	1,790	-44.1	34.2
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	2,836	3,521	5,138	5,236	1.9	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	740	485	688	1,012	47.2	19.3
Kısa Vadeli Borçlanmalar	106	53	160	480	200.2	9.2
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	25	124	204	80	-60.7	1.5
Ticari Borçlar	84	248	242	369	52.4	7.1
Uzun Vadeli Yükümlülükler	212	240	342	269	-21.3	5.1
Finansal Borçlar	23	31	26	67	161.8	1.3
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	952	725	1,030	1,281	24.5	24.5
Özkaynaklar	1,883	2,796	4,108	3,955	-3.7	75.5
Ödenmiş Sermaye	75	75	75	82	10.0	1.6
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	919	1,313	1,814	1,863	2.7	35.6
Net Dönem Karı veya Zararı	4	76	48	-153	a.d.	-2.9
Toplam Kaynaklar	2,836	3,521	5,138	5,236	1.9	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	2,908	3,313	2,259	2,140	-5.3	100.0
Satışların Maliyeti	1,110	2,641	1,773	1,829	3.1	85.5
Brüt Kâr (Zarar)	1,798	671	486	311	-36.0	14.5
Faaliyet Giderleri (-)	18	23	32	55	69.5	2.6
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	1,781	649	453	256	-43.5	12.0
FAVÖK	1,823	689	594	379	-36.2	17.7
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	10	1	51	42	-17.6	2.0
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-179	4	18	4	-77.8	0.2
Net Finansman Gelir/Gider	-153	-629	-425	-540	27.1	-25.2
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	1,611	653	522	302	-42.1	14.1
Finansman Gelirleri	6	2	1	0	-83.7	0.0
Finansman Giderleri (-)	48	78	262	217	-17.2	10.1
Parasal Kazanç/ Kayıp	-111	-554	-165	-324	96.7	-15.1
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	1,458	24	97	-238	a.d.	-11.1
Dönem Net Kârı veya Zararı	1,483	76	48	-153	a.d.	-7.1
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları		-489	911	-137	-1,358	891.9
Ticari Alacaklardaki Değişim		-53	-252	-127	-1,125	787.3
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.		-95	377	-20	-227	1,049.7
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.		-55	126	-82	127	a.d.
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları		56	-964	-444	1,290	a.d.
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları		225	965	283	46	-83.7
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri		281	1	3	1,336	40,868.9
Alınan Temettümler		0	0	0	0	a.d.
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları		432	55	578	82	-85.8
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler		242	474	916	854	-6.7
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		330	371	536	569	6.2
Ödenen Temettümler		0	0	0	0	a.d.
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış		-1	2	-2	13	a.d.

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.4	2.4	2.5	3.2
Nakit Oran	0.1	0.6	0.2	1.4
Likit Oran	0.6	1.3	1.5	2.3
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	6.8	14.0	74.5	130.4
Stok Devir Hızı	95.0	54.4	92.5	141.3
Borç Devir Hızı	22.3	22.9	50.4	61.1
Net Nakit Döngüsü (Gün)	79.5	45.4	116.5	210.7
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	61.8	20.3	21.5	14.5
FVÖK Marjı	51.6	3.0	15.8	-1.0
FAVÖK Marjı	62.7	20.8	26.3	17.7
Vergi Öncesi Kar Marjı	50.1	0.7	4.3	-11.1
Efektif Vergi Oranı	-1.7	-217.5	50.2	35.8
Net Kar Marjı	51.0	2.3	2.1	-7.1
Özsermaye Karlılığı	128.5	3.3	1.4	-3.8
Aktif Karlılık	84.2	2.4	1.1	-2.9
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	50.6	25.9	25.1	32.4
Toplam Borç / Aktif	33.6	20.6	20.0	24.5
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	16.2	28.7	37.8	48.9
Faiz Karşılama Oranı	30.3	0.3	0.4	-1.1
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-28.0	-55.3	-10.2	14.7
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-1.5	-8.0	-1.7	3.9
Net Borç (Mn TL)	153.7	205.6	388.0	612.6
Net Borç / FAVÖK	0.1	0.3	0.7	1.6

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
RUBNS	46.90	3,843	87	3,955	5,236	2.08	11.76		0.97	-7.14	1.62	1.92	-3.79
MAVI	42.12	33,465	753	13,887	26,981	0.62	3.33	14.59	2.41	4.81	-0.46	5.45	16.84
SUNTK	33.86	16,070	362	7,064	12,695	1.21	8.98	23.18	2.28	5.31	-0.15	4.40	9.90
SUWEN	9.00	5,040	113	1,647	3,989	1.14	5.82	45.37	3.06	1.87	1.49	15.62	6.75
EBEBK	60.10	9,616	216	4,566	14,625	0.36	2.81	173.27	2.11	0.20	0.09	11.13	1.19
KOTON	14.90	12,362	278	6,691	24,164	0.61	3.21		1.85	-2.93	1.24	-4.57	-13.05
VAKKO	91.10	14,576	328	9,766	15,837	0.74	6.82	255.78	1.49	0.29	0.02	-5.10	0.57
DAGI	5.75	2,300	52	1,670	4,243	1.13	7.16		1.38	-6.14	2.61	13.18	-11.09
Giyim Eşyası						0.82	4.69	18.92	2.28	1.25		2.37	3.78

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 46.90 TL		
1.Destek	45.34	-3.3%
2.Destek	43.78	-6.7%
PİVOT	46.34	-1.2%
1.Direnç	47.90	2.1%
2.Direnç	48.90	4.3%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	456	
Son 1 Hafta	316	44.3% üstünde
Son 1 Ay	135	236.4% üstünde
Son 3 Ay	169	169.4% üstünde
Son 1 Yıl	66	593.8% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	47.34	-0.93%
23.60%	40.60	15.52%
38.20%	36.43	28.74%
50.00%	33.06	41.86%
61.80%	29.68	58.02%
78.60%	24.88	88.50%
100.00%	18.77	149.87%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	45.08	YUKARI	ALİŞ	17.03.26	33.01	4.0%
20 Günlük Ort.	38.34	YUKARI	ALİŞ	18.03.26	33.74	22.3%
50 Günlük Ort.	35.93	YUKARI	ALİŞ	30.12.25	19.87	30.5%
100 Günlük Ort.	29.59	YUKARI	ALİŞ	30.12.25	20.34	58.5%
200 günlük Ort.	25.37	YUKARI	ALİŞ	06.04.26		84.9%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	78.84	YUKARI		AŞIRI ALIM
MOM	127.45	YUKARI		AŞIRI ALIM
MACD	3.10	YUKARI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	119.65	YUKARI		
ADX	37.62	YUKARI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 4 (GÜÇLÜ)	41.66		19.03.26	42.76

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 4 (GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 41.66 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 41.66 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 45.34 ve 43.78 seviyeleri, direnç olarak da 47.90 ve 48.90 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

RUBNS	26.03.2026 17:34 Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. Bedelsiz Sermaye Artırımına İlişkin Revize Yönetim Kurulu Kararı Haberin Devamı
RUBNS	24.03.2026 12:17 Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. Şirketimizin Esas Sözleşmesinin Son Hali Haberin Devamı
RUBNS	24.03.2026 11:45 Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. RUBNS.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
RUBNS	18.03.2026 22:11 Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. Bağımsız Denetim Kuruluşunun Tescili Haberin Devamı
RUBNS	18.03.2026 22:03 Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. Kayıtlı Sermaye Tavanının Tescil Edilmesi Hk Haberin Devamı
RUBNS	18.03.2026 21:58 Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Tescili Haberin Devamı
RUBNS	13.03.2026 14:08 Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. Bağımsız Denetim Şirketi Seçimine İlişkin Genel Kurul Kararı Haberin Devamı
RUBNS	13.03.2026 13:51 Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. Kayıtlı Sermaye Tavanı Artırımı ve Geçerlilik Süresi Uzatımı Genel Kurul Kararı Haberin Devamı
RUBNS	13.03.2026 13:45 Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. 2025 Yılı Kar Payı Dağıtımına İlişkin Genel Kurul Kararı Haberin Devamı
RUBNS	13.03.2026 13:40 Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. Olağan Genel Kurul Toplantı Sonucu Haberin Devamı
RUBNS	09.03.2026 10:12 Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. RUBNS.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
RUBNS	06.03.2026 15:13 Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. RUBNS.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir 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.