

Tümosan Motor ve Traktör / TMSN

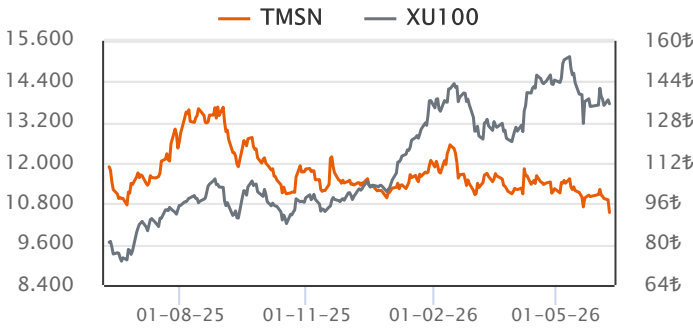
Sektör	Otomotiv
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	8,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	115
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	28/11/2012
Halka Açıklık Oranı	29.0%
Fiili Dolaşım Oranı	28.7%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİC...	60.87	70.00
DİĞER	28.69	33.00
MUSTAFA ALBAYRAK	1.74	2.00

Piyasa Değeri (PD)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	46.88	156.30	93.60	100.70	92.50
Fiyat (USD)	2.45	4.85	2.47	2.27	2.01
Piyasa Değeri (Mn TL)	5,391	17,975	10,764	11,581	10,638
Piyasa Değeri (Mn USD)	282	557	284	261	231
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					115

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-5.13	-8.96	-11.06	-7.87	-14.90
Rölatif %	-4.31	-5.92	-2.51	-24.50	-41.25

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.66	1.63	1.47	10.03	9.52
Sektör Ort.	0.62	0.80	0.74	0.65	0.64
Firma Değeri/FAVÖK	7.39	9.01	79.26		
Sektör Ort.	4.87	5.91	9.01	11.07	11.04
Fiyat/Kazanç	12.46	18.46	1.43		
Sektör Ort.	7.33	7.16	12.81	12.85	12.55
PD/DD	3.18	3.17	0.70	0.75	0.69
Sektör Ort.	2.67	4.37	2.82	1.96	1.87
Hisse Başına Kar (TL)	3.76	8.47	65.29		

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar	1,414	2,700	5,557	6,701	9,167
Duran Varlıklar	916	949	4,021	16,654	19,098
Toplam Aktifler	2,330	3,648	9,578	23,355	28,265
Özkaynak (Ana Ortaklık)	1,099	1,694	5,675	15,422	15,443
Net Borç	330	83	819	2,856	6,661
Net Satış Gelirleri	512	1,862	1,837	1,944	308
Brüt Kâr	186	450	480	731	51
FAVÖK	157	311	343	-10	-35
Net K/Z (Ana Ortaklık)	97	143	146	8,251	-863

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net Satışlar Büyüme	93.2	263.5	-1.4	5.8	-84.2
Sektör Ort.	66.4	332.1	38.2	1.6	27.5
FAVÖK Değ.	95.6	159.2	181.4	-91.8	
Sektör Ort.	124.9	251.9	10.7	-45.4	-12.2
Net Kâr/Zarar Değ.	256.8	46.9	2.0	5,567.3	
Sektör Ort.	278.0	249.5	7.3	1,064.8	-29.6
Brüt Kar Marjı	36.3	24.2	26.2	37.6	16.6
Sektör Ort.	21.6	15.6	16.4	15.3	11.7
FAVÖK Marjı	30.6	16.7	18.7	-0.5	-11.3
Sektör Ort.	13.8	9.2	8.4	2.5	0.4
Net Kâr/Zarar Marjı	19.0	7.7	7.9	424.4	-280.2
Sektör Ort.	9	6.2	5.4	51.5	-38.1
Toplam Borçlar Değ.	79.6	58.8	99.7	103.3	61.6
Sektör Ort.	67.8	101.4	86.0	42.6	60.9
Net Borç Değ.	92.9	-74.9	891.0	248.8	133.2
Sektör Ort.	69.7	250.7	250.9	92.0	281.2
Net Borç/FAVÖK	1.2	0.1	0.4	16.6	
Sektör Ort.	1.5	1.1	1.6	4.1	9.0
Aktif Büyümesi	51.6	56.6	162.5	143.8	21.0
Sektör Ort.	64.0	108.9	135.2	39.7	42.9
Özkaynak Büyüme	29.1	54.1	235.1	171.8	0.1
Sektör Ort.	58.5	130.6	281.5	33.2	21.3
Özkaynak Karlılığı	12.4	31.0	26.4	71.2	-29.7
Sektör Ort.	79.6	126.9	77.8	15.4	-0.9
Aktif Karlılığı	6.2	14.5	14.7	45.6	-17.8
Sektör Ort.	17.1	32.5	27.6	9.1	-0.4
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	6.0	6.6	6.4	7.2	6.7

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -862.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 8.3 bin TL net kar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını azalttığı dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 307.9 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 1.9 milyar TL)

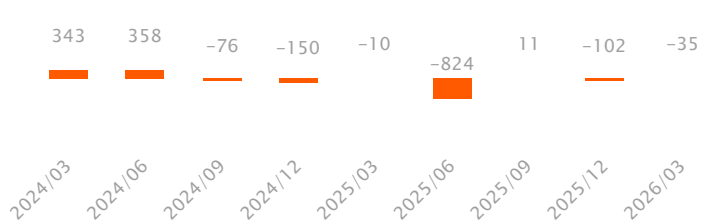
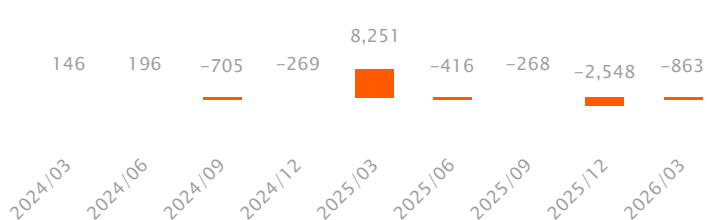
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %69.4 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %84.2 düşüşle 307.9 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.11 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK -34.9 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %-11.35 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %-10, geçen yıl aynı çeyrek %-0.52)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %65 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %64 düzeyine gerilemiştir.

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	9,602	8,042	6,701	9,167	36.8	32.4
Nakit ve Nakit Benzerleri	211	186	71	212	198.3	0.7
Finansal Yatırımlar	1,320	1,410	994	1,325	33.3	4.7
Ticari Alacaklar	2,745	1,545	2,078	2,946	41.8	10.4
Stoklar	3,894	3,799	3,009	3,802	26.4	13.5
Duran Varlıklar	6,698	18,877	16,654	19,098	14.7	67.6
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	6,158	5,960	5,164	6,077	17.7	21.5
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	313	664	299	752	151.5	2.7
Toplam Varlıklar (Aktifler)	16,299	26,919	23,355	28,265	21.0	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6,512	2,565	4,967	3,820	-23.1	13.5
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4,788	1,285	3,806	2,855	-25.0	10.1
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	76	114	65	48	-26.2	0.2
Ticari Borçlar	1,133	672	709	480	-32.3	1.7
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1,211	8,047	2,966	9,001	203.5	31.8
Finansal Borçlar	78	5,484	50	5,294	10,462.6	18.7
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	7,723	10,612	7,933	12,822	61.6	45.4
Özkaynaklar	8,576	16,308	15,422	15,443	0.1	54.6
Ödenmiş Sermaye	115	115	115	115	0.0	0.4
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	6,560	6,562	5,014	11,541	130.2	40.8
Net Dönem Karı veya Zararı	-597	4,980	6,305	-863	a.d.	-3.1
Toplam Kaynaklar	16,299	26,919	23,355	28,265	21.0	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	9,138	3,454	1,944	308	-84.2	100.0
Satışların Maliyeti	7,278	3,096	1,213	257	-78.8	83.4
Brüt Kâr (Zarar)	1,860	358	731	51	-93.0	16.6
Faaliyet Giderleri (-)	1,837	1,900	929	275	-70.4	89.3
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	24	-1,541	-198	-224	12.8	-72.7
FAVÖK	525	-967	-10	-35	246.3	-11.3
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	25	-38	-51	190	a.d.	61.7
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	699	8,302	11,174	90	-99.2	29.2
Net Finansman Gelir/Gider	-1,300	-1,606	-953	208	a.d.	67.6
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	748	6,723	10,925	56	-99.5	18.1
Finansman Gelirleri	0	817	239	180	-24.5	58.5
Finansman Giderleri (-)	1,550	2,804	1,483	221	-85.1	71.8
Parasal Kazanç/ Kayıp	250	381	290	248	-14.4	80.7
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-553	5,117	9,971	263	-97.4	85.6
Dönem Net Kârı veya Zararı	-597	4,525	8,251	-863	a.d.	-280.2
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları		-361	1,373	1,559	-843	a.d.
Ticari Alacaklardaki Değişim		339	1,307	265	-1,405	a.d.
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.		122	442	347	-4	a.d.
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.		-1,168	-522	-319	-192	-39.9
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları		-511	-697	-84	-393	370.4
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları		298	286	10	226	2,082.0
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri		2	0	0	0	a.d.
Alınan Temettüleri		0	0	0	0	a.d.
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları		695	-686	-1,544	1,279	a.d.
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler		2,241	1,311	-301	1,318	a.d.
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	0	0	0	a.d.
Ödenen Temettüleri		0	0	0	0	a.d.
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış		-177	-10	-69	43	a.d.

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.5	3.1	1.3	2.4
Nakit Oran	23.5	62.2	21.4	40.2
Likit Oran	0.8	1.6	0.7	1.3
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	77.7	219.0	85.4	459.7
Stok Devir Hızı	170.4	384.8	176.2	590.7
Borç Devir Hızı	72.5	106.4	40.3	101.4
Net Nakit Döngüsü (Gün)	175.6	497.4	221.3	948.9
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	20.4	10.4	37.6	16.6
FVÖK Marjı	10.9	205.7	576.9	98.8
FAVÖK Marjı	5.7	-28.0	-0.5	-11.3
Vergi Öncesi Kar Marjı	-6.0	148.1	512.9	85.6
Efektif Vergi Oranı	-8.0	11.6	17.2	427.4
Net Kar Marjı	-6.5	131.0	424.4	-280.2
Özsermaye Karlılığı	-7.7	36.4	78.2	-5.6
Aktif Karlılık	-4.2	20.9	45.6	-17.8
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	90.1	65.1	51.4	83.0
Toplam Borç / Aktif	47.4	39.4	34.0	45.4
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	64.0	64.9	49.4	63.9
Faiz Karşılama Oranı	-0.4	1.8	6.7	1.2
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-197.2	-170.8	-5.8	563.3
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-37.5		-3.4	-56.8
Net Borç (Mn TL)	3,410.8	5,286.4	2,856.0	6,660.8
Net Borç / FAVÖK	6.5		16.6	

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
TMSN	92.50	10,638	231	15,443	28,265	9.52			0.69	-280.23		21.02	-5.59
FROTO	86.30	302,835	6,581	164,436	458,578	0.50	8.43	9.77	1.84	2.86	2.19	21.07	3.80
TOASO	295.00	147,500	3,206	58,965	200,817	0.51	16.92	12.80	2.50	3.14	4.17	91.98	5.75
DOAS	190.50	41,910	911	67,808	144,421	0.28	4.92	14.16	0.62	1.16	1.95	36.27	0.93
OTKAR	361.25	43,350	942	7,824	70,261	1.48	98.58		5.54	-16.77	42.19	40.72	-19.71
TTRAK	440.75	44,104	958	17,091	43,474	1.13	14.46		2.58	-12.68	2.50	2.28	-8.19
KARSN	12.49	11,241	244	7,997	23,368	1.01	5.36	18.11	1.41	1.37	2.28	42.87	0.95
ASUZU	62.10	15,649	340	15,862	45,041	0.90	19.99	49.46	0.99	-3.76	7.73	87.08	-1.97
Otomotiv						0.83	11.04	12.55	1.87	2.40		36.03	12.03

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 92.50 TL		
1.Destek	91.55	-1.0%
2.Destek	90.60	-2.1%
PİVOT	93.45	1.0%
1.Direnç	94.40	2.1%
2.Direnç	96.30	4.1%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	64	
Son 1 Hafta	76	-16.3% altında
Son 1 Ay	77	-17.2% altında
Son 3 Ay	115	-44.6% altında
Son 1 Yıl	144	-55.8% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	122.40	-24.43%
23.60%	115.25	-19.74%
38.20%	110.83	-16.54%
50.00%	107.25	-13.75%
61.80%	103.67	-10.77%
78.60%	98.58	-6.17%
100.00%	92.10	0.43%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	97.24	AŞAĞI	ALİŞ	03.06.26	99.03	-4.9%
20 Günlük Ort.	100.00	AŞAĞI	ALİŞ	03.06.26	100.91	-7.5%
50 Günlük Ort.	101.92	AŞAĞI	ALİŞ	12.05.26	104.38	-9.2%
100 Günlük Ort.	104.81	AŞAĞI	ALİŞ	12.05.26	105.47	-11.7%
200 günlük Ort.	107.22	AŞAĞI	ALİŞ	09.04.26	107.95	-13.7%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	33.53	AŞAĞI		
MOM	94.20	AŞAĞI	SATIŞ	Satış sinyali gözleniyor.
MACD	-1.74	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-244.17	AŞAĞI		
ADX	15.04	YUKARI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	99.49		09.06.26	98.10

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 99.49 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 99.49 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 91.55 ve 90.60 seviyeleri, direnç olarak da 94.40 ve 96.30 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

TMSN	08.06.2026 19:08 Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. 31.03.2026 Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
TMSN	08.06.2026 19:08 Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. 31.03.2026 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Haberin Devamı
TMSN	08.06.2026 19:08 Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. 31.03.2026 Finansal Rapor Haberin Devamı
	02.06.2026 18:29 Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.,EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Hisse Rehini Kaldırılması Hk Haberin Devamı
	21.05.2026 18:11 Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.,EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Hisse Rehni Sözleşmesi Hk Haberin Devamı
TMSN	18.05.2026 18:17 Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. 2026 Yılı 1. Dönem Geçici Vergi Beyannamesi Ekinde Sunulan Gelir Tablosu Haberin Devamı
	11.05.2026 18:05 Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.,Birlik Mensucat Ticaret Ve Sanayi İşletmesi A.Ş.,Batisöke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş.,Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii A.Ş. ... Finansal Rapor Ek Süre Taleplerine İlişkin SPK Değerlendirmesi Haberin Devamı
TMSN	28.04.2026 18:24 Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. Haber ve Söylentilere İlişkin Açıklama Haberin Devamı
	15.04.2026 18:16 Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.,EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Hisse Rehini Kaldırılması Hk Haberin Devamı
TMSN	30.03.2026 18:25 Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi Haberin Devamı
TMSN	24.03.2026 20:54 Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. Kredi Derecelendirme Bildirimi Haberin Devamı
TMSN	24.03.2026 18:18 Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. KREDİ DERECLENDİRME BİLDİRİMİ 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.