

Ege Endüstri - Olumsuz

Zorlu koşullar

Ege Endüstri, 2025 2.çeyrekte 1,2 milyar TL hasılat, 76 milyon TL FAVÖK ve 30 milyon TL net kar ile beklentilerimize tam paralel sonuç paylaştı.

Ne iş yapar? Ege Endüstri, otomotiv yan sanayi sektöründe faaliyet gösteren, ticari araçlar için dingil ve süspansiyon sistemleri üreten köklü bir Türk şirkettir. Ana ürün gamı içerisinde diferansiyel kovanları, çeşitli tipte akslar (taşıyıcı aks, treyler aksı, ön aks vb.) ve bunların bileşenleri yer alır. Şirket, geliştirdiği bu kritik parçaları sadece yurt içinde değil, aynı zamanda başta Avrupa ve Amerika olmak üzere global pazardaki büyük otomotiv üreticilerine de ihraç etmektedir. Bu yönüyle hem yerel hem de uluslararası otomotiv sektörünün önemli tedarikçilerinden biridir.

Faaliyet koşulları zorlu seyrediyor. Sektörde yan sanayide baskılı seyrin sürmesiyle birlikte hasılat 2.çeyrekte %16,18 daralmayla 1,2 milyar TL'ye gerilerken artan maliyetler çerçevesinde brüt kar %59,38 düşüşle 157 milyon TL seviyesinde kaydedildi. Brüt kar marjı 1082 baz puan düşüşle %16,65 olarak gerçekleşti. FAVÖK, brüt kar ve hasılatan gelen etkiyle birlikte %75,26 düşüşle 76 milyon TL'ye geriledi. FAVÖK marjı 946 baz puan düşüşle %10,94'e gerileyerek son dönemin en düşük seviyesi kaydedildi.

Şirketin hedefleri şunlardır:

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması.
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

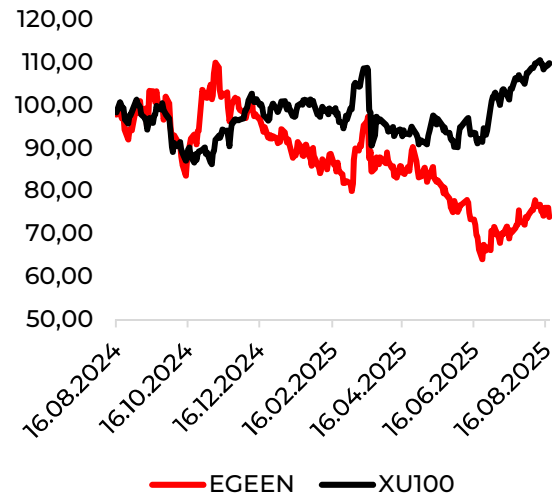
Beklentilerimiz dahilinde gerçekleşen EGEEN finansallarını olumsuz değerlendirmekle birlikte toparlanmanın önümüzdeki çeyrek ve yıllara kaldığını değerlendiriyoruz.

20 Ağustos 2025

Hisse Kodu	EGEEN
Son Fiyat	7907,5 TL
Piyasa Değeri (mlr TL)	24,91
Piyasa Değeri (mln \$)	609

F/K	55,22
PD/DD	3,49
FD/FAVÖK	30,62

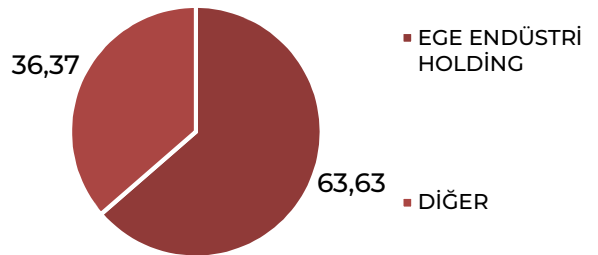
Hisse Sayısı (mln lot)	3,15
FDPO (%)	35,99
Günlük Ortalama İşlem (mln TL) (12 aylık)	196



FİYAT PERFORMANSI (%)

	1 AY	3 AY	12 AY
BİST100'E GÖRE	-0,35	-23,37	-34,17
XMESY'E GÖRE	-10,02	-26,08	-32,42
Nominal (TL)	5,08	-10,32	-25,46
Nominal (USD)	3,86	-15,66	-46,13

Ortaklık Yapısı (%)



**YASAL UYARI**

Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul Değerler tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, 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 sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Marbaş Menkul Değerler tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Marbaş Menkul Değerler sorumlu değildir.

ARAŞTIRMA BİRİMİ**İletişim Bilgileri:**

✉ iletisim@marbasmenkul.com.tr
☎ +90 (212) 286 30 00 / 331
☎ +90 (212) 286 30 50
📍 Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı
No:6, İç Kapı:7, Şişli/İstanbul

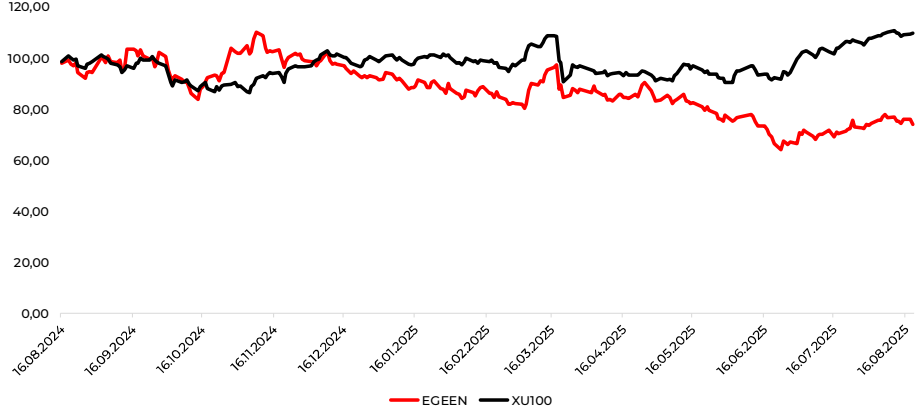


FİNANSALLAR

Ege Endüstri Şirket Kartı

Künye	
Hisse Adı	Ege Endüstri
Sektör	Otomotiv Yan Sanayi
Halka Açıklık Oranı	34,0%
Kuruluş Tarihi	10.08.1964
Yaşı	61
Personel Sayısı	632

Fiyat & Getiri	
Kapanış	7.907,50
Günlük Getiri	-2,74
Haftalık Getiri	-1,77
Aylık Getiri	5,08
Göreceli Getiri	-3,02
Yıllık En Düşük - En Yüksek	6.800-11.800
Yıllık Ortalama Fiyat	9.342,24



Özet Bilanço				Özet Gelir Tablosu				
Kalemler	2025/06	2024/06	Değişim(%)	Kalemler	2025/06	2024/06	2024/12	Değişim(%)
Dönen Varlıklar	3.694	3.162	16,82	Net Satışlar	2.443	2.885	4.704	-15,32
Nakit ve Benzerleri	1.191	640	85,92	Yurt İçi Satış	0	0	355	a.d
Stoklar	1.134	943	20,25	Yurt Dışı Satış	0	0	4.132	a.d
Ticari Alacaklar	755	655	15,22	Diğer Satışlar	0	0	279	a.d
Duran Varlıklar	5.768	4.154	38,88	Satışların Maliyeti	2.036	2.093	3.432	-2,69
Maddi Duran Varlıklar	3.257	2.288	42,38	İskontolar	0,00	0,00	61,62	a.d
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	199	151	32,08	İndirimler	0,00	0,00	0,59	a.d
Aktifler	9.462	7.315	29,34	Brüt Kâr	407	792	1.272	-48,67
Kısa Vadeli Borçlar	1.064	1.018	4,54	Faaliyet Giderleri	292	278	468	4,85
Uzun Vadeli Borçlar	1.255	1.188	5,65	Esas Faaliyet Kârı	115	514	804	-77,65
Toplam Borç	2.319	2.206	5,14	Amortisman	152	74	169	104,54
Net Borç	18	10	80,74	FAVÖK	267	589	0	-54,60
Sermaye	3	3	0,00	Vergi Öncesi Kâr	21	683	993	-96,88
Özkaynaklar	7.143	5.110	39,79	Ana Ortaklık Net Kâr	65	610	853	-89,28

Oran Analizi			
Oranlar	2025/06	2024/06	Değişim(Bps)
Likidite			
Cari Oran	3,47	3,11	0,36
Likit Oran	2,41	2,17	0,24
Değerleme			
F/K	80,66	42,95	37,71
PD/DD	3,49	7,77	-4,29
FD/FAVÖK	38,25	29,40	8,85
Karlılık			
Özsermaye Karlılığı	1,07	17,09	-16,02
Aktif Karlılık	0,78	10,80	-10,02
Brüt Kâr Marjı	16,65	27,47	-10,82
Net Kâr Marjı	2,68	21,13	-18,45
Favök Marjı	10,94	20,40	-9,46
Büyüme			
Net Kâr Büyüme	-89,28	-11,64	-77,63
Favök Büyüme	-54,60	-9,30	-45,30
Özsermaye Büyüme	39,79	152,44	-112,65
Aktif Büyüme	29,34	84,04	-54,70
Faaliyet Etkinliği			
Stok Devir Hızı	2,91	4,92	-2,02
Alacak Devir Hızı	5,42	8,59	-3,17
Ticari Borç Devir Hızı	6,24	7,82	-1,58

