



Ege Endüstri - Nötr

Zorlu koşullar

Öncelikle geçtiğimiz günlerde vefat eden Hüseyin Bayraktar'a Allah'tan rahmet diliyor ve tüm Bayraktar grubuna başsağlığı dileklerimizi iletiyoruz.

Ege Endüstri, 2025 3.çeyrekte **1,03 milyar TL hasılat, 165 milyon TL FAVÖK ve 15 milyon TL net kâr** ile beklentilerimiz dahilinde sonuçlar paylaştı.

Faaliyetlerde zorlu koşullar etkin olmaya devam ediyor. Otomotiv yan sanayii tarafında henüz istenen toparlanma olmamasıyla birlikte, 3.çeyrekte hasılat %28,81 düşüşle 1,03 milyar TL'ye geriledi. Önümüzdeki bir süre daha baskılı seyrin sürmesini bekliyoruz.

Artan maliyetler kârlılıkları baskılamaya devam ediyor. Gelirde yaşanan baskı, artan maliyetler ve bu etkilerin esas faaliyet kârlılığına tam olarak yansımaması sonucunda, FAVÖK 3. çeyrekte %50,1 düşüşle 165 milyon TL seviyesine geriledi. FAVÖK marjı bu doğrultuda **880 baz puan gerileyerek %12,36** oldu. Yılı %12-14 aralığında bir FAVÖK marjı ile kapatmasını bekleyebiliriz.

EGEEN özelinde finansalları nötr değerlendiriyoruz. Her ne kadar faaliyet yapısı baskı altında olsa da güçlü iletişim kabiliyeti ve operasyonların hızlı toparlanma potansiyeli, şirketin önümüzdeki dönemde ayrışma olasılığını artırmaktadır.

11 Kasım 2025

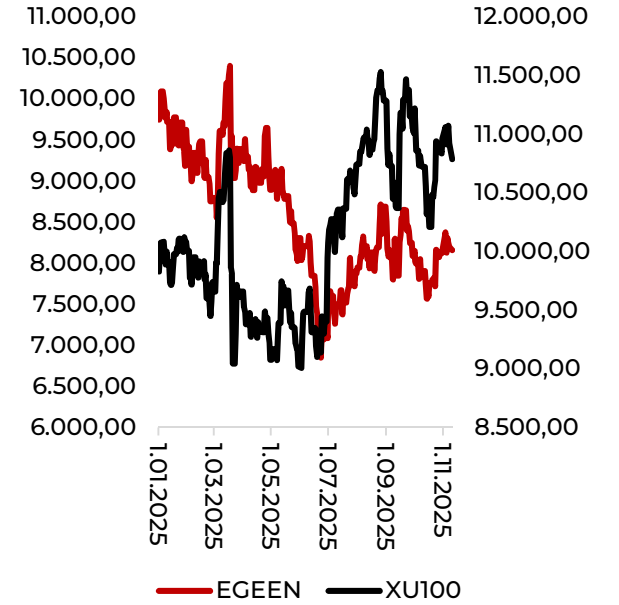
Son Fiyat	8.162,50
BİLANÇO PUANI	3,67/10
Piyasa Değeri (mİn TL)	25.712
Piyasa Değeri (mİn \$)	611
F/K	323,31
FD/FAVÖK	55,53
PD/DD	3,35
Hisse Sayısı (mİn lot)	3
FDPO (%)	35,97
Günlük Ortalama İşlem Hacmi (mİn TL)	173

FİYAT PERFORMANSI (%)

	1 AY	3 AY	12 AY
BİST100'E GÖRE	1,35	0,22	-49,49
XMESY'E GÖRE	3,12	6,85	-29,86
Nominal (TL)	3,26	-0,21	-30,55
Nominal (USD)	2,33	-3,91	-53,55

ORTAKLIK YAPISI

	%
EGE ENDÜSTRİ HOLDİNG	63,63
DİĞER	36,37



**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

ŞİRKET KARNESİ**KARLILIK****PUAN**

Brüt Kar Marjı (Y%)	-4,39	0,0
Brüt Kar Marjı (Ç%)	-2,70	0,0
FAVÖK Marjı (Y%)	-8,32	0,0
FAVÖK Marjı (Ç%)	10,07	1,0
Net Kar Marjı (Y%)	-17,29	0,0
Net Kar Marjı (Ç%)	-1,17	0,0

BORÇLULUK**PUAN**

Net Borç (mİn TL)	-73,03	1
İşletme Sermayesi (mİn TL)	1.596,23	1
Cari Oran	3,46	1
Serbest Nakit Akımı (mİn TL)	4,89	-1
Net Finansman Gideri/Satışlar	9,09	1

BÜYÜME**PUAN**

Brüt Kar Büyüme (Y%)	-39,50	0,5
Brüt Kar Büyüme (Ç%)	-39,50	0,0
FAVÖK Büyüme (Y%)	-62,39	0,0
FAVÖK Büyüme (Ç%)	-47,52	1,0
Net Kar Büyüme (Y%)	-93,17	0,0
Net Kar Büyüme (Ç%)	-92,79	0,0

PUAN**3,67**

Kaynak:Marbaş Menkul Değerler Araştırma Departmanı

Sınai sektörü özelinde karlılık, borçluluk ve büyüme özelinde değerlendirme yapılmakta olup puanlama kriteri üzerinden 15 puan verilmektedir. Giriş sayfasında 10 puana indirgenmektedir. Kriter karşılarındaki değer farkları içermektedir.