



Reysaş GMYO - Olumlu

Döneme doğru hazırlık

Reysaş GMYO, 2025 3.çeyrekte 850 milyon TL net kar ile beklentilerimiz dahilinde sonuç paylaştı.

Reysaş GMYO	30.06.2025	30.06.2025
Yatırım Amaçlı	71.703.369.424	65.664.228.558
PORTFÖY DEĞERİ	71.703.369.424	65.664.228.558
Dönen Varlıklar	3.765.076.445	3.321.478.298
Duran Varlıklar (Kısa Vadeli Yükümlülükler) (Uzun Vadeli Yükümlülükler)	3.695.335.092 2.024.178.561 9.913.997.385	3.782.354.922 2.563.035.897 7.934.592.572
VERGİ ÖNCESİ NET AKTİF DEĞER	67.225.605.015	62.270.433.309
(Vergi Etkisi)	437.651.913	466.067.697
NET AKTİF DEĞER	68.787.953.102	63.804.365.612

RYGYO finansallarını olumlu değerlendirmekle birlikte 26,15 TL hedef fiyatımızı 29,46 TL'ye yükseltiyor ve AL tavsiyemizi sürdürüyoruz.

RYGYO sektöre paralel iskontolu seyrediyor.

6 Kasım 2025

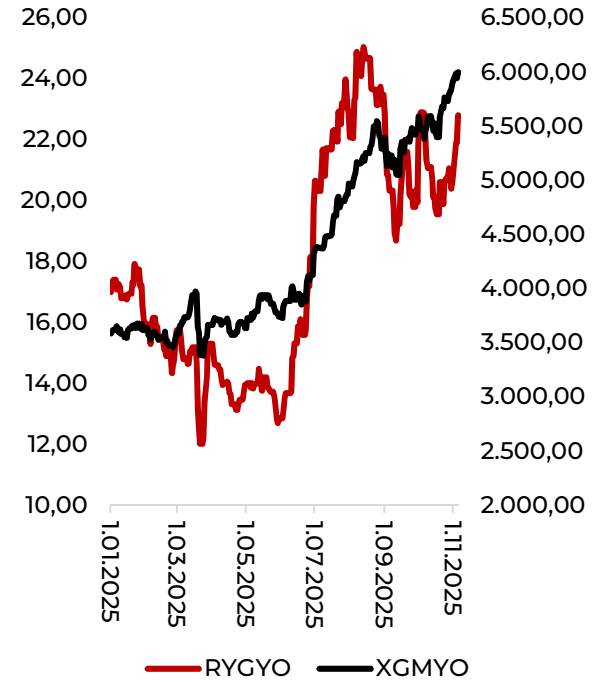
Son Fiyat	22,80
BİLANÇO PUANI	0,33/10
HEDEF FİYAT	29,46
POTANSİYEL	%29,22
TAVSİYE	AL
Piyasa Değeri (mln TL)	45.600
Piyasa Değeri (mln \$)	1.086
F/K	2,66
PD/DD	0,68
Hisse Sayısı (mln lot)	2.000
FDPO (%)	29,04
Günlük Ortalama İşlem Hacmi (mln TL)	124

FİYAT PERFORMANSI (%)

	1 AY	3 AY	12 AY
BİST100'E GÖRE	-0,95	-2,82	64,16
XGMYO'A GÖRE	-8,98	-20,07	-9,51
Nominal (TL)	-0,44	-2,23	90,79
Nominal (USD)	-1,40	-5,80	67,73

ORTAKLIK YAPISI

	%
RYAS	62
EGEMEN DÖVEN	8,85
DİĞER	29,15



**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

EK

ŞİRKET KARNESİ**KARLILIK****PUAN**

Brüt Kar Marjı (Y%)	-17,07	0,0
Brüt Kar Marjı (Ç%)	-7,26	0,0
FAVÖK Marjı (Y%)	-2,88	0,0
FAVÖK Marjı (Ç%)	-2,31	0,0
Net Kar Marjı (Y%)	364,35	0,5
Net Kar Marjı (Ç%)	-3,69	0,0

BORÇLULUK**PUAN**

Net Borç (mln TL)	2.142,23	0
İşletme Sermayesi (mln TL)	479,59	1
Cari Oran	1,86	1
Serbest Nakit Akımı (mln TL)	1.697,37	-1
Net Finansman Gideri/Satışlar	14,30	-1

BÜYÜME**PUAN**

Brüt Kar Büyüme (Y%)	-43,70	0
Brüt Kar Büyüme (Ç%)	-43,70	0
FAVÖK Büyüme (Y%)	-51,77	0
FAVÖK Büyüme (Ç%)	-37,73	0
Net Kar Büyüme (Y%)	19,93	0
Net Kar Büyüme (Ç%)	-67,08	0

PUAN**0,33***Kaynak:Marbaş Menkul Değerler Araştırma Departmanı*

GYO 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.