

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.
Sektör	Otomotiv Yan Sanayi
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	24/02/1967
Kayıtlı Sermaye	14,276,790
Ödenmiş Sermaye	14,276,790
Personel Sayısı	42
Genel Müdür	TAŞKIN HENDEM
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMSY, XTUMY, XSKOC, XBANA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	20/08/1990
Halka Açıklık Oranı	18%
Halka Açık Piyasa Değeri	804,354,349
	Aylık 0.74
Beta	3 Aylık 0.98
	Yıllık 0.89

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
FEDERAL MOGUL POWERTRAIN OTOMOTİV A.Ş.	11,098,775	77.7%
Diğer	3,178,016	22.3%

KARLILIK

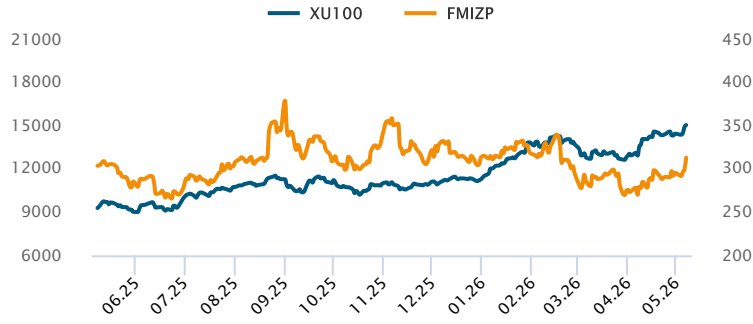
Son 5 yıl	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	78	57	50	87	101
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	5.49	3.99	3.52	6.08	7.04
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.53	0.22	0.11	0.18	0.17
Aktif Karlılığı (Yıllık)	114.7%	54.2%	16.8%	16.3%	14.9%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	168.8%	75.9%	22.7%	20.3%	17.4%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2025/03	2025/06	2025/09	2025/12	2026/03
Aktif Büyüme	27%	46%	39%	47%	27%
Özsermaye Büyüme	48%	53%	48%	52%	27%
Net Satış Büyüme	-34%	-22%	-11%	-6%	39%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-34%	-9%	17%	15%	39%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	25%	-1%	-4%	-6%	13%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-74%	-64%	-44%	-40%	317%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-57%	-26%	11%	4%	155%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	95%	-14%	-20%	-40%	18%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	15%	24%	-5%	56%	-5%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	39%	43%	37%	26%	21%
FAVÖK Büyüme	-66%	-49%	-30%	-34%	217%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-66%	-12%	22%	-43%	217%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	105%	21%	11%	-34%	12%
Net K/Z Büyüme	-59%	-57%	-34%	-33%	179%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-59%	-54%	41%	-32%	179%
Net K/Z (Yıllık)	73%	-14%	-14%	-33%	16%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-32%	32%	19%	24%	18%
Toplam Borç Büyüme	-32%	9%	-3%	19%	27%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2025/03	2025/06	2025/09	2025/12	2026/03
Dönen Varlıklar	368	418	465	507	490
Duran Varlıklar	227	251	257	260	263
Toplam Aktifler	595	669	722	767	753
Özsermaye	511	583	638	667	647
Net Borç	-253	-289	-330	-400	-334
Net Yabancı Para Pozisyonu	278	353	403	397	395
Net Satışlar	127	306	486	636	177
Esas Faaliyet Karı	9	21	42	58	36
FAVÖK	13	31	58	81	42
Ana Ortaklık Net K/Z	16	29	58	73	43


HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
FMIZP	4.51	5.92	15.93	0.02	3.68	10,237,461.06
XU100'e göre	3.65	1.71	-0.40	-25.11	-37.44	234.89

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
291.25	315.50	276.00	315.50
		266.70	345.18
			260.55
			402.01

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	07.05.2026	2026/03	2025/12	2024/12
PD (Mn TL)		4,469	3,919	4,540
Halka Açık PD (Mn TL)		804	705	817
PD (Mn USD)		99	88	106
Halka Açık PD (Mn USD)		18	16	19

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	07.05.2026	2026/03	2025/12	2024/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.48	6.91	6.06	6.81	10.61
Fiyat Kazanç	14.58	44.45	38.98	62.46	42.70
Firma Değeri / FAVÖK	15.48	37.54	32.54	50.94	36.19
Firma Değeri / Net satış	2.74	6.03	5.22	6.51	6.62

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %178.9 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın birinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %190.1 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %178.9 yükselişle 43.39 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %39.4 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın birinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %17.9 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %39.4 yükselişle 176.99 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

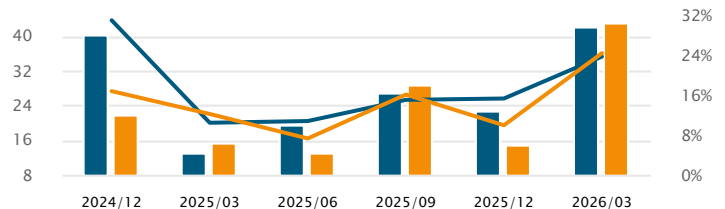
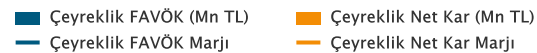
Geçtiğimiz çeyrek %15.4 düzeyinde olan FAVÖK marjının 8.5 puan yükselişle %23.8 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 42.17 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2026/03 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %217.08 yükselişle 42.17 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %23.83 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %25.07 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %26.6 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %17.37 aktif karlılığı %14.91 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2025/09	2025/12	2025/03	2026/03	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	465	507	368	490	33%	65%
Nakit ve Benzerleri	341	411	265	348	31%	46%
Ticari Alacaklar	65	38	40	73	82%	10%
Stoklar	52	54	46	61	32%	8%
Duran Varlıklar	257	260	227	263	16%	35%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	237	237	206	234	14%	31%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	722	767	595	753	27%	100%

Pasifler (Mn TL)	2025/09	2025/12	2025/03	2026/03	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	57	55	61	72	18%	10%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	3	5	4	-28%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	22	33	24	38	62%	5%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	28	45	23	35	50%	5%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	8	7	10	45%	1%
Toplam Yükümlülükler	84	100	84	107	27%	14%
Toplam Özkaynaklar	638	667	511	647	27%	86%
Ödenmiş Sermaye	14	14	14	14	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	0	0	11	0	-	0%
Net Dönem Karı veya Zararı	58	73	16	43	179%	6%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	722	767	595	753	27%	100%

Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2025/09	2025/12	2025/03	2026/03	Değ.	Dikey
Net Satışlar	486	636	127	177	39%	100%
Satışların Maliyeti (-)	416	534	110	133	21%	75%
Brüt Kar (Zarar)	70	102	17	44	155%	25%
Faaliyet Giderleri (-)	27	44	9	8	-5%	5%
Genel Yönetim Giderleri	21	35	7	5	-28%	3%
Pazarlama Giderleri	7	9	2	3	101%	2%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	42	58	9	36	317%	20%
Faaliyet Karı veya Zararı	66	69	11	34	210%	19%
Finansman Gelirleri	8	33	4	7	106%	4%
Finansman Giderleri (-)	4	19	3	9	153%	5%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	91	111	18	40	129%	23%
Dönem Karı veya Zararı	58	73	16	43	179%	25%

Finansal Oranlar	2025/09	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Nakit Oran	601.7	742.4	433.9	483.7
Cari Oran	8.2	9.1	6.0	6.8
Faaliyet Oranları				
Stok Devir Hızı (Yıllık)	11.0	10.2	13.1	10.0
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	11.6	12.9	12.0	11.9
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.0	1.0	1.1	1.0
Finansal Yapı Oranları				
Dönen Varlıklar / Aktifler	64.4%	66.1%	61.9%	65.1%
Duran Varlıklar / Aktifler	35.6%	33.9%	38.1%	34.9%
Toplam Borç / Aktifler	11.7%	13.0%	14.2%	14.1%
Toplam Borç / Özsermaye	13.2%	15.0%	16.5%	16.5%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	402.50	396.61	278.33	394.97
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	407.6%	488.0%	283.6%	358.6%
Net Borç (Mn TL)	-329.6	-399.9	-253.4	-334.4
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-3.3%	-4.9%	-2.6%	-3.0%
İhracat Oranı	51.6%	49.1%	41.6%	59.0%
Karlılık Oranları				
Aktif Karlılığı	9.3%	11.3%	2.9%	6.4%
Aktif Karlılığı (Yıllık)	12.8%	11.3%	16.3%	14.9%
Özsermaye Karlılığı	10.8%	13.1%	3.6%	7.5%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	14.9%	13.1%	20.3%	17.4%
Esas Faaliyet Kar Marjı	8.7%	9.1%	6.8%	20.4%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	10.1%	9.1%	11.9%	12.4%
FAVÖK Marjı	12.0%	12.8%	10.5%	23.8%
FAVÖK Marjı (Yıllık)	16.0%	12.8%	16.1%	16.1%
Net Kar Marjı	11.9%	11.4%	12.3%	24.5%
Net Kar Marjı (Yıllık)	12.9%	11.4%	14.2%	14.7%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
		Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun	TL			USD	XU100	XU030		
Direnç 3	332.83	313.00	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun	TL	TL	USD	XU100	XU030		
Direnç 2	324.17	5 HO	301.60	YUKARI	-	3.8%	üstünde	Günlük	313.00	4.5%	4.5%	3.7%	4.2%
Direnç 1	318.58	10 HO	297.25	YUKARI	-	5.3%	üstünde	Son 5 Gün	295.50	5.9%	5.6%	1.7%	2.3%
PIVOT	309.92	20 HO	293.21	YUKARI	-	6.8%	üstünde	Son 10 Gün	290.25	7.8%	7.1%	4.6%	5.3%
Destek 1	304.33	50 HO	294.02	YUKARI	-	6.5%	üstünde	Son 1 Ay	270.00	15.9%	14.3%	-0.4%	-0.5%
Destek 2	295.67	100 HO	300.25	YUKARI	ALIŞ	4.2%	üstünde	Yılbaşı	312.95	0.0%	-5.0%	-25.1%	-28.9%
Destek 3	290.08	200 HO	304.92	YUKARI	ALIŞ	2.6%	üstünde	Son Bir Yıl	301.88	3.7%	-11.5%	-37.4%	-40.2%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	65.37	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	108.59	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	3.72	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	1.48			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	90.1 Mn TL	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	46.6 Mn TL		% 93 üstünde
Son 10 Gün	55.2 Mn TL		% 63 üstünde
Son 1 ay	35.7 Mn TL		% 153 üstünde
Yılbaşı	27.8 Mn TL		% 224 üstünde
Son Bir Yıl	32.1 Mn TL		% 181 üstünde

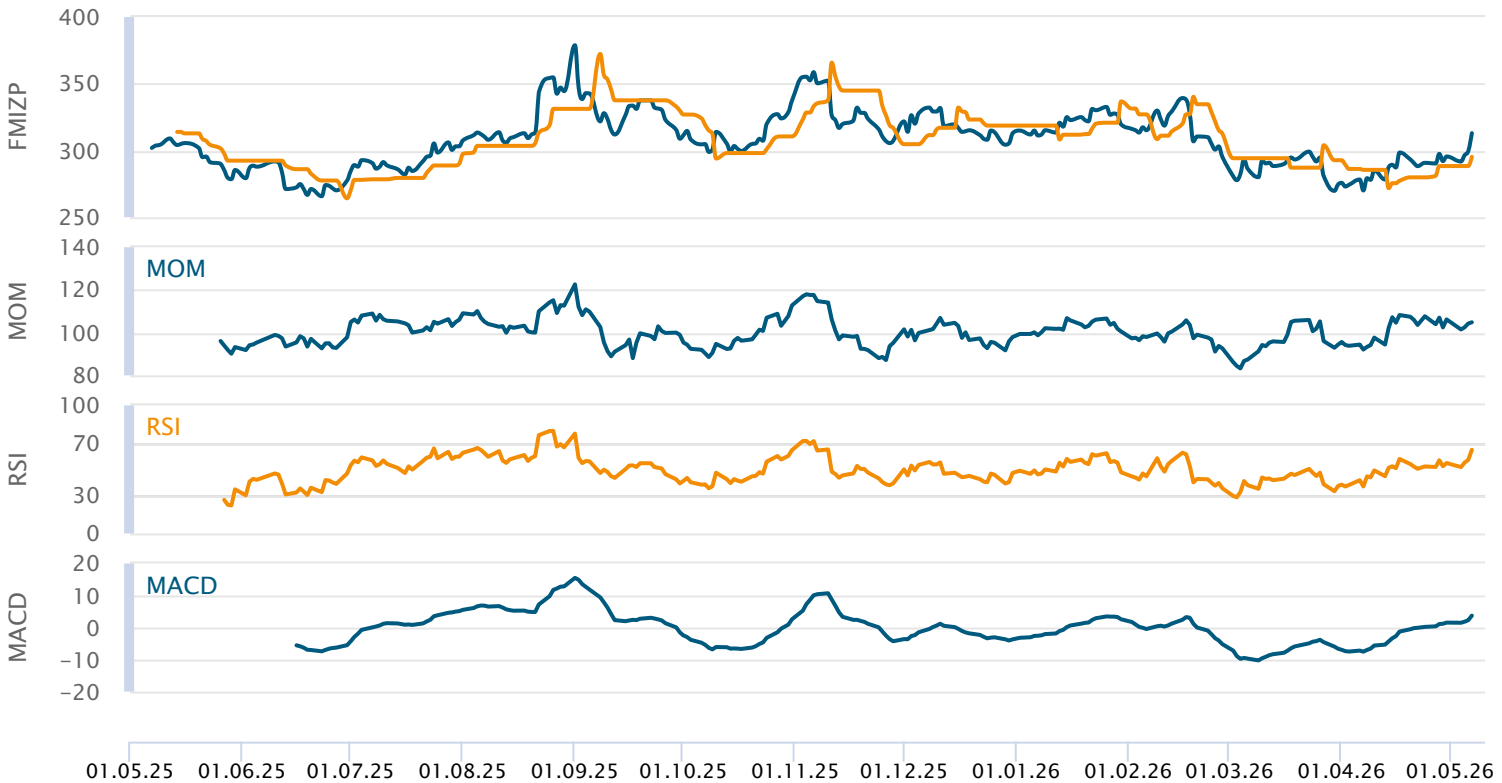
TREND

Süper Trend	295.25	YUKARI	-	295.25 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	--------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 302.00 seviyesinden başlayan FMIZP gün içinde en düşük 301.25, en yüksek 315.50 seviyesinden işlem görürken günü %4.51 yükselişle 313.00 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 309.92 seviyelerinde, birinci destek 304.33, birinci direnç ise 318.58 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 295.25 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 295.25 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 294.02, 100 günlük hareketli ortalaması ise 300.25 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 90.07 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 93.40 üzerinde gerçekleşmiştir.

— FMIZP — Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları								
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
FMIZP	4,469	45.30	6.91	44.45	37.54	6.03	20%	24%	25%	17%	15%	110	42	101	43
GOODY	4,398	8.61	1.89	-	22.22	0.19	2%	6%	2%	-93%	-19%	220	423	-3,027	121
BALAT	1,110	0.00	21.20	-	-	622.37	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DITAS	5,862	0.00	6.28	-	-	3.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PARSN	7,412	173.92	0.49	-	69.85	2.44	-9%	3%	-22%	-9%	-5%	194	58	-1,169	-361
JANTS	12,453	10.22	1.74	-	29.28	1.98	0%	5%	-7%	-1%	-1%	429	87	-95	-117
BFREN	18,084	0.00	31.43	166.67	52.99	6.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRISA	27,979	85.51	1.07	-	5.33	0.80	7%	15%	0%	-2%	-1%	6,403	1,740	-397	28
KORDS	12,790	82.26	0.80	-	15.83	0.85	2%	7%	0%	-7%	-2%	1,718	637	-1,120	33
KATMR	6,675	0.00	0.77	10.08	13.81	3.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EGEEN	20,672	0.00	2.64	-	45.74	4.32	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otomotiv Yan Sanayi	121,904	-	1.48	14.58	15.48	24.39	2%	8%	-4%	-7%	-3%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. 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 sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşamaz.