

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Mopaş Marketçilik Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Perakende Ticaret
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	12/04/1996
Kayıtlı Sermaye	2,500,000,000
Ödenmiş Sermaye	273,000,000
Personel Sayısı	3,294
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Yıldız Pazarı
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUHIZ, XTCRT, XTUMY, XHARZ, XYLDZ, XU500
Halka Arz Tarihi	21/01/2025
Halka Açıklık Oranı	21%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,874,691,000
Aylık	0.92
Beta	3 Aylık 0.63
Yıllık	0.80

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
FATMA NARMAN ÜLKÜ	43,694,742	16.0%
ABDULMECİT DEMİNER	35,736,519	13.1%
SELAHATTİN ŞEN	25,233,390	9.2%
Diğer	168,335,349	61.7%

KARLILIK

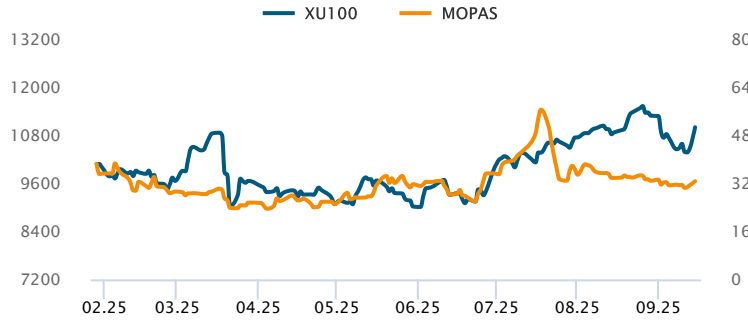
Son 5 yıl	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-	-	-	-	82
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	-	-	-	0.30
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	-	-	-	0.01
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	-	1.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	-	1.9%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Aktif Büyüme	-	-	28%	-	-
Özsermaye Büyüme	-	-	27%	-	-
Net Satış Büyüme	-	12%	10%	8%	6%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-	-	6%	8%	3%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-	-	10%	-	-
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-	-	33%	48%	-22%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-	-3%	14%	-12%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	33%	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-	-	16%	4%	9%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	-	-	24%	-	-
FAVÖK Büyüme	-	267%	31%	39%	-4%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	-20%	39%	-72%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-	-	31%	-	-
Net K/Z Büyüme	-	-82%	-71%	-48%	-78%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-66%	-48%	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-71%	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-	-	31%	-	-
Toplam Borç Büyüme	-	-	29%	-	-

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Dönen Varlıklar	-	2,511	3,156	4,535	4,476
Duran Varlıklar	-	2,765	3,431	3,318	3,602
Toplam Aktifler	-	5,276	6,587	7,854	8,078
Özsermaye	-	2,035	2,693	4,104	4,297
Net Borç	-	633	687	-505	-434
Net Yabancı Para Pozisyonu	-	1	-8	0	0
Net Satışlar	7,649	9,226	13,307	3,805	8,072
Esas Faaliyet Karı	371	268	721	370	288
FAVÖK	630	595	1,193	517	606
Ana Ortaklık Net K/Z	187	47	228	72	41



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
MOPAS	6.51	3.68	-3.25	-	-	-15.06
XU100'e göre	0.43	-1.51	-4.40	-	-	-22.19

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
30.22	33.18	30.22	35.84
22.48	58.75	22.48	58.75

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	15.09.2025	2025/06	2024/12	2023/12
PD (Mn TL)	8,927	9,637	-	-
Halka Açık PD (Mn TL)	1,875	2,024	-	-
PD (Mn USD)	217	242	-	-
Halka Açık PD (Mn USD)	45	51	-	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	15.09.2025	2025/06	2024/12	2023/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.09	2.08	2.24	-	-
Fiyat Kazanç	23.91	108.60	117.23	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	11.65	7.27	7.87	-	-
Firma Değeri / Net satış	0.57	0.62	0.67	-	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %78.1 geriledi.

Şirketin net kârı yılın ikinci çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %78.1 düşüşle 41.03 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %5.5 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %6.1 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %5.5 yükselişle 8.07 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

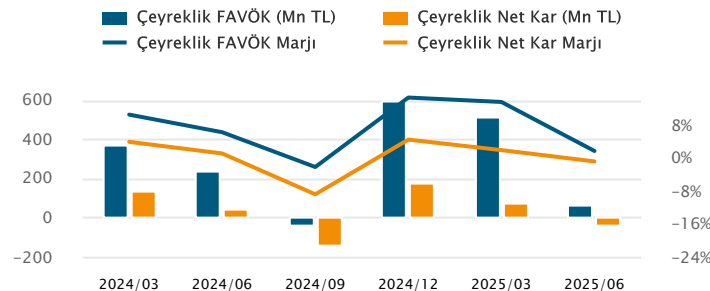
Geçtiğimiz çeyrek %13.6 düzeyinde olan FAVÖK marjının -11.9 puan düşüşle %1.7 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 67.32 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2025/06 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %72.31 düşüşle 67.32 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %7.51 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %27.10 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesinin bir önceki yıla göre büyümesi hesaplanamadı.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %1.91 aktif karlılığı %1.02 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	3,156	4,535		4,476	-	55%
Nakit ve Benzerleri	810	896	-	846	-	10%
Ticari Alacaklar	304	400	-	309	-	4%
Stoklar	1,794	1,870	-	1,923	-	24%
Duran Varlıklar	3,431	3,318		3,602	-	45%
Finansal Yatırımlar	0	0	-	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	1,666	1,577	-	1,733	-	21%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	85	77	-	80	-	1%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	6,587	7,854		8,078	-	100%
Pasifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2,539	2,454		2,447	-	30%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	623	501	-	397	-	5%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	16	30	-	22	-	0%
Ticari Borçlar	1,666	1,612	-	1,789	-	22%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1,355	1,296		1,334	-	17%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	857	855	-	931	-	12%
Toplam Yükümlülükler	3,894	3,750		3,781	-	47%
Toplam Özkaynaklar	2,693	4,104		4,297	-	53%
Ödenmiş Sermaye	230	273	-	273	-	3%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	1,129	1,316	-	1,395	-	17%
Net Dönem Karı veya Zararı	228	72	187	41	-78%	1%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	6,587	7,854		8,078	-	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Net Satışlar	13,307	3,805	7,649	8,072	6%	100%
Satışların Maliyeti (-)	9,488	2,568	5,502	5,884	7%	73%
Brüt Kar (Zarar)	3,819	1,237	2,146	2,188	2%	27%
Faaliyet Giderleri (-)	3,098	867	1,776	1,900	7%	24%
Genel Yönetim Giderleri	37	14	28	29	1%	0%
Pazarlama Giderleri	3,061	853	1,747	1,872	7%	23%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	721	370	371	288	-22%	4%
Faaliyet Karı veya Zararı	55	225	48	8	-84%	0%
Finansman Gelirleri	5	18	5	62	1,125%	1%
Finasman Giderleri (-)	293	83	142	172	21%	2%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	439	108	356	60	-83%	1%
Dönem Karı veya Zararı	228	72	187	41	-78%	1%
Finansal Oranlar	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	31.9	77.0	-	72.9		
Cari Oran	1.2	1.8	-	1.8		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	5.7	5.6	-	5.6		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	43.1	40.0	-	41.4		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	2.3	1.7	-	1.7		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	47.9%	57.8%	-	55.4%		
Duran Varlıklar / Aktifler	52.1%	42.2%	-	44.6%		
Toplam Borç / Aktifler	59.1%	47.7%	-	46.8%		
Toplam Borç / Özsermaye	144.6%	91.4%	-	88.0%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-8.29	-0.31	-	0.31		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-0.7%	0.0%	0.0%	0.0%		
Net Borç (Mn TL)	687.0	-504.6	-	-433.6		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.6%	-0.4%	-	-0.4%		
İhracat Oranı	-	-	0.0%	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	3.9%	0.9%	-	0.5%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	3.9%	2.1%	-	1.0%		
Özsermaye Karlılığı	9.5%	1.7%	-	1.0%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	9.5%	4.0%	-	1.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	5.4%	9.7%	4.8%	3.6%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	5.4%	6.2%	-	4.6%		
FAVÖK Marjı	9.0%	13.6%	8.2%	7.5%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	9.0%	9.9%	-	8.5%		
Net Kar Marjı	1.7%	1.9%	2.4%	0.5%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	1.7%	1.2%	-	0.6%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	36.67	32.70	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	34.89	5 HO	31.61 YUKARI ALIŞ 3.5% üstünde	Günlük	32.70	6.5% 6.5% 0.4% 0.2%
Direnç 1	33.79	10 HO	31.83 YUKARI ALIŞ 2.7% üstünde	Son 5 Gün	31.44	4.0% 4.0% 0.1% -0.7%
PIVOT	32.01	20 HO	32.71 AŞAĞI - 0.0% altında	Son 10 Gün	31.30	4.5% 4.2% 1.9% 0.1%
Destek 1	30.91	50 HO	34.10 AŞAĞI - 4.1% altında	Son 1 Ay	33.80	-3.3% -4.4% -4.4% -4.3%
Destek 2	29.13	100 HO	33.95 AŞAĞI - 3.7% altında	Yılbaşı	-	- - - -
Destek 3	28.03	200 HO	- - - üstünde	Son Bir Yıl	-	- - - -

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	47.24	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	103.68	YUKARI	ALIŞ	Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MACD (26,12)	-1.22	YUKARI	ALIŞ	MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
Triger (9)	-1.30			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	132.2 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	95.9 Mn TL	% 38 üstünde
Son 10 Gün	112.2 Mn TL	% 18 üstünde
Son 1 ay	118.4 Mn TL	% 12 üstünde
Yılbaşı	286.1 Mn TL	% 54 altında
Son Bir Yıl	286.1 Mn TL	% 54 altında

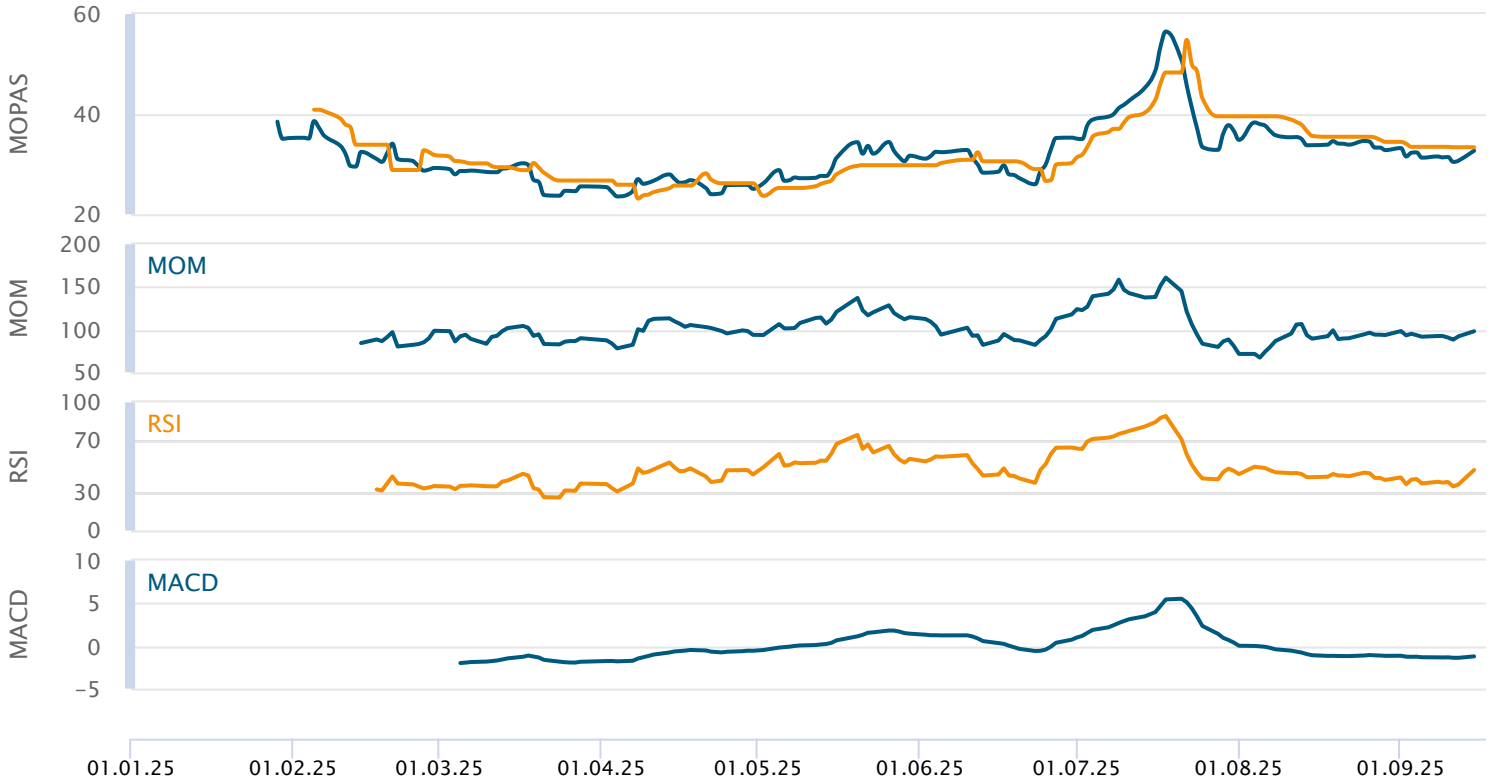
TREND

Süper Trend	33.39	AŞAĞI	-	33.39 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	-------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 30.30 seviyesinden başlayan MOPAS gün içinde en düşük 30.22, en yüksek 33.10 seviyesinden işlem görürken günü %6.51 yükselişle 32.70 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 32.01 seviyelerinde, birinci destek 30.91, birinci direnç ise 33.79 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermektayız. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 33.39 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 33.39 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 34.10, 100 günlük hareketli ortalaması ise 33.95 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 132.24 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 37.92 üzerinde gerçekleşmiştir.

MOPAS 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)
MOPAS	8,927	15.74	2.08	108.60	7.27	0.62	4%	8%	1%	2%	1%	1,169	67	82	-35
CASA	495	46.24	2.18	77.08	-	0.43	0%	0%	0%	3%	2%	-5	-154	6	-154
MEPET	1,149	27.64	0.55	-	4.52	0.32	4%	7%	-7%	-10%	-8%	239	77	-192	-1
BIZIM	2,202	4.37	6.27	-	2.88	0.10	-1%	3%	-4%	-147%	-14%	1,205	312	-1,587	-445
CRFSA	10,656	13.12	6.36	-	9.60	0.37	-4%	2%	-9%	-137%	-17%	2,514	517	-4,748	-2,069
KIMMR	3,458	14.69	0.98	15.99	6.99	0.40	8%	9%	3%	7%	3%	567	261	216	57
TKNSA	5,306	8.26	3.20	-	2.27	0.11	1%	4%	-3%	-72%	-9%	3,195	921	-1,505	-542
GMTAS	3,626	22.78	1.07	105.67	12.64	1.12	8%	10%	1%	1%	1%	290	109	34	-32
SOKM	21,964	55.10	0.67	-	10.80	0.12	-3%	1%	-1%	-3%	-1%	2,281	806	-884	-344
MGRÖS	80,977	369.10	1.21	16.11	4.49	0.28	1%	5%	1%	9%	3%	19,248	5,185	5,027	281
BIMAS	314,700	225.99	2.32	25.45	13.30	0.66	1%	5%	2%	11%	5%	26,129	9,795	12,364	2,693
Perakende Ticaret	453,460	-	2.09	23.91	11.65	0.57	1%	5%	1%	4%	2%	-	-	-	-

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 zararlarla 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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.