

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	47
Genel Müdür	TAŞKIN HENDEM
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMESY, XTUMY, XSKOC, XKOBİ, XBANA, XKTUM, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	20/08/1990
Halka Açıklık Oranı	18%
Halka Açık Piyasa Değeri	801,784,526
Beta	Aylık 1.07 3 Aylık 0.92 Yıllık 0.81

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

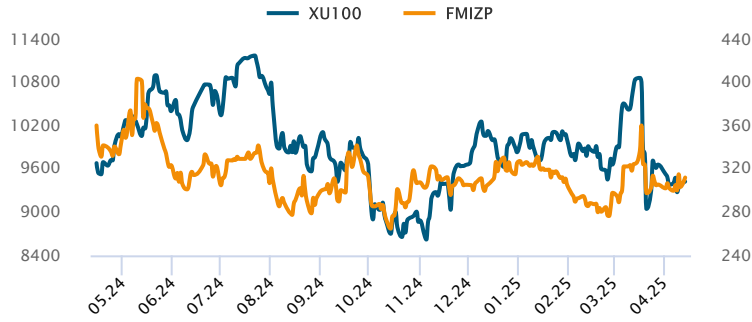
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	31	67	70	24	109
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	2.14	4.67	4.90	1.66	7.63
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.31	0.53	0.30	0.07	0.23
Aktif Karlılığı (Yıllık)	43.3%	72.1%	33.2%	7.2%	24.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	52.2%	88.6%	42.9%	9.0%	29.8%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	16%	262%	212%	202%	47%
Özsermaye Büyüme	25%	259%	252%	237%	50%
Net Satış Büyüme	-35%	104%	115%	86%	74%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-74%	104%	126%	40%	35%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-35%	-22%	-4%	-3%	74%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-89%	764%	-	1,142%	1,025%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-89%	459%	1,420%	68%	362%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-89%	-37%	90%	115%	1,025%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-82%	121%	10%	17%	202%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	-20%	-8%	-22%	-26%	60%
FAVÖK Büyüme	-80%	422%	-	662%	613%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-86%	422%	-	94%	519%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-80%	-36%	54%	70%	613%
Net K/Z Büyüme	-66%	236%	841%	371%	359%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	236%	-	81%	318%
Net K/Z (Yıllık)	-66%	-12%	133%	434%	359%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	26%	326%	66%	66%	22%
Toplam Borç Büyüme	-15%	268%	100%	100%	32%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	148	243	241	287	306
Duran Varlıklar	208	227	219	232	218
Toplam Aktifler	356	470	459	518	523
Özsermaye	292	346	380	432	439
Net Borç	-51	-71	-117	-165	-182
Net Yabancı Para Pozisyonu	85	145	160	200	214
Net Satışlar	389	194	392	546	676
Esas Faaliyet Karı	8	33	58	76	91
FAVÖK	17	39	61	83	118
Ana Ortaklık Net K/Z	24	38	66	87	109



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
FMIZP	2.89	4.09	-3.93	-4.07	-11.41	10,042,701.17
XU100'e göre	2.42	3.91	10.52	0.07	-7.74	424.33

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
299.50	322.50	284.34	367.15
272.37	367.15	262.64	423.52

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	4,454	4,654	3,923	2,827
Halka Açık PD (Mn TL)	802	838	706	509
PD (Mn USD)	118	132	133	151
Halka Açık PD (Mn USD)	21	24	24	27

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.74	10.15	10.61	13.43	12.14
Fiyat Kazanç	26.10	40.87	42.70	165.32	40.38
Firma Değeri / FAVÖK	12.39	36.18	37.88	233.85	33.02
Firma Değeri / Net satış	1.83	6.32	6.62	9.95	4.65

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %359.4 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %6.4 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %359.4 yükselişle 109.00 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %73.7 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %15.5 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre %73.7 yükselişle 675.70 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

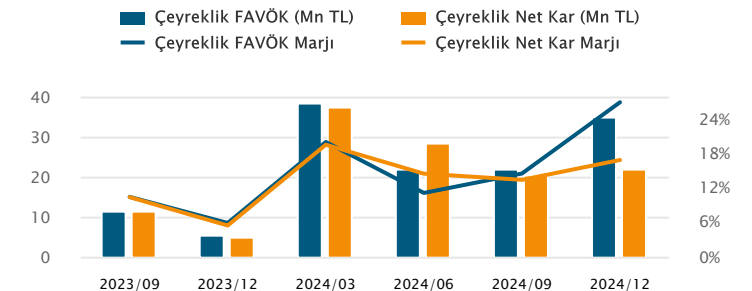
Geçtiğimiz çeyrek %14.5 düzeyinde olan FAVÖK marjının 12.4 puan yükselişle %26.9 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 35.04 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %518.64 yükselişle 35.04 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %17.47 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %18.62 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %50.2 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %29.83 aktif karlılığı %24.80 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	91	132	148	306	106%	58%
Nakit ve Benzerleri	40	40	68	207	207%	40%
Ticari Alacaklar	27	26	31	54	75%	10%
Stoklar	17	40	42	34	-19%	7%
Duran Varlıklar	22	176	208	218	5%	42%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	19	124	188	189	1%	36%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	114	308	356	523	47%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	29	37	45	22%	9%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1	1	5	6	40%	1%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	13	24	18	21	14%	4%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3	46	27	40	45%	8%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	8	12	19	52%	4%
Toplam Yükümlülükler	20	75	64	84	32%	16%
Toplam Özkaynaklar	93	233	292	439	50%	84%
Ödenmiş Sermaye	14	14	14	14	0%	3%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	4	-96	-122	-98	-	-19%
Net Dönem Karı veya Zararı	67	70	24	109	359%	21%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	114	308	356	523	47%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	188	601	389	676	74%	100%
Satışların Maliyeti (-)	135	501	359	550	53%	81%
Brüt Kar (Zarar)	53	100	30	126	321%	19%
Faaliyet Giderleri (-)	9	27	22	35	60%	5%
Genel Yönetim Giderleri	6	18	17	25	52%	4%
Pazarlama Giderleri	3	9	5	9	85%	1%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	44	72	8	91	1,025%	13%
Faaliyet Karı veya Zararı	57	112	17	104	498%	15%
Finansman Gelirleri	21	24	4	9	136%	1%
Finasman Giderleri (-)	4	5	4	5	42%	1%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	79	90	35	132	281%	20%
Dönem Karı veya Zararı	67	70	24	109	359%	16%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	225.0	138.6	184.1	462.9		
Cari Oran	5.2	4.5	4.0	6.8		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	10.5	20.9	14.4	15.3		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	12.9	23.0	10.3	10.3		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	2.0	2.9	1.2	1.5		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	80.2%	42.8%	41.6%	58.4%		
Duran Varlıklar / Aktifler	19.8%	57.2%	58.4%	41.6%		
Toplam Borç / Aktifler	18.0%	24.3%	18.0%	16.1%		
Toplam Borç / Özsermaye	22.0%	32.1%	21.9%	19.2%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	49.14	55.05	84.63	213.94		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	106.5%	65.0%	511.2%	181.2%		
Net Borç (Mn TL)	-38.9	-30.9	-50.8	-182.3		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-0.8%	-0.4%	-3.1%	-1.5%		
İhracat Oranı	71.6%	61.2%	51.5%	55.1%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	72.1%	33.2%	7.2%	24.8%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	72.1%	33.2%	7.2%	24.8%		
Özsermaye Karlılığı	88.6%	42.9%	9.0%	29.8%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	88.6%	42.9%	9.0%	29.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	23.6%	12.0%	2.1%	13.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	23.6%	12.0%	2.1%	13.5%		
FAVÖK Marjı	24.6%	14.1%	4.3%	17.5%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	24.6%	14.1%	4.3%	17.5%		
Net Kar Marjı	35.5%	11.6%	6.1%	16.1%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	35.5%	11.6%	6.1%	16.1%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	334.75	312.00	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	327.50	5 HO	307.71	YUKARI	ALIŞ	1.4%	üstünde	Günlük	312.00	2.9%	2.8%	2.4%	2.5%
Direnç 1	319.75	10 HO	307.32	YUKARI	ALIŞ	1.5%	üstünde	Son 5 Gün	300.00	4.0%	4.1%	2.4%	2.6%
PIVOT	312.50	20 HO	307.95	YUKARI	ALIŞ	1.3%	üstünde	Son 10 Gün	302.50	3.1%	3.0%	2.7%	2.8%
Destek 1	304.75	50 HO	307.16	YUKARI	ALIŞ	1.6%	üstünde	Son 1 Ay	324.75	-3.9%	-7.4%	10.5%	13.4%
Destek 2	297.50	100 HO	307.60	YUKARI	ALIŞ	1.4%	üstünde	Yılbaşı	325.25	-4.1%	-10.9%	0.1%	0.7%
Destek 3	289.75	200 HO	312.89	AŞAĞI	-	0.3%	altında	Son Bir Yıl	352.19	-11.4%	-25.2%	-7.7%	-8.4%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	52.10	YUKARI	ALIŞ	RSI orta bölgede ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MOM (9)	102.13	YUKARI	ALIŞ	Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MACD (26,12)	-0.29	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	0.22			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	66.4 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	56.3 Mn TL	% 18 üstünde
Son 10 Gün	39.2 Mn TL	% 70 üstünde
Son 1 ay	55.7 Mn TL	% 19 üstünde
Yılbaşı	33.8 Mn TL	% 96 üstünde
Son Bir Yıl	43.2 Mn TL	% 54 üstünde

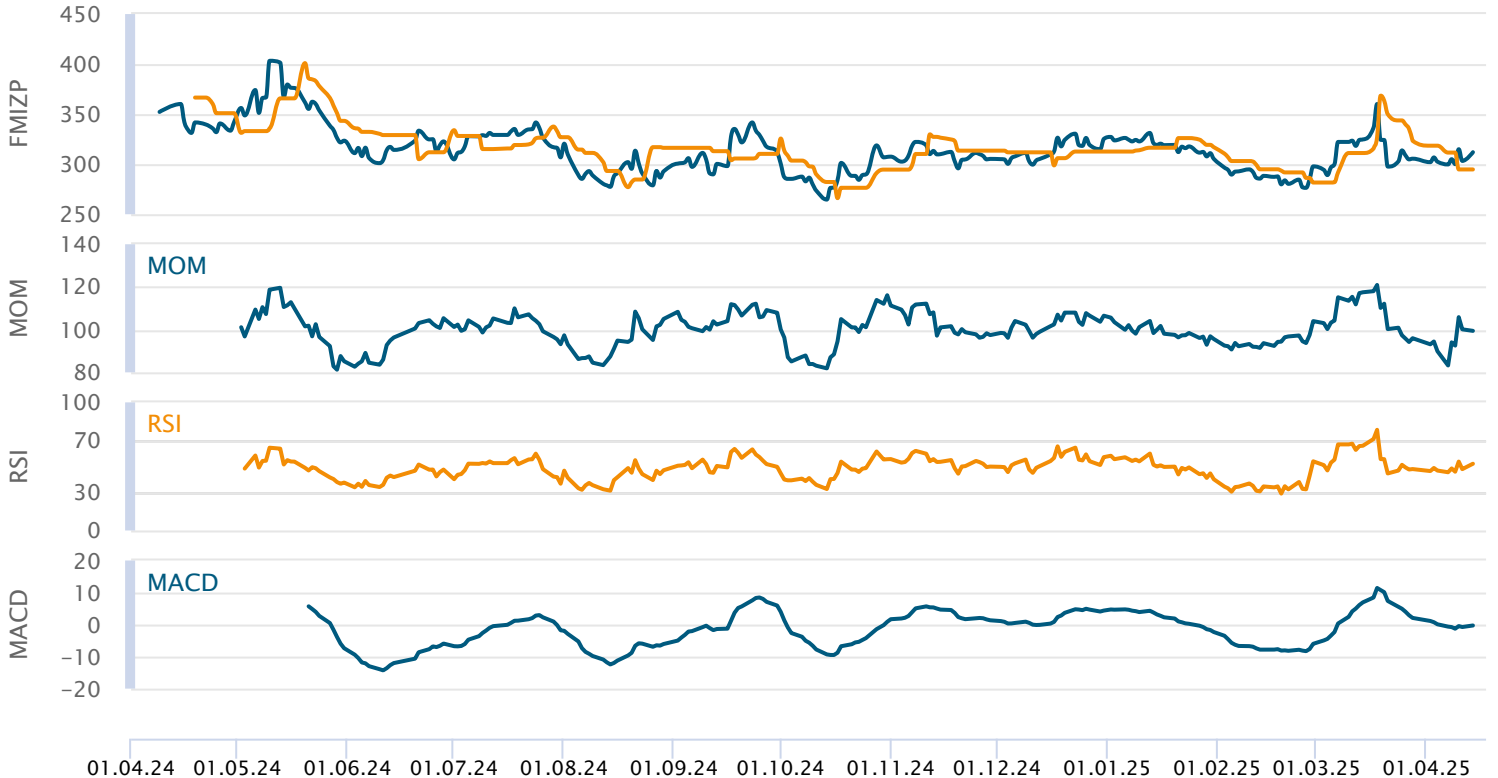
TREND

Süper Trend	294.75	YUKARI	-	294.75 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	--------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 308.00 seviyesinden başlayan FMIZP gün içinde en düşük 305.25, en yüksek 320.25 seviyesinden işlem görürken günü %2.89 yükselişle 312.00 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 312.50 seviyelerinde, birinci destek 304.75, birinci direnç ise 319.75 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 294.75 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 294.75 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 307.16, 100 günlük hareketli ortalaması ise 307.60 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 66.43 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 18.05 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	4,454	30.73	10.15	40.87	36.18	6.32	13%	17%	16%	30%	25%	118	35	109	22
DITAS	1,216	2.62	5.46	-	-	1.20	-19%	-7%	-12%	-65%	-13%	-113	-48	-206	-40
BALAT	876	5.78	10.92	-	-	86.88	-225%	-196%	-110%	-13%	-6%	-20	-	-11	-
GOODY	4,323	13.74	1.17	-	3.07	0.20	3%	7%	-4%	-22%	-6%	1,424	272	-878	-362
PARSN	6,115	119.75	0.66	-	32.32	2.47	-5%	8%	-8%	-4%	-2%	319	-10	-334	-247
BRISA	26,133	64.05	1.34	17.21	5.65	0.89	9%	16%	4%	8%	3%	5,419	1,843	1,519	1,000
KATMR	3,316	2.56	0.60	6.06	10.27	3.17	18%	31%	41%	11%	6%	414	180	547	302
JANTS	16,086	7.34	3.13	159.89	20.54	2.90	11%	14%	2%	2%	1%	776	264	101	34
BFREN	19,868	8.86	73.23	210.44	77.46	9.60	8%	12%	5%	42%	9%	256	107	94	39
KORDS	11,711	69.39	0.87	-	15.50	0.86	1%	6%	-4%	-8%	-3%	1,683	32	-1,096	-826
EGEEN	28,901	1,977.85	4.64	33.88	29.69	6.14	17%	21%	18%	14%	10%	973	250	853	209
Otomotiv Yan Sanayi	122,998	-	2.74	26.10	12.39	6.64	5%	11%	1%	1%	0%	-	-	-	-

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 zararlar 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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.