

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.
Sektör	Otomotiv
Sermaye Grubu	ALBAYRAK HOLDİNG
Kuruluş Tarihi	05/12/1975
Kayıtlı Sermaye	500,000,000
Ödenmiş Sermaye	115,000,000
Personel Sayısı	635
Genel Müdür	HALİM TOSUN
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMESY, XTUMY, XSKON, XYLDZ, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	28/11/2012
Halka Açıklık Oranı	29%
Halka Açık Piyasa Değeri	3,081,540,000
Beta	Aylık 0.93 3 Aylık 0.92 Yıllık 0.91

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	70,000,000	60.9%
MUSTAFA ALBAYRAK	2,001,285	1.7%
AHMET ALBAYRAK	2,000,000	1.7%
Diğer	40,998,715	35.7%

KARLILIK

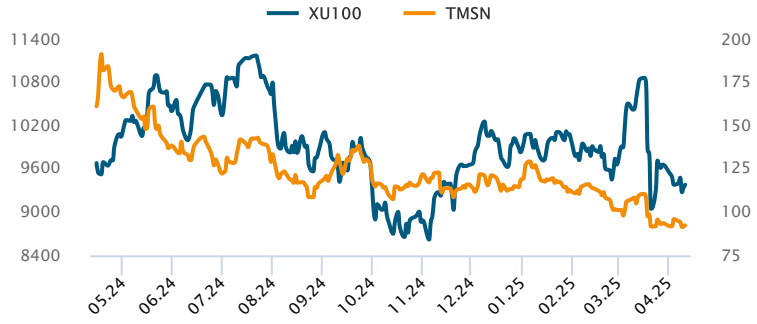
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	59	51	387	971	-456
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.51	0.44	5.02	8.44	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.07	0.05	0.30	0.26	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	4.4%	2.9%	21.7%	9.9%	-3.7%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	7.6%	5.5%	44.0%	17.3%	-6.7%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	67%	163%	149%	110%	1%
Özsermaye Büyüme	67%	235%	215%	147%	-7%
Net Satış Büyüme	66%	-29%	-37%	-45%	-39%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-23%	-29%	-45%	-57%	-26%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	66%	30%	-5%	-37%	-39%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	357%	-32%	-42%	-84%	-99%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	59%	-23%	-43%	-96%	-15%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	357%	226%	101%	-62%	-99%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-22%	-13%	-34%	-31%	86%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	50%	128%	93%	62%	12%
FAVÖK Büyüme	250%	-20%	-32%	-70%	-80%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	673%	-20%	-39%	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	250%	159%	70%	-48%	-80%
Net K/Z Büyüme	151%	-26%	-37%	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-26%	-44%	-	-
Net K/Z (Yıllık)	151%	109%	43%	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	62%	62%	65%	60%	17%
Toplam Borç Büyüme	67%	100%	94%	80%	12%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	7,181	5,557	6,592	7,388	7,336
Duran Varlıklar	5,100	4,021	4,364	4,725	5,117
Toplam Aktifler	12,282	9,578	10,956	12,113	12,453
Özsermaye	7,013	5,675	6,309	6,342	6,552
Net Borç	899	819	1,455	2,207	2,606
Net Yabancı Para Pozisyonu	-391	-91	-53	-117	-151
Net Satışlar	11,528	1,442	2,988	4,373	6,981
Esas Faaliyet Karı	1,674	179	393	228	18
FAVÖK	2,053	269	576	507	401
Ana Ortaklık Net K/Z	971	114	283	-246	-456



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
TMSN	0.82	-3.70	-14.68	-21.96	-39.41	2,370.30
XU100'e göre	0.36	-3.71	-5.06	-18.22	-36.61	100.23

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
91.35	96.70	87.05	112.10
87.05	123.00	87.05	204.00

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	10,626	13,616	9,643	7,590
Halka Açık PD (Mn TL)	3,082	3,949	2,796	2,201
PD (Mn USD)	281	387	328	406
Halka Açık PD (Mn USD)	81	112	95	118

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.90	1.62	2.08	1.37	4.68
Fiyat Kazanç	10.49	-	-	9.93	13.14
Firma Değeri / FAVÖK	9.41	32.98	40.43	5.13	9.57
Firma Değeri / Net satış	0.90	1.90	2.32	0.91	2.01

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 456.04 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -456.04 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %39.4 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %88.4 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %39.4 düşüşle 6.98 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

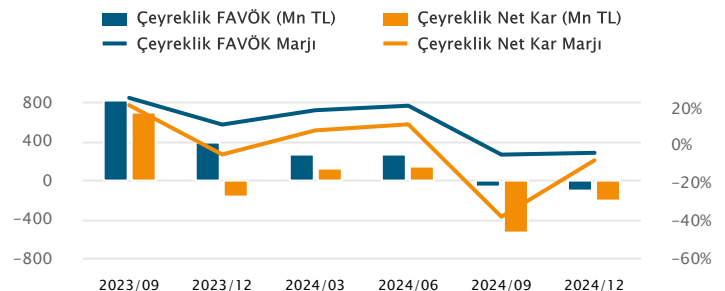
Geçtiğimiz çeyrek %-5.0 düzeyinde olan FAVÖK marjının 1.0 puan yükselişle %-4.0 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -105.60 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -105.60 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %5.75 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %20.36 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-6.6 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-6.72 aktif karlılığı %-3.69 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	1,148	2,286	7,181	7,336	2%	59%
Nakit ve Benzerleri	46	392	428	161	-62%	1%
Ticari Alacaklar	186	505	2,355	2,692	14%	22%
Stoklar	684	953	3,068	2,975	-3%	24%
Duran Varlıklar	877	1,016	5,100	5,117	0%	41%
Finansal Yatırımlar	1	1	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	843	969	4,802	4,705	-2%	38%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	20	126	239	90%	2%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	2,024	3,302	12,282	12,453	1%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	845	1,590	4,246	4,975	17%	40%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	294	485	1,898	3,658	93%	29%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	24	44	58	32%	0%
Ticari Borçlar	355	760	1,758	865	-51%	7%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	175	90	1,022	926	-9%	7%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	72	35	122	59	-51%	0%
Toplam Yükümlülükler	1,020	1,680	5,268	5,900	12%	47%
Toplam Özkaynaklar	1,004	1,622	7,013	6,552	-7%	53%
Ödenmiş Sermaye	115	115	115	115	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	109	154	4,043	5,012	24%	40%
Net Dönem Karı veya Zararı	51	577	971	-456	-	-4%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	2,024	3,302	12,282	12,453	1%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,123	3,722	11,528	6,981	-39%	100%
Satışların Maliyeti (-)	842	2,572	8,603	5,560	-35%	80%
Brüt Kar (Zarar)	281	1,150	2,926	1,421	-51%	20%
Faaliyet Giderleri (-)	167	452	1,251	1,403	12%	20%
Genel Yönetim Giderleri	26	37	166	212	28%	3%
Pazarlama Giderleri	120	383	937	1,107	18%	16%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	21	32	149	84	-43%	1%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	114	698	1,674	18	-99%	0%
Faaliyet Karı veya Zararı	100	700	1,554	37	-98%	1%
Finansman Gelirleri	14	27	0	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	67	87	232	1,185	411%	17%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	70	703	1,786	-422	-	-6%
Dönem Karı veya Zararı	51	577	971	-456	-	-7%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	19.5	40.5	27.4	23.5		
Cari Oran	1.4	1.4	1.7	1.5		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	1.9	3.0	4.4	1.8		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	5.0	9.3	9.1	3.6		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.6	1.4	1.2	0.6		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	56.7%	69.2%	58.5%	58.9%		
Duran Varlıklar / Aktifler	43.3%	30.8%	41.5%	41.1%		
Toplam Borç / Aktifler	50.4%	50.9%	42.9%	47.4%		
Toplam Borç / Özsermaye	101.6%	103.6%	75.1%	90.1%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-78.55	-41.41	-391.33	-150.63		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-45.9%	-5.3%	-19.1%	-37.5%		
Net Borç (Mn TL)	247.8	-99.5	899.2	2,605.8		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.4%	-0.1%	0.4%	6.5%		
İhracat Oranı	2.5%	1.6%	0.9%	0.7%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	2.9%	21.7%	9.9%	-3.7%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	2.9%	21.7%	9.9%	-3.7%		
Özsermaye Karlılığı	5.5%	44.0%	17.3%	-6.7%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	5.5%	44.0%	17.3%	-6.7%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	10.1%	18.8%	14.5%	0.3%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	10.1%	18.8%	14.5%	0.3%		
FAVÖK Marjı	15.2%	21.0%	17.8%	5.7%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	15.2%	21.0%	17.8%	5.7%		
Net Kar Marjı	4.5%	15.5%	8.4%	-6.5%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	4.5%	15.5%	8.4%	-6.5%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	97.30	92.40	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	95.90	5 HO	92.62 AŞAĞI - 0.2% altında	Günlük	92.40 0.8% 1.0% 0.4% 0.3%	
Direnç 1	94.15	10 HO	93.60 AŞAĞI - 1.3% altında	Son 5 Gün	95.95 -3.7% -3.7% -3.7% -3.6%	
PIVOT	92.75	20 HO	96.21 AŞAĞI - 4.0% altında	Son 10 Gün	93.60 -1.3% -1.1% 1.6% 2.2%	
Destek 1	91.00	50 HO	102.50 AŞAĞI - 9.9% altında	Son 1 Ay	108.30 -14.7% -17.9% -5.1% -2.2%	
Destek 2	89.60	100 HO	108.71 AŞAĞI - 15.0% altında	Yılbaşı	118.40 -22.0% -27.4% -18.2% -17.8%	
Destek 3	87.85	200 HO	118.09 AŞAĞI - 21.8% altında	Son Bir Yıl	152.50 -39.4% -48.8% -36.6% -37.1%	

TEKNİK GÖSTERGELER					
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum	
RSI (14)	38.69	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.	
5 HO	38.57				
MOM (9)	99.25	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.	
5 HO	99.61				
MACD (26,12)	-3.63	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.	
Triger (9)	-3.74				

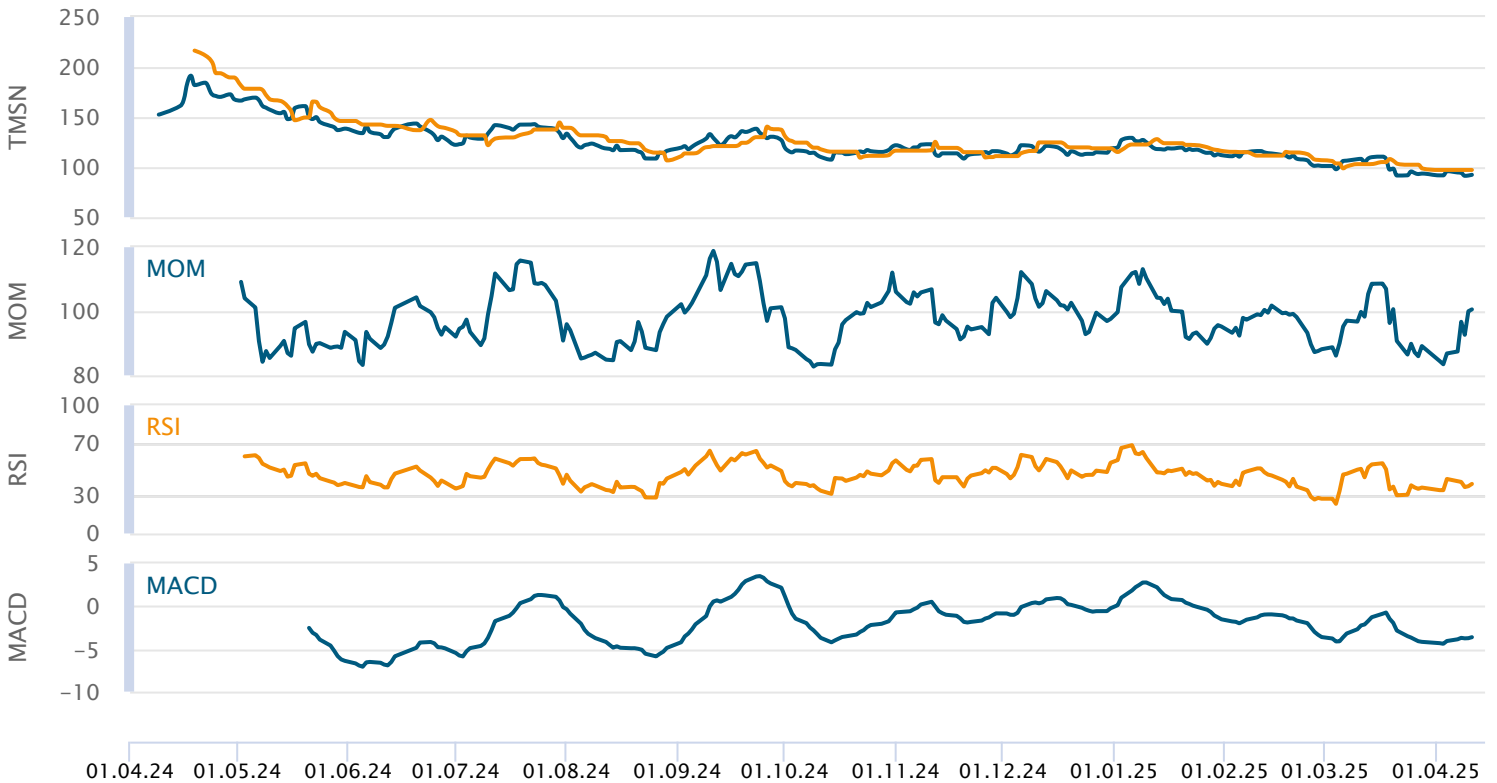
İŞLEM HACMİ		
Son Gün Hacim	78.5 Mn TL	
Ortalama İşlem Hacmi		Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	83.7 Mn TL	% 6 altında
Son 10 Gün	102.6 Mn TL	% 23 altında
Son 1 ay	98.4 Mn TL	% 20 altında
Yılbaşı	100.7 Mn TL	% 22 altında
Son Bir Yıl	199.2 Mn TL	% 61 altında

TREND		
Süper Trend	97.23 AŞAĞI -	97.23 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 91.75 seviyesinden başlayan TMSN gün içinde en düşük 91.35, en yüksek 94.50 seviyesinden işlem görürken günü %0.82 yükselişle 92.40 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 92.75 seviyelerinde, birinci destek 91.00, birinci direnç ise 94.15 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 97.23 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 97.23 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 102.50, 100 günlük hareketli ortalaması ise 108.71 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 78.52 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 6.22 altında gerçekleşmiştir.

TMSN 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)
TMSN	10,626	56.98	1.62	-	32.98	1.90	0%	6%	-7%	-7%	-4%	401	-106	-456	-210
ASUZU	14,755	42.95	1.36	33.27	21.50	0.89	0%	4%	2%	4%	2%	784	217	443	92
KARSN	9,603	6.10	1.75	173.08	12.16	1.33	6%	11%	1%	1%	0%	1,185	991	55	918
OTKAR	51,450	68.24	6.28	-	-	2.10	-7%	-2%	-9%	-31%	-7%	-770	75	-3,104	-705
TTRAK	68,446	169.56	4.03	11.92	7.29	1.07	12%	15%	9%	29%	14%	9,818	1,038	5,741	636
TOASO	79,950	94.20	1.70	15.31	9.49	0.73	3%	8%	4%	10%	5%	9,280	750	5,221	194
DOAS	51,084	249.80	0.93	6.73	3.21	0.29	8%	9%	4%	13%	8%	16,740	3,604	7,592	1,625
FROTO	348,629	328.36	3.03	8.97	11.29	0.76	5%	7%	7%	35%	12%	39,868	10,541	38,864	13,198
Otomotiv	634,542	-	2.90	10.49	9.41	0.90	5%	7%	5%	20%	8%	-	-	-	-

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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.