

Son Fiyat	26,94
Piyasa Değeri (mln TL)	14.682
Piyasa Değeri (mln \$)	336
F/K	13,05
FD/FAVÖK	5,06
PD/DD	1,65
Hisse Sayısı (mln lot)	545
FDPO (%)	13,12
Günlük Ortalama İşlem Hacmi (mln TL)	31



ORTAKLIK YAPISI	%
DECEUNICK NV	86,86
Diğer	13,14

EGPRO	GÜNLÜK	AYLIK	12AYLIK
Getiri (TL)	-0,81	1,51	24,17
Getiri (\$)	-0,96	0,28	3,03
Getiri (XU100-Rölatif)	-0,73	-6,64	-22,58

Çeyreklik	2025/09	2025/12
Yıllık	2024/12	2025/12
Brüt Kar Marjı (Y%)	31,59	39,80
Brüt Kar Marjı (Ç%)	33,74	36,15
FAVÖK Marjı (Y%)	21,33	22,83
FAVÖK Marjı (Ç%)	21,18	28,94
Net Kar Marjı (Y%)	8,32	9,08
Net Kar Marjı (Ç%)	11,86	10,12
Net Borç (mln TL)	-20,96	-386,05
İşletme Sermayesi (mln TL)	1.570,97	1.819,80
Cari Oran	1,26	1,40
Serbest Nakit Akımı (mln TL)	1.460,28	1.122,17
Net Finansman Gideri/Satışlar	3,70	2,22
Brüt Kar Büyüme (Y%)	0,38	30,01
Brüt Kar Büyüme (Ç%)	-21,63	30,01
FAVÖK Büyüme (Y%)	-14,89	-4,81
FAVÖK Büyüme (Ç%)	38,08	23,82
Net Kar Büyüme (Y%)	59,17	-2,93
Net Kar Büyüme (Ç%)	48,91	38,82

Ege Profil - Olumlu

İstikrar kazanım çabasının devamı

Ege Profil, 2025 4. çeyrekte 3,28 milyar TL hasılat, 983,37 milyon TL FAVÖK ve 337,8 milyon TL net kar ile istikrar kazanım çabasının devamını ön plana atmayı sürdürdü.

Ne iş yapar? Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş., Türkiye PVC profil sektörünün lider kuruluşlarından biri olarak, inşaat sektörüne yönelik kapı ve pencere sistemlerinde kullanılan PVC profillerin, plastik boruların ve yedek parçaların üretimini ve satışını gerçekleştirmektedir. Belçika merkezli **Deceuninck Grubu**'nun bir iştiraki olan şirket; **Egepen Deceuninck, Winsa** ve **Pimapen** gibi sektörün en tanınmış ve güçlü markalarını bünyesinde barındırarak İzmir ve Kocaeli'deki modern tesislerinde üretim yapmaktadır. Yurt içinde sahip olduğu geniş bayi ağıyla pazarın önemli bir kısmını domine eden Ege Profil, aynı zamanda Avrupa, Amerika, Asya ve Afrika kıtalarındaki birçok ülkeye gerçekleştirdiği ihracatla küresel ölçekte de faaliyet gösteren bir sanayi devidir.

Sektörde zorlu seyir izleniyor. Kapasite kullanım oranı geçen yıla kıyasla 1 puan düşüşle %75,1'e inerken üretim miktar bazında %0,3 değer bazında %2,4 artış gösteren plastik üretimi 10 milyon ton ve 43,7 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Mamül üretiminde ağırlık olarak 4,02 milyon ton ile plastik ambalaj etkin olurken inşaat malzemeleri tarafında 2,2 milyon ton ile takip ettiği görülmektedir. Zorlu seyirler kaynaklı YBBO %3,3 artan makine yatırımları 2024 yılına kıyasla 2025 yılında %7,6 azalarak 1,22 milyar dolar seviyesinde gerçekleşmiştir. Yatırımların 2021-2025 arasında %38'i presler ve diğer makineler, %21'ini enjeksiyon, %17'sini ekstrüzyon, %5'ini termoform, %3'ünü şişirme ve %16'sını da aksam ve parçalar oluşturdu. 2025 yılında ise %20'si enjeksiyon, %14'ü ekstrüzyon, %3'ü şişirme, %5'i termoform, %40'u presler ve diğer makineler olarak gerçekleşti. İthalat, 2025 yılında miktar bazında %0,7 değer bazında %6,9 artarak 744 bin ton ve 4,35 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. İhracat, miktar bazında %2,1 değer bazında %4,2 artarak 2,76 milyon ton ve 7,86 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Ülkeler bakımından ilk 10 ülke ihracatta miktar bazında %54,3 değer bazında %51,5'ünü oluşturdu.

Gelir çerçevesi görece iştahlı seyreliyor. Yıllık bazda %11 daralarak 12,38 milyar TL'ye düşse de çeyreklik bazda %5,96 artışla 3,28 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Yıllık bazda ihracat %23,55 düşüşle 23,48 milyon avro, ithalat ise %12,96 düşüşle 52,23 milyon avro seviyesinde gerçekleşti.

Zorlu koşullara rağmen karlılık edinimi sürdü. 4. çeyrekte artan maliyetlere rağmen FAVÖK %28,67 artışla 983,37 milyon TL olurken FAVÖK marjı 150 baz puan artışla %22,83 seviyesine yükseldi. %20 üzerinde kalıcılığını önemsiyoruz.

EGPRO nezdinde finansalları olumlu bulmakla birlikte önümüzdeki dönemde temettü dağıtma istikrarının yanı sıra faaliyet istikrarının da gözetileceğini değerlendiriyoruz.

YASAL UYARI—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ÇEKİNCE—Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.

T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@pusulayatirim.com.tr

Fulya Mah. Büyükdere Cad. Torun Center No:74 A/53 34394
Şişli/İstanbul