

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Dönen Varlıklar	88,377	64,856	36%	79,482	11%
Stoklar	48,764	35,469	37%	42,671	14%
Duran Varlıklar	161,696	114,077	42%	150,196	8%
Toplam Aktifler	250,074	178,934	40%	229,678	9%
Kısa Vadeli Borçlar	110,563	83,469	32%	99,420	11%
Uzun Vadeli Borçlar	45,582	28,056	62%	41,057	11%
Özsermaye	92,915	66,828	39%	88,342	5%
Net Borç	6,450	5,374	20%	7,604	-15%
Yabancı Para Net Pozisyonu	112	850	-87%	10	1,010%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Net Satışlar	241,298	230,985	4%	109,237	121%
Brüt Kar	55,753	55,534	0%	25,735	117%
Faaliyet Giderleri	56,062	52,714	6%	25,498	120%
Esas Faaliyet Karı	-309	2,820	-111%	237	-231%
FAVÖK	10,967	11,763	-7%	5,290	107%
Net Kar	1,011	1,745	-42%	1,598	-37%

Finansal Oranlar	2026/06	2026/03	2025/12	2025/09	2025/06
Cari Oran (%)	0.80	0.80	0.79	0.81	0.78
İhracat Oranı (%)	-	-	-	-	-
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	2.49	3.19	3.30	3.62	4.40
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	6.55	8.37	8.64	9.42	11.40
Finansal Borç / Top. Borç (%)	24.99	26.01	24.53	25.99	24.71
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	1.36	1.62	1.57	1.64	1.64
Top. Borç / Özsermaye (%)	168.05	159.01	164.07	157.19	166.88
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	6.27	6.63	6.62	6.48	5.97

Büyüme Analizi	2026/06	2026/03	2025/06
Aktif Büyüme (%)	39.76	41.42	51.03
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-1.92	-1.95	-4.01
Özsermaye Büyüme (%)	39.04	38.07	46.82
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-4.85	-4.82	-10.03
Net Satış Büyüme (%)	4.46	6.42	41.33
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	-	-66.07	6,746.37
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	-6.19	1.50	47.39
FAVÖK Büyüme (%)	-6.76	9.64	115.77
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	-1.71	12.78	307.76
Net Kar Büyüme (%)	-42.08	24.44	-33.73
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-22.63	-13.81	-25.95
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	32.46	38.73	44.99
Toplam Borç Büyüme (%)	40.01	43.40	53.46

Hisse Kodu

MGROS

Hisse Fiyatı

630.00

Piyasa Değeri (Milyon TL)

114,064.17

Halka Açıklık Oranı (%)

51

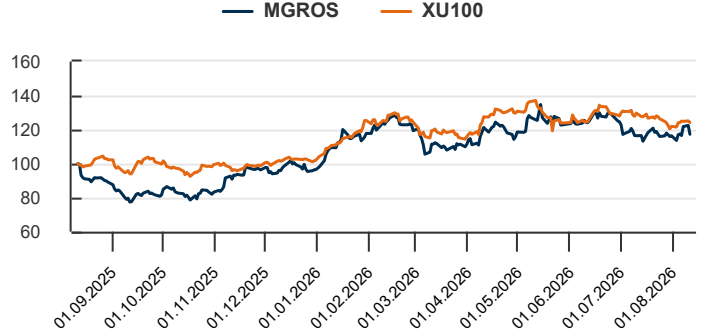
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

181.05

Bulunduğu Sektör

Perakende Ticaret

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2025/12	2024/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	14.61	11.93	22.45
Sektörel Fiyat Kazanç	-	-	-
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.02	1.32	-23.08
Sektörel PD/DD	-	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	3.63	4.70	-22.80
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	-	-	-
Firma Değeri / Net Satışlar	0.24	0.25	-4.96
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	-	-	-

SEKTÖREL ANALİZİ

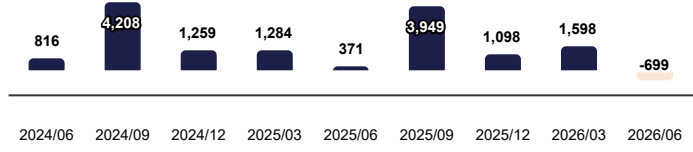
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
MGROS	114,064	513.19	1.23	19.90	4.54	0.28	6.55
CASA	340	0.00	1.88	-	-	-	-163.24
BİZİM	1,933	0.00	14.78	-	1.91	0.09	-221.07
MEPET	1,413	0.00	0.46	4.43	3.06	0.28	12.22
KIMMR	3,312	21.83	0.63	5.51	3.24	0.27	12.47
MOPAS	7,447	0.00	1.38	36.02	4.47	0.37	4.20
TKNSA	3,184	-3.23	-	-	3.07	0.14	-470.35
SSAAT	25,808	5.39	7.25	16.76	7.16	2.06	41.57
CRFSA	32,518	-38.63	-	-	22.98	0.73	-
GMTAS	14,160	15.34	3.08	-	27.86	2.48	-2.13
Perakende Ticaret	687,197	-	2.17	20.79	9.74	0.64	5.97

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 2Ç26 döneminde -699.0 milyon TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %23 azalış göstererek 5.7 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise -532.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. Net kar marjı yıllık bazda %0.26 azalışla %1.36 seviyesinde gerçekleşti.

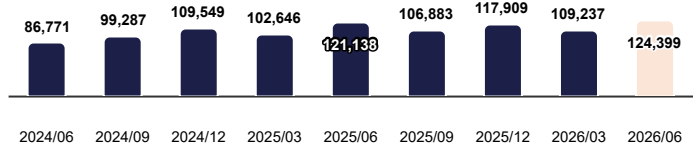
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %6.4 azalış göstererek 423.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2026/06 döneminde satış gelirleri yıllık %6.4 azalış göstererek 423.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %6.4 artış gösterdi. Brüt kar yıllık %23 artışla 101.2 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 36.1 puan azalışla %23.8 seviyesinde gerçekleşti.

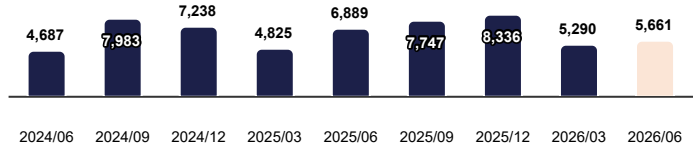
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 5.66 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %6.8 azalış göstererek 11.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 17.8 puan azalış göstererek 5.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 35.6 puan azalışla %6.3 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %4.6 FAVÖK marjı elde etmiştir.

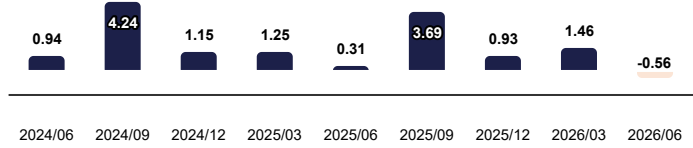
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %1.5 düzeyinde olan net kar marjı 202.5 puan düşüşle %-0.6 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %0.3 düzeyindeydi.

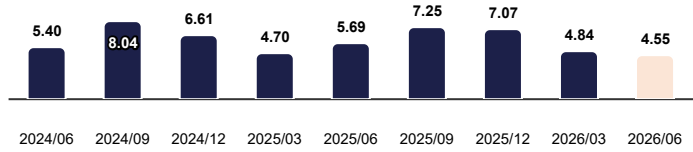
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %4.8 düzeyinde olan FAVÖK marjı 29.2 puan düşüşle %4.6 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %5.7 düzeyindeydi.

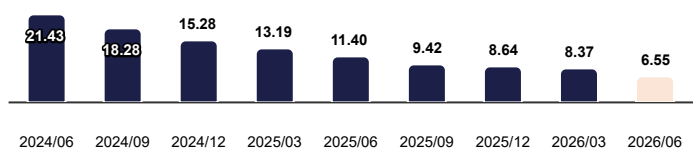
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %46.8 düzeyinde artış kaydetti.

2026/06 döneminde %46.8 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %11.4 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %4.4 düzeyinde gerçekleşti.

Özsermaye Karlılığı (%)



YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Burada yer alan bilgiler Trive Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. 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, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Trive Yatırım tarafından güvenilir olduğu inanan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Trive Yatırım sorumlu değildir.