

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2026/03	2025/03	Değ.	2025/12	Değ.
Dönen Varlıklar	79,482	57,114	39%	83,917	-5%
Stoklar	42,671	32,188	33%	45,382	-6%
Duran Varlıklar	150,196	105,291	43%	146,708	2%
Toplam Aktifler	229,678	162,405	41%	230,625	0%
Kısa Vadeli Borçlar	99,420	71,665	39%	105,924	-6%
Uzun Vadeli Borçlar	41,057	26,297	56%	36,766	12%
Özsermaye	88,342	63,982	38%	86,969	2%
Net Borç	7,604	5,902	29%	4,282	78%
Yabancı Para Net Pozisyonu	10	714	-99%	737	-99%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2026/03	2025/03	Değ.	2025/12	Değ.
Net Satışlar	109,237	102,646	6%	117,909	-7%
Brüt Kar	25,735	24,887	3%	28,300	-9%
Faaliyet Giderleri	25,498	24,189	5%	24,707	3%
Esas Faaliyet Karı	237	698	-66%	3,593	-93%
FAVÖK	5,290	4,825	10%	8,336	-37%
Net Kar	1,598	1,284	24%	1,098	46%

Finansal Oranlar	2026/03	2025/12	2025/09	2025/06	2025/03
Cari Oran (%)	0.80	0.79	0.81	0.78	0.80
İhracat Oranı (%)	-	-	-	-	-
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	3.25	3.37	3.62	4.15	5.14
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	8.53	8.81	9.42	10.75	13.19
Finansal Borç / Top. Borç (%)	26.01	24.53	25.99	24.71	25.88
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	1.62	1.57	1.64	1.76	1.90
Top. Borç / Özsermaye (%)	159.01	164.07	157.19	166.88	153.11
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	6.63	6.62	6.48	6.09	5.94

Büyüme Analizi	2026/03	2025/12	2025/03
Aktif Büyüme (%)	41.42	17.42	53.95
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-1.89	-2.60	-6.30
Özsermaye Büyüme (%)	38.07	15.94	50.40
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-4.66	-6.47	-15.16
Net Satış Büyüme (%)	6.42	7.34	41.94
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	-66.07	47.72	-
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	1.50	9.76	48.83
FAVÖK Büyüme (%)	9.64	32.14	458.28
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	12.78	32.14	464.19
Net Kar Büyüme (%)	24.44	-22.07	-25.12
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-13.81	-22.07	-34.77
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	38.73	13.96	46.95
Toplam Borç Büyüme (%)	43.40	18.01	56.28

Hisse Kodu

MGROS

Hisse Fiyatı

643.50

Piyasa Değeri (Milyon TL)

116,508.40

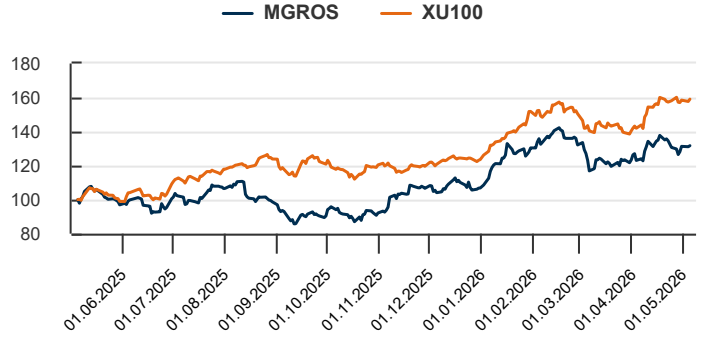
Halka Açıklık Oranı (%)

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	16.99	12.89	31.81
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.09	1.32	-17.69
Sektörel PD/DD	1.74	1.86	-6.45
Firma Değeri / FAVÖK	3.62	4.70	-23.03
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	7.38	10.37	-28.83
Firma Değeri / Net Satışlar	0.24	0.25	-5.25
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	0.45	0.44	2.27

SEKTÖREL ANALİZİ

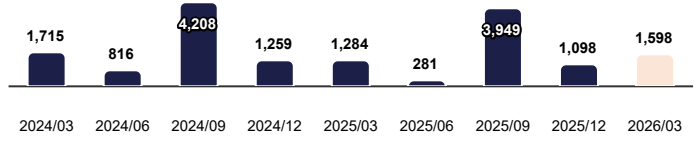
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
MGROS	116,508	487.93	1.32	1718	4.47	0.30	8.53
CASA	456	0.00	2.86	-	-	0.40	-52.89
BIZIM	2,319	0.00	6.95	-	2.23	0.10	-177.52
MEPET	1,704	0.00	0.63	10.44	4.15	0.35	7.25
KIMMR	4,082	20.81	0.82	6.10	3.98	0.31	15.55
CRFSA	18,783	-23.23	-	-	14.74	0.48	-
MOPAS	10,980	0.00	2.26	46.92	6.29	0.59	5.23
TKNSA	4,627	1.61	14.27	-	2.90	0.14	-201.57
GMTAS	12,510	14.48	2.88	-	25.23	2.20	-2.36
SOKM	30,703	0.00	0.87	-	4.61	0.13	-5.72
Perakende Ticaret	650,873	-	2.42	23.00	10.25	0.64	5.26

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 1Ç26 döneminde 1.6 milyar TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %14 azalış göstererek 6.8 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise %24 artış göstererek 1.6 milyar TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %0.05 artışla %1.62 seviyesinde gerçekleşti.

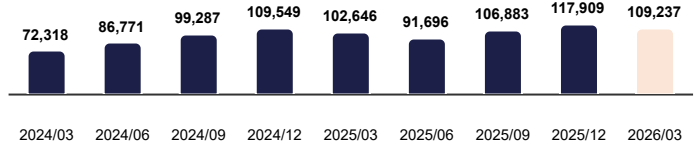
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %1.1 artış göstererek 419.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2026/03 döneminde satış gelirleri yıllık %1.1 artış göstererek 419.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %7.6 artış gösterdi. Brüt kar yıllık %14 artışla 100.4 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 18.0 puan azalışla %24.1 seviyesinde gerçekleşti.

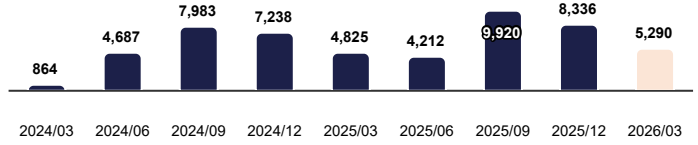
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 5.29 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %9.6 artış göstererek 5.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 9.6 puan artış göstererek 5.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 0.7 puan artışla %6.6 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %4.8 FAVÖK marjı elde etmiştir.

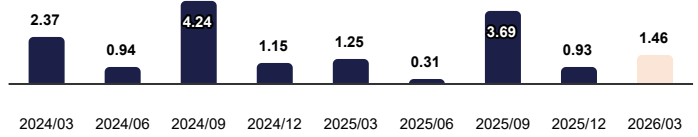
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %0.9 düzeyinde olan net kar marjı 53.2 puan yükselişle %1.5 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %1.3 düzeyindeydi.

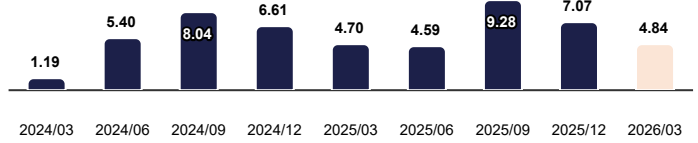
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %7.1 düzeyinde olan FAVÖK marjı 222.7 puan düşüşle %4.8 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %4.7 düzeyindeydi.

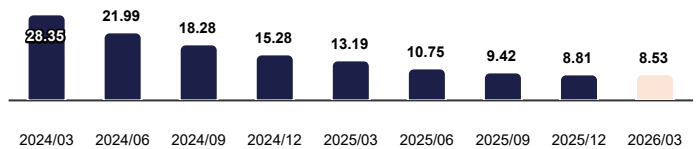
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %50.4 düzeyinde artış kaydetti.

2026/03 döneminde %50.4 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %13.2 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %5.1 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 olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Trive Yatırım sorumlu değildir.