

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Dönen Varlıklar	47,610	39,522	20%	38,209	25%
Stoklar	2,994	2,202	36%	2,802	7%
Duran Varlıklar	218,222	188,927	16%	208,020	5%
Toplam Aktifler	265,832	228,449	16%	246,229	8%
Kısa Vadeli Borçlar	54,067	50,900	6%	48,790	11%
Uzun Vadeli Borçlar	129,114	106,323	21%	119,625	8%
Özsermaye	81,991	70,442	16%	77,122	6%
Net Borç	90,371	63,533	42%	87,881	3%
Yabancı Para Net Pozisyonu	-16,053	-9,195	-75%	-15,401	-4%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Net Satışlar	45,144	33,958	33%	18,395	145%
Brüt Kar	15,151	12,344	23%	5,966	154%
Faaliyet Giderleri	7,270	6,105	19%	4,175	74%
Esas Faaliyet Karı	7,881	6,239	26%	1,791	340%
FAVÖK	12,760	9,756	31%	3,932	225%
Net Kar	528	-1,930	127%	-2,990	118%

Finansal Oranlar	2026/06	2026/03	2025/12	2025/09	2025/06
Cari Oran (%)	0.88	0.78	0.78	0.93	0.78
İhracat Oranı (%)	57.24	55.64	53.61	53.76	59.40
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	2.08	0.64	1.22	1.86	0.92
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	6.62	2.04	3.84	5.81	2.88
Finansal Borç / Top. Borç (%)	60.58	60.96	52.85	53.82	53.44
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	5.65	1.82	3.43	5.16	2.68
Top. Borç / Özsermaye (%)	223.42	218.37	215.11	208.68	223.20
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	30.31	29.97	30.78	30.29	28.37

Büyüme Analizi	2026/06	2026/03	2025/06
Aktif Büyüme (%)	16.36	26.63	32.76
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	1.16	-1.81	-5.68
Özsermaye Büyüme (%)	16.39	22.57	32.70
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	3.74	-5.63	-19.18
Net Satış Büyüme (%)	32.94	27.58	35.42
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	26.32	-12.80	28.37
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	33.90	39.23	44.43
FAVÖK Büyüme (%)	30.78	15.45	34.93
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	46.47	47.80	35.41
Net Kar Büyüme (%)	-	-	-
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	189.41	-65.41	-82.42
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	6.22	10.56	38.94
Toplam Borç Büyüme (%)	16.51	28.59	32.82

Hisse Kodu

TAVHL

Hisse Fiyatı

268.00

Piyasa Değeri (Milyon TL)

97,359.38

Halka Açıklık Oranı (%)

48

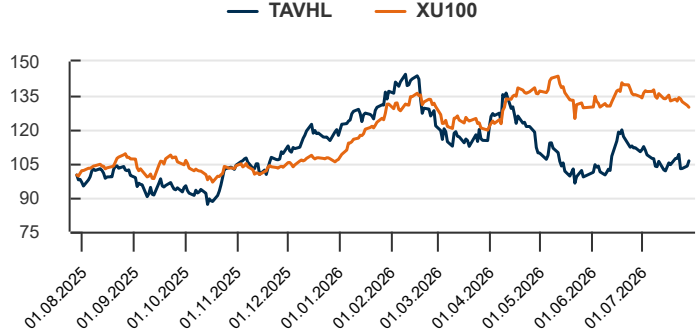
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

363.28

Bulunduğu Sektör

Holding ve Yatırım

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2025/12	2024/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	38.48	15.18	153.50
Sektörel Fiyat Kazanç	10.43	6.81	53.16
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.36	1.69	-19.21
Sektörel PD/DD	0.70	0.70	0.00
Firma Değeri / FAVÖK	6.71	8.86	-24.27
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	6.03	6.08	-0.82
Firma Değeri / Net Satışlar	2.07	2.51	-17.79
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	1.34	1.47	-8.84

SEKTÖREL ANALİZİ

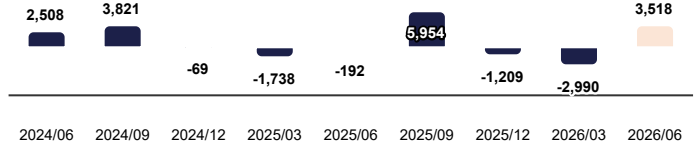
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
TAVHL	97,359	225.69	1.19	18.46	6.64	2.01	6.62
GSDDE	1,913	0.00	0.66	9.35	6.84	3.17	7.38
TLMAN	1,701	0.00	0.92	-	5.80	1.78	-2.43
BEYAZ	2,494	0.00	1.91	-	5.66	0.11	-3.29
HOROZ	5,180	0.00	1.26	-	5.51	0.66	-2.63
TUREX	7,549	0.00	0.92	12.16	3.66	0.94	8.45
HRKET	11,284	0.00	1.49	-	12.25	2.65	-18.13
CLEBI	35,721	0.00	4.38	11.35	7.59	2.14	42.34
GRSEL	36,057	0.00	2.91	12.13	9.01	2.98	29.11
RYSAS	44,080	0.00	1.63	13.10	9.20	3.77	14.47
Ulaştırma	848,753	-	0.75	6.91	6.25	1.33	13.62

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 2Ç26 döneminde 3.5 milyar TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %189 artış göstererek 5.3 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise 3.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Net kar marjı yıllık bazda %3.83 artışla %5.65 seviyesinde gerçekleşti.

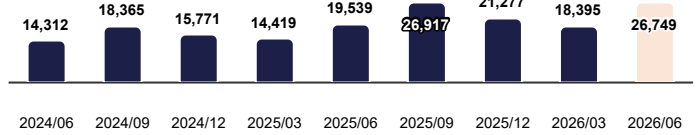
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %37.1 artış göstererek 93.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2026/06 döneminde satış gelirleri yıllık %37.1 artış göstererek 93.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %27.6 artış gösterdi. Brüt kar yıllık %189 artışla 34.0 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 102.6 puan azalışla %38.5 seviyesinde gerçekleşti.

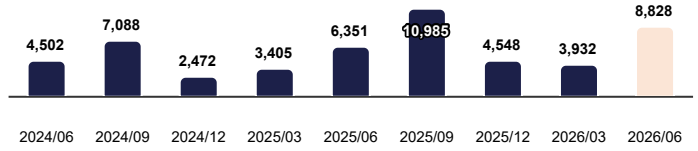
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 8.83 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %30.8 artış göstererek 12.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 39.0 puan artış göstererek 8.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 33.8 puan artışla %30.3 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %33.0 FAVÖK marjı elde etmiştir.

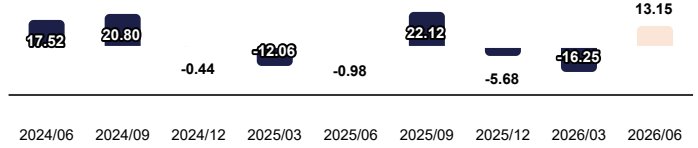
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %-16.3 düzeyinde olan net kar marjı 2940.7 puan yükselişle %13.2 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %-1.0 düzeyindeydi.

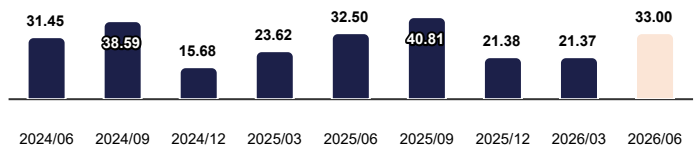
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %21.4 düzeyinde olan FAVÖK marjı 1162.9 puan yükselişle %33.0 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %32.5 düzeyindeydi.

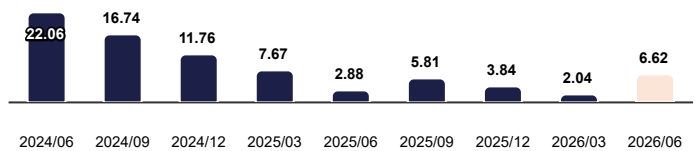
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %32.7 düzeyinde artış kaydetti.

2026/06 döneminde %32.7 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %2.9 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %0.9 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.