

28.07.2025

ARCLK

Şirket Genel Bilgileri

Şirket Unvanı	Arçelik
Sektör	Dayanıklı Tüketim
Dahil Olduğu Ulusal Endeks	XU050, XU100
İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar
Hedef Fiyat	Öneri Yok
Yerli Yatırımcı Payı	83.66 %
Yabancı Yatırımcı Payı	16.34 %
Halka Açıklık Oranı (%)	25.00
Son Kapanış	126.00 ₺
Hacim	336,999,033
Kayıtlı Sermayesi (Mn TL)	3,000
Ödenmiş Sermayesi (Mn TL)	675.7
Fiili Dolaşımdaki Hisse Adedi	166,655,098
Piyasa Değeri (Mn TL)	85,142
Piyasa Değeri (Mn USD)	2,108
Halka Açık PD (Mn TL)	527
En Düşük	103.10 ₺
Son 1 Yıl Fiyat İstatistikleri En Yüksek	193.30 ₺
Ortalama	134.17 ₺
Ortalama İşlem Hacmi (Son 1 Ay)	303,253,539

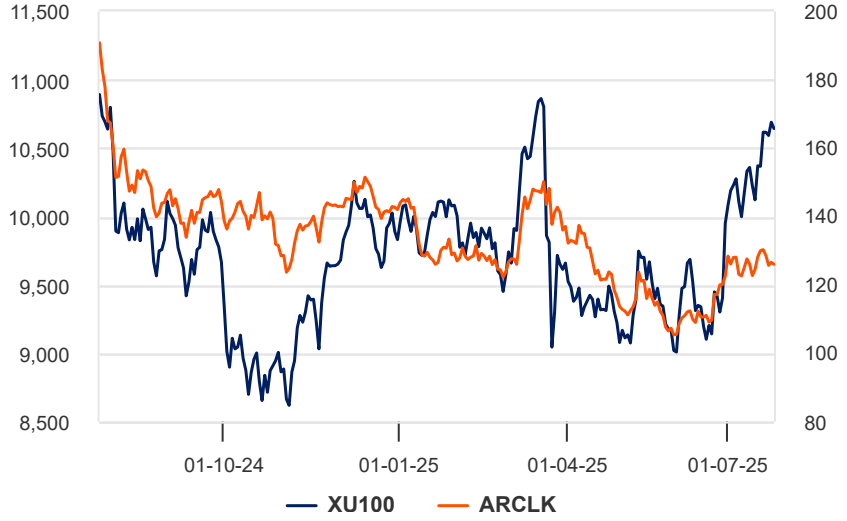
Faaliyet Alanı

Dayanıklı tüketim ve tüketici elektroniği alanlarında üretim, pazarlama, satış ve satış sonrası müşteri hizmetleri, ihracat ve ithalat ile ilgili tüm ticari ve endüstriyel faaliyetler

Bilanço Dönemine Göre Analizi

Çeyreklik net satışlar yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %11.22 yükselirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %2.45 düşüşle 237.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Net kar/zararın yılın ikinci döneminde kümülatif -4.1 milyar TL düzeyinde gerçekleştiği görüldü. Önceki çeyrek %5.25 düzeyinde olan FAVÖK marjı 82 baz puan yükselişle %6.06 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye %10.46 düzeyinde azalış kaydederken, şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-34.60 düzeyinde gerçekleşti. Kısa vadeli finansal borçların kısa vadeli borçlara oranının ise %26.17 seviyesinden %26.90 seviyesine yükseldiği gözlenmekte.

Endeks İle Kıyaslama



Ortaklık Yapısı

Ticaret Ünvanı	Pay Tutarı (Mn TL)	Pay (%)
KOÇ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	279.93	41.43
TEKNOSAN BÜRO MAKİNE VE LEVAZIMI TİCARET...	81.43	12.05
DİĞER	314.37	46.52

Önemli Finansal Veriler

	2025/06	2025/03	2024/06	Çeyreklik Büyüme %	Yıllık Büyüme %
Toplam Varlıklar (Mn TL)	502,812	447,718	392,750	12.3	28.0
Toplam Borçlar (Mn TL)	427,601	368,032	299,296	16.2	42.9
Özsermaye (Mn TL)	68,982	71,235	77,043	-3.2	-10.5
Maddi Dur. Varl. (Mn TL)	105,491	100,082	80,076	5.4	31.7
Net Kar (Mn TL)	-4,075	-1,640	22,875	-	-
Net Satışlar (Mn TL)	237,036	109,118	242,984	117.2	-2.4
Net Borç (Mn TL)	145,059	114,697	75,998	26.5	90.9
FAVÖK (Mn TL)	13,142	5,723	14,669	129.6	-10.4
Döviz Pozisyonu (Mn TL)	-45,589	-24,388	-27,036	-	-
FAVÖK Marjı (%)	6	5	6	5.7	-8.2
Net Kar Marjı (%)	-2	-2	9	-	-
Özsermaye Karlılığı (%)	-6	-3	42	-	-

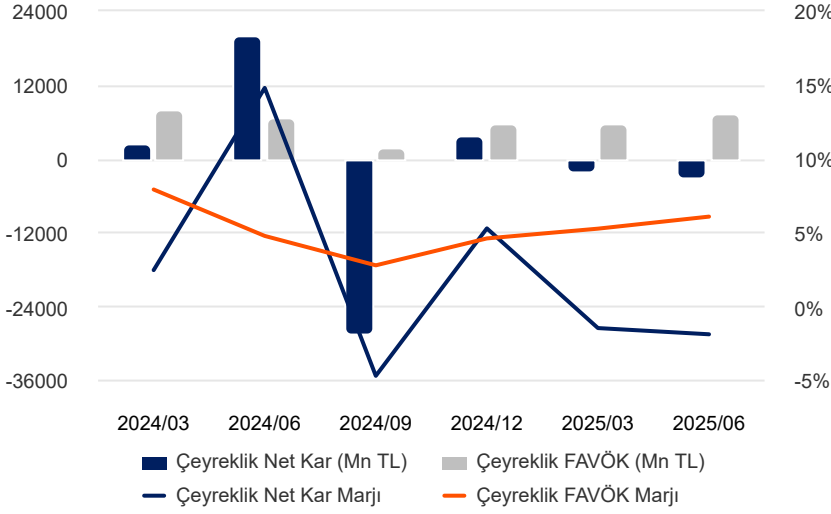
Sektörel Değerleme Analizi

Hisse	Mn TL	PD/DD	F/K	FD/FAVÖK	ARCLK	PD/DD	F/K
ARCLK	85,142	1.23	-	11.08	Cari	1.2	-
VESTL	12,875	0.29	-	11.98	2025/06	1.2	-
FORMT	3,961	2.92	50.13	181.57	2025/03	1.3	-
VESBE	16,896	0.47	-	8.08	2024/12	1.2	56.8
OZATD	15,012	4.01	200.92	37.71	2024/09	1.3	9.8
SAFKR	3,870	4.56	85.03	16.93	2024/06	1.5	3.0
IMASM	3,663	1.43	96.45	8.99	2024/03	1.7	4.8
HATSN	9,551	1.87	10.10	14.97	2023/12	1.1	4.5

28.07.2025

ARCLK

FAVÖK



Piyasa Çarpanları

Fiyat Kazanç	-
Sektörel Fiyat Kazanç	29.59
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.23
Sektörel PD/DD	1.64
Firma Değeri / FAVÖK	11.08
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	11.41
Firma Değeri / Net Satışlar	0.54
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	1.00

Büyüme Analizi

	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net Satışlar Büyüme (Yıllık) (%)	63.89	91.58	250.07	29.04	-7.50
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	121.69	28.01	179.25	21.32	-30.98
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	233.32	-24.77	174.57	400.44	-
Özsermaye Büyüme (%)	42.27	46.33	39.75	147.01	-10.46
Net Borç Büyüme (%)	111.44	108.59	38.67	87.13	90.87

Kaynak: Finnet

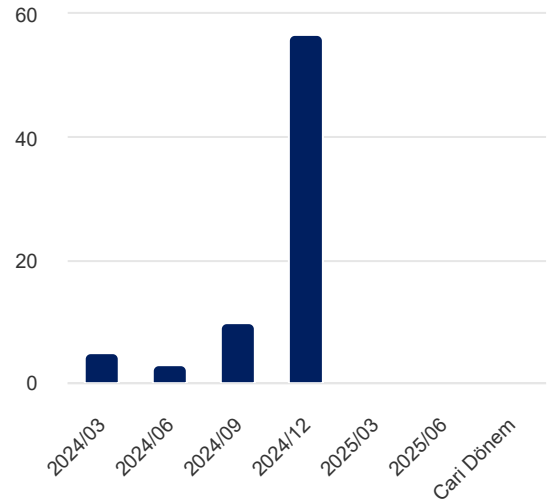
Performans

Haftalık		Aylık		Yılbaşı	
Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre
-%5.6	-%5.6	%7.5	-%4.9	-%28.3	-%26.8

Özet Bilanço

Milyon TL	2025/06	2025/03	2024/06
Dönen Varlıklar	303,121	260,288	241,795
Duran Varlıklar	199,691	187,430	150,955
Toplam Aktifler	502,812	447,718	392,750
Özsermaye	68,982	71,235	77,043
Toplam Borç	427,601	368,032	299,296
Net Borç	145,059	114,697	75,998
Net Yab. Para Poz.	-45,589	-24,388	-27,036
Net Satışlar (Çeyrek)	121,364	109,118	137,188
EFK (Çeyrek)	1,707	1,003	1,092
FAVÖK (Çeyrek)	7,359	5,723	6,519
Net K/Z (Çeyrek)	-2,336	-1,640	20,304

Fiyat Kazanç Tablosu



Araştırma Birimi
arastirma@ikonmenkul.com.tr

Yasal Uyarı

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. 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. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.