

31.07.2025

FROTO

Şirket Genel Bilgileri

Şirket Unvanı	Ford Otosan
Sektör	Otomotiv
Dahil Olduğu Ulusal Endeks	XU030, XU050, XU100
İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar
Hedef Fiyat	Öneri Yok
Yerli Yatırımcı Payı	69.15 %
Yabancı Yatırımcı Payı	30.85 %
Halka Açıklık Oranı (%)	18.00
Son Kapanış	95.45 ₺
Hacim	2,056,271,224
Kayıtlı Sermayesi (Mn TL)	3,509
Ödenmiş Sermayesi (Mn TL)	3,509.1
Fiili Dolaşımdaki Hisse Adedi	622,637,417
Piyasa Değeri (Mn TL)	334,944
Piyasa Değeri (Mn USD)	8,272
Halka Açık PD (Mn TL)	1,489
En Düşük	78.85 ₺
Son 1 Yıl Fiyat İstatistikleri En Yüksek	109.30 ₺
Ortalama	92.44 ₺
Ortalama İşlem Hacmi (Son 1 Ay)	1,359,994,341

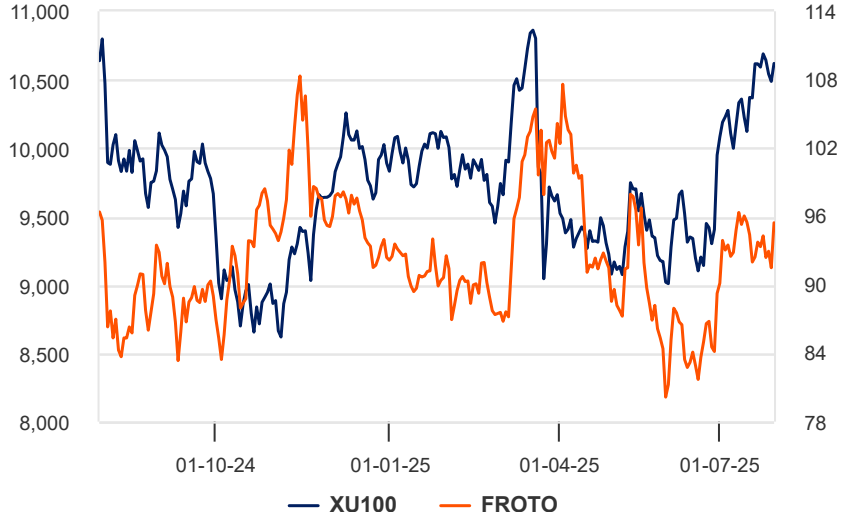
Faaliyet Alanı

Özellikle ticari sınıf araçlar olmak üzere motorlu araçların imalatı, montajı ve satışı, binek araçların ithalatı, satışı ve bu araçların yedek parçalarının üretimi, ithalatı ve satışlarıdır.

Bilanço Dönemine Göre Analizi

Çeyreklik net satışlar yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %21.06 yükselirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %12.07 yükselişle 365.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Net kar/zararın yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %5.80 düştüğü gözlenirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %38.76 düşüşle 13.0 milyar TL düzeyinde gerçekleştiği görüldü. Önceki çeyrek %6.25 düzeyinde olan FAVÖK marjı 33 baz puan yükselişle %6.58 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye %60.83 düzeyinde artış kaydederken, şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %26.91 düzeyinde gerçekleşti. Kısa vadeli finansal borçların kısa vadeli borçlara oranının ise %11.40 seviyesinden %11.87 seviyesine yükseldiği gözlenmektedir.

Endeks İle Kıyaslama



Ortaklık Yapısı

Ticaret Ünvanı	Pay Tutarı (Mn TL)	Pay (%)
FORD DEUTSCHLAND ENGINEERING GMBH	1,439.95	41.04
KOÇ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	1,356.30	38.65
DİĞER	712.81	20.31

Önemli Finansal Veriler

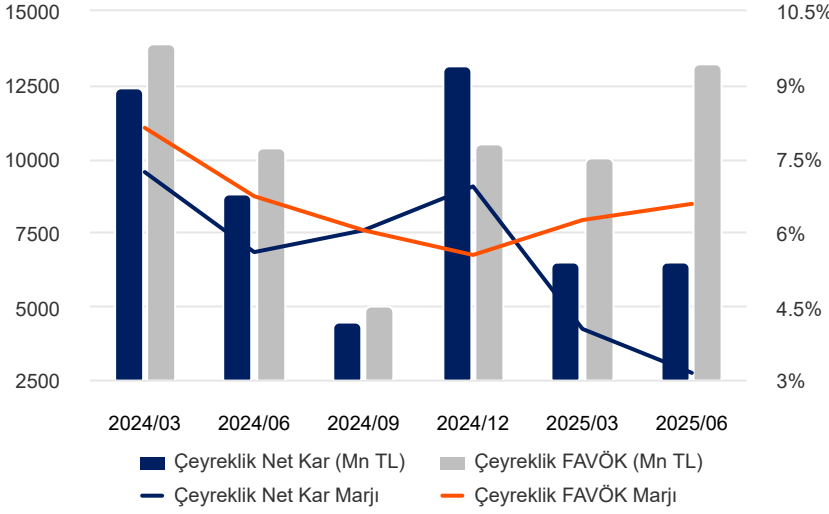
	2025/06	2025/03	2024/06	Çeyreklik Büyüme %	Yıllık Büyüme %
Toplam Varlıklar (Mn TL)	417,178	378,773	278,439	10.1	49.8
Toplam Borçlar (Mn TL)	276,719	253,927	191,106	9.0	44.8
Özsermaye (Mn TL)	140,459	124,846	87,333	12.5	60.8
Maddi Dur. Varl. (Mn TL)	118,761	108,144	76,155	9.8	55.9
Net Kar (Mn TL)	12,988	6,487	21,206	100.2	-38.8
Net Satışlar (Mn TL)	365,360	160,901	326,014	127.1	12.1
Net Borç (Mn TL)	90,629	89,277	95,707	1.5	-5.3
FAVÖK (Mn TL)	23,264	10,055	24,312	131.4	-4.3
Döviz Pozisyonu (Mn TL)	-84,869	-73,782	-66,924	-	-
FAVÖK Marjı (%)	6	6	7	1.9	-14.6
Net Kar Marjı (%)	4	4	7	-11.8	-45.4
Özsermaye Karlılığı (%)	11	6	37	88.8	-69.2

Sektörel Değerleme Analizi

Hisse	Mn TL	PD/DD	F/K	FD/FAVÖK	FROTO	PD/DD	F/K
FROTO	334,944	2.38	10.93	10.96	Cari	2.4	10.9
TOASO	113,350	2.35	115.98	60.74	2025/06	2.2	10.2
OTKAR	65,640	7.35	-	61.73	2025/03	3.0	11.3
DOAS	40,986	0.74	10.10	3.87	2024/12	2.4	8.5
TTRAK	58,939	3.89	51.29	14.59	2024/09	3.2	5.8
TMSN	13,547	0.88	2.38	326.27	2024/06	4.5	5.4
KARSN	9,045	1.58	-	14.54	2024/03	4.4	5.3
ASUZU	16,015	1.32	119.95	35.82	2023/12	2.5	3.7

31.07.2025
FROTO

FAVÖK



Piyasa Çarpanları

Fiyat Kazanç	10.93
Sektörel Fiyat Kazanç	16.48
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.38
Sektörel PD/DD	2.25
Firma Değeri / FAVÖK	10.96
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	10.44
Firma Değeri / Net Satışlar	0.67
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	1.04

Büyüme Analizi

	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net Satışlar Büyüme (Yıllık) (%)	70.35	71.80	390.29	29.61	-4.97
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	106.35	97.95	280.58	15.51	-34.65
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	208.19	104.59	225.27	78.81	-57.81
Özsermaye Büyüme (%)	68.10	67.27	133.89	220.00	60.83
Net Borç Büyüme (%)	0.18	372.01	84.96	175.33	-5.31

Kaynak: Finnet

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.

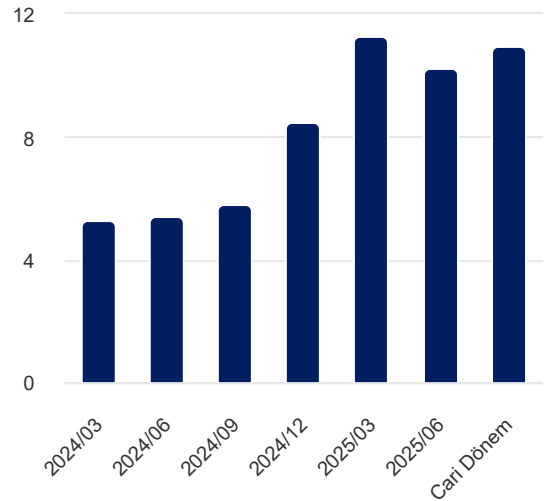
Performans

Haftalık		Aylık		Yılbaşı	
Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre
%2.0	%2.0	%6.9	%0.2	-%1.0	-%0.4

Özet Bilanço

Milyon TL	2025/06	2025/03	2024/06
Dönen Varlıklar	212,167	189,696	136,599
Duran Varlıklar	205,011	189,077	141,840
Toplam Aktifler	417,178	378,773	278,439
Özsermaye	140,459	124,846	87,333
Toplam Borç	276,719	253,927	191,106
Net Borç	90,629	89,277	95,707
Net Yab. Para Poz.	-84,869	-73,782	-66,924
Net Satışlar (Çeyrek)	194,793	160,901	144,203
EFK (Çeyrek)	8,654	6,549	6,639
FAVÖK (Çeyrek)	12,815	10,055	9,710
Net K/Z (Çeyrek)	6,111	6,487	8,070

Fiyat Kazanç Tablosu



Araştırma Birimi
arastirma@ikonmenkul.com.tr