

**12.09.2024**
**MGROS**

## Şirket Genel Bilgileri

Son Kapanış	498	
Hacim	862,062,880	
Kayıtlı Sermayesi (Mn TL)	500	
Ödenmiş Sermayesi (Mn TL)	181.1	
Halka Açıklık Oranı	51.0	
Fiili Dolaşımdaki Hisse Adedi	91,913,093	
Piyasa Değeri (Mn TL)	90,210	
Piyasa Değeri (Mn USD)	2,654	
Halka Açık PD (Mn TL)	1,354	
	En Düşük	318
Son 1 Yıl Fiyat İstatistikleri	En Yüksek	584
	Ortalama	434
Ortalama İşlem Hacmi (Son 1 Ay)	613,779,784	

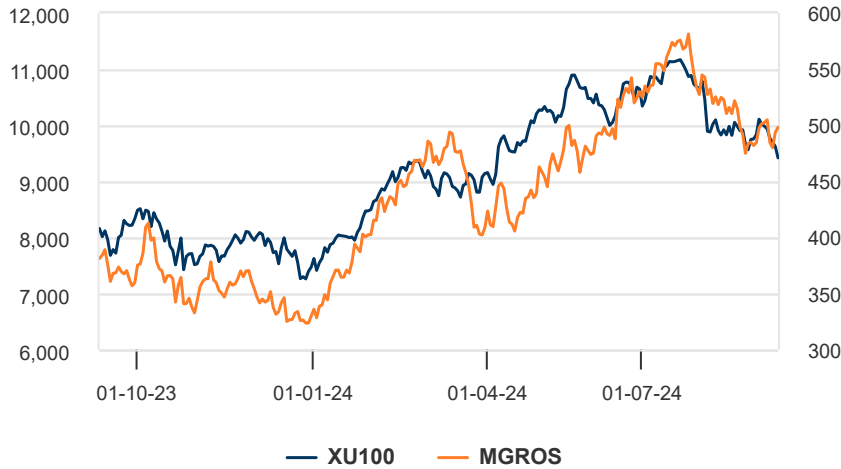
## Bilanço Dönemine Göre Analizi

Çeyreklik net satışlar yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %13.17 yükselirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %11.06 yükselişle 121.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Net kar/zararın yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %55.10 düştüğü gözlenirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %63.71 düşüşle 2.0 milyar TL düzeyinde gerçekleştiği görüldü. Önceki çeyrek %0.98 düzeyinde olan FAVÖK marjı 453 baz puan yükselişle %5.51 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye %679.41 düzeyinde artış kaydederken, şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %21.05 düzeyinde gerçekleşti. Kısa vadeli finansal borçların kısa vadeli borçlara oranının ise %0.54 seviyesinden %1.00 seviyesine yükseldiği gözlenmekte.

## Piyasa Çarpanları

Fiyat Kazanç	16.69
Sektörel Fiyat Kazanç	17.85
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.98
Sektörel PD/DD	3.52
Firma Değeri / FAVÖK	22.34
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	23.03
Firma Değeri / Net Satışlar	0.46
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	0.88

## Endeks İle Kıyaslama

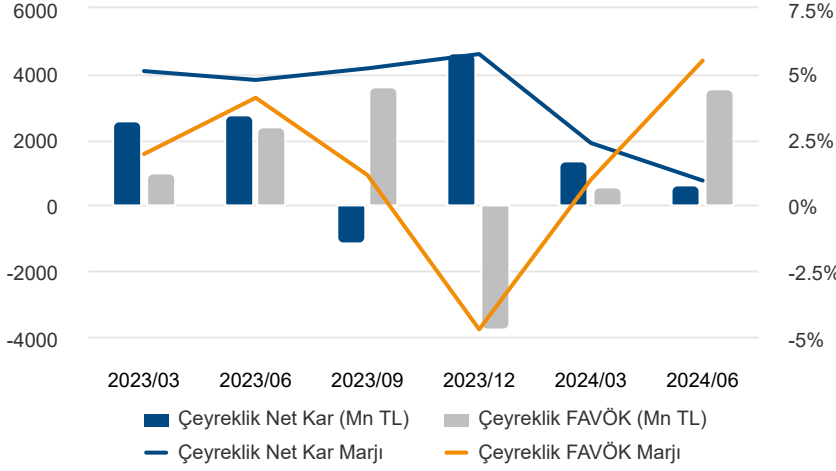
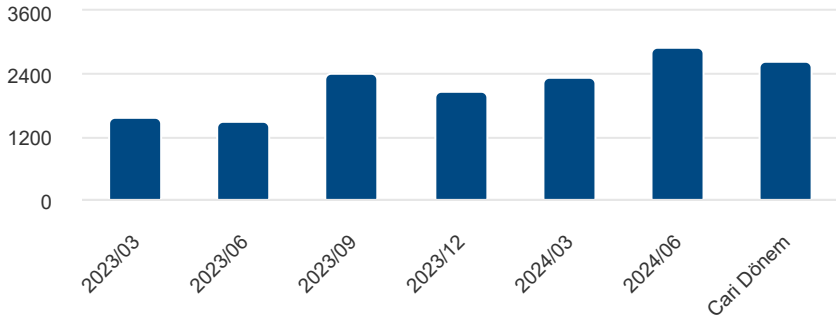


## Önemli Finansal Veriler

	2024/06	2024/03	2023/06	Çeyreklik Büyüme %	Yıllık Büyüme %
Toplam Varlıklar (Mn TL)	118,478	105,495	46,828	12.3	153.0
Toplam Borçlar (Mn TL)	72,671	62,686	40,865	15.9	77.8
Özsermaye (Mn TL)	45,517	42,541	5,840	7.0	679.4
Maddi Dur. Varl. (Mn TL)	26,975	24,142	7,549	11.7	257.3
Net Kar (Mn TL)	1,950	1,346	5,373	44.9	-63.7
Net Satışlar (Mn TL)	121,104	56,811	109,040	113.2	11.1
Net Borç (Mn TL)	-2,038	-1,453	-3,363	-	-
FAVÖK (Mn TL)	4,097	554	3,370	639.1	21.6
Döviz Pozisyonu (Mn TL)	1,611	2,967	2,322	-45.7	-30.6
FAVÖK Marjı (%)	3	1	3	246.7	9.4
Net Kar Marjı (%)	2	2	5	-32.0	-67.3
Özsermaye Karlılığı (%)	8	6	153	33.1	-95.0

## Sektörel Değerleme Analizi

Hisse	Mn TL	PD/DD	F/K	FD/FAVÖK	MGROS	PD/DD	F/K
MGROS	90,210	1.98	16.69	22.34	Cari	2.0	16.7
MEPET	687	0.45	8.45	3.84	2024/06	2.1	17.8
CASA	415	1.96	2.53	1.81	2024/03	1.8	9.9
KIMMR	2,042	1.00	5.07	4.31	2023/12	1.3	6.9
BIZIM	2,535	1.26	-	77.31	2023/09	8.2	5.5
CRFSA	13,697	2.61	64.84	17.05	2023/06	6.6	2.8
GMTAS	1,240	0.62	-	5.75	2023/03	6.5	2.6
TKNSA	5,186	2.05	-	7.86	2022/12	1.0	2.9

**12.09.2024**
**MGROS**
**FAVÖK**

**Piyasa Değeri (Mn USD)**

**Büyüme Analizi**

	2020/06	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06
Net Satışlar Büyüme (Yıllık) (%)	20.98	24.63	52.98	357.17	-12.45
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	23.07	14.76	64.34	17.81	-16.92
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-	-	782.68	1,763.12	-61.15
Özsermaye Büyüme (%)	-80.87	-70.26	7,798.61	392.42	679.41
Net Borç Büyüme (%)	-25.16	-23.15	-46.80	-	-

**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
%5.1	%5.1	-%3.9	%1.1	%36.4	%18.0

**Özet Bilanço**

Milyon TL	2024/06	2024/03	2023/06
Dönen Varlıklar	45,813	40,035	28,246
Duran Varlıklar	72,664	65,459	18,582
Toplam Aktifler	118,478	105,495	46,828
Özsermaye	45,517	42,541	5,840
Toplam Borç	72,671	62,686	40,865
Net Borç	-2,038	-1,453	-3,363
Net Yab. Para Poz.	1,611	2,967	2,322
Net Satışlar (Çeyrek)	64,293	56,811	58,116
EFK (Çeyrek)	1,362	-1,280	449
FAVÖK (Çeyrek)	3,542	554	2,378
Net K/Z (Çeyrek)	604	1,346	2,772

**Fiyat Kazanç Tablosu**
