

03.11.2025

TUPRS

Şirket Genel Bilgileri

Şirket Unvanı	Tüpraş
Sektör	Petrol
Dahil Olduğu Ulusal Endeks	XU030, XU050, XU100
İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar
Hedef Fiyat	Öneri Yok
Yerli Yatırımcı Payı	71.31 %
Yabancı Yatırımcı Payı	28.69 %
Halka Açıklık Oranı (%)	49,00
Son Kapanış (TL)	197,60
Hacim	4.280.120.223
Kayıtlı Sermayesi (Mn TL)	10.000
Ödenmiş Sermayesi (Mn TL)	1.926,8
Fiili Dolaşımdaki Hisse Adedi	895.904.348
Piyasa Değeri (Mn TL)	380.735
Piyasa Değeri (Mn USD)	9.087
Halka Açık PD (Mn TL)	4.453
Son 1 Yıl Fiyat	En Düşük (TL) 111,89
İstatistikleri	En Yüksek (TL) 199,30
	Ortalama (TL) 141,56
Ortalama İşlem Hacmi (Son 1 Ay)	3.297.251.825

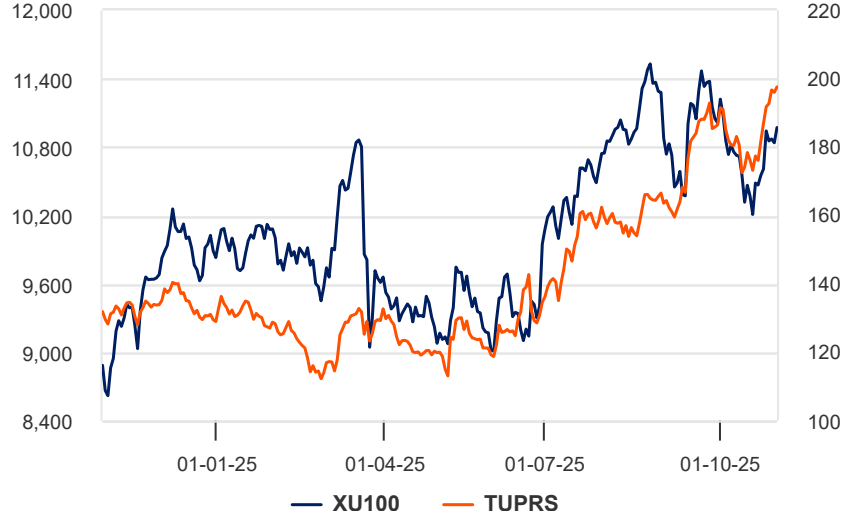
Faaliyet Alanı

Şirket; tabi olduğu mevzuat uyarınca ilgili kurum ve kuruluşlardan gerekli izin, lisans vb.nin alınması kaydıyla, her çeşit ham petrol, petrol ürünleri ve kimyasal ürünleri temin ve rafine etmek, üretilen ve ithal edilen ham petrol, petrol ve kimyasal ürünlerin ihracat dahil her türlü ticari faaliyeti ile beraber üretim ve satış aşamasında depolama ve taşıma faaliyetlerinde ve enerji üretimiyle ilgili her türlü faaliyette bulunmak amacıyla kurulmuştur.

Bilanço Dönemine Göre Analizi

Çeyreklik net satışlar yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %20,47 yükselirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %25,10 düşüşle 598,3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Net kar/zararın yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %36,90 yükseldiği gözlenirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %20,62 yükselişle 21,8 milyar TL düzeyinde gerçekleştiği görüldü. Önceki çeyrek %7,68 düzeyinde olan FAVÖK marjı 151 baz puanı yükselişle %9,19 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye %41,96 düzeyinde artış kaydederken, şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %7,54 düzeyinde gerçekleşti. Kısa vadeli finansal borçların kısa vadeli borçlara oranının ise %1,41 seviyesinden %0,84 seviyesine düştüğü gözlenmekte.

Endeks İle Kıyaslama



Ortaklık Yapısı

Ticaret Ünvanı	Pay Tutarı (Mn TL)	Pay (%)
DİĞER	910,49	47,25
ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	893,99	46,40
KOÇ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	122,30	6,35

Önemli Finansal Veriler

	2025/09	2025/06	2024/09	Çeyreklik Büyüme %	Yıllık Büyüme %
Toplam Varlıklar (Mn TL)	610.140	545.630	452.587	11,8	34,8
Toplam Borçlar (Mn TL)	261.685	234.142	207.478	11,8	26,1
Özsermaye (Mn TL)	343.121	306.638	241.709	11,9	42,0
Maddi Dur. Varl. (Mn TL)	285.545	265.377	181.583	7,6	57,3
Net Kar (Mn TL)	21.823	8.987	18.092	142,8	20,6
Net Satışlar (Mn TL)	598.344	351.316	798.874	70,3	-25,1
Net Borç (Mn TL)	-74.431	-48.981	-57.655	-	-
FAVÖK (Mn TL)	45.832	24.226	53.498	89,2	-14,3
Döviz Pozisyonu (Mn TL)	1.073	-488	2.799	-	-61,7
FAVÖK Marjı (%)	8	7	7	11,1	14,4
Net Kar Marjı (%)	4	3	2	42,6	61,0
Özsermaye Karlılığı (%)	7	3	12	123,8	-35,3

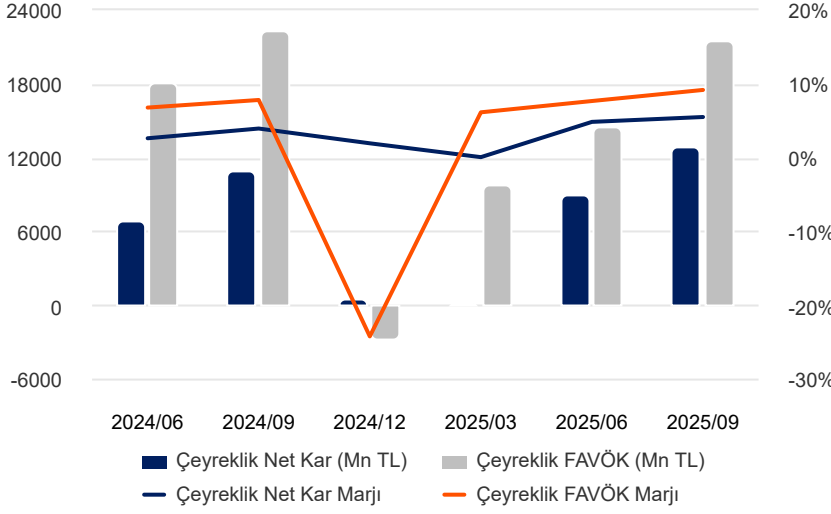
Sektörel Değerleme Analizi

Hisse	PD (Mn TL)	PD/DD	F/K	FD/FAVÖK	TUPRS	PD/DD	F/K
TUPRS	380.735	1,11	17,27	7,12	Cari	1,1	17,3
PETKM	43.516	0,67	-	-	2025/09	1,0	16,3
AYGAZ	43.411	0,67	13,96	16,10	2025/06	0,9	13,4
IPEKE	20.237	1,99	-	3,56	2025/03	0,9	14,8
TRCAS	9.703	0,69	10,67	-	2024/12	0,8	14,9
					2024/09	1,2	4,2
					2024/06	1,4	4,4
					2024/03	1,5	4,5

03.11.2025

TUPRS

FAVÖK



Piyasa Çarpanları

Fiyat Kazanç	17,27
Sektörel Fiyat Kazanç	17,01
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1,11
Sektörel PD/DD	1,07
Firma Değeri / FAVÖK	7,12
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	7,45
Firma Değeri / Net Satışlar	0,50
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	0,58

Büyüme Analizi

	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme (Yıllık) (%)	78,15	265,63	191,71	-10,11	-44,97
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	587,80	586,60	260,35	-44,39	-53,10
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-	916,58	146,23	17,60	-69,40
Özsermaye Büyüme (%)	40,07	236,03	57,98	236,39	41,96
Net Borç Büyüme (%)	-47,85	-	-	-	-

Kaynak: Finnet

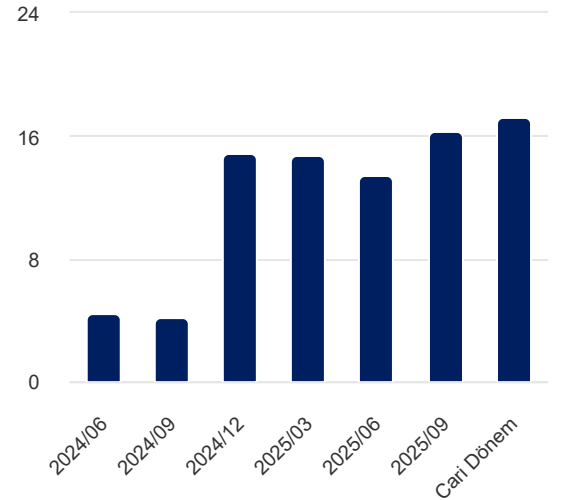
Performans

Haftalık		Aylık		Yılbaşı	
Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre
%2,7	%2,7	%6,0	%6,3	%50,3	%21,5

Özet Bilanço

Milyon TL	2025/09	2025/06	2024/09
Dönen Varlıklar	269.993	229.194	230.879
Duran Varlıklar	340.148	316.437	221.707
Toplam Aktifler	610.140	545.630	452.587
Özsermaye	343.121	306.638	241.709
Toplam Borç	261.685	234.142	207.478
Net Borç	-74.431	-48.981	-57.655
Net Yab. Para Poz.	1.073	-488	2.799
Net Satışlar (Çeyrek)	220.666	183.164	261.553
EFK (Çeyrek)	16.300	10.598	17.033
FAVÖK (Çeyrek)	20.273	14.070	20.461
Net K/Z (Çeyrek)	12.162	8.884	10.322

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.