

11.11.2025

DOAS

Şirket Genel Bilgileri

Şirket Unvanı	Doğuş Otomotiv
Sektör	Otomotiv
Dahil Olduğu Ulusal Endeks	XU050, XU100
İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar
Hedef Fiyat	Öneri Yok
Yerli Yatırımcı Payı	%84.98
Yabancı Yatırımcı Payı	%15.02
Halka Açıklık Oranı (%)	39,00
Son Kapanış (TL)	178,70
Hacim	398.413.705
Kayıtlı Sermayesi (Mn TL)	1.000
Ödenmiş Sermayesi (Mn TL)	220,0
Fili Dolaşımdaki Hisse Adedi	86.830.754
Piyasa Değeri (Mn TL)	39.314
Piyasa Değeri (Mn USD)	935
Halka Açık PD (Mn TL)	365
Son 1 Yıl Fiyat İstatistikleri	En Düşük (TL) 148,48 En Yüksek (TL) 220,51 Ortalama (TL) 181,99
Ortalama İşlem Hacmi (Son 1 Ay)	365.476.361

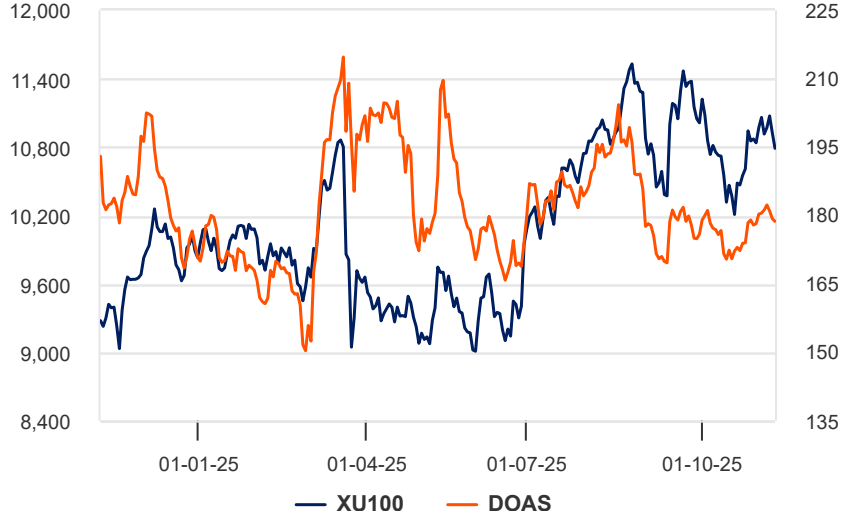
Faaliyet Alanı

Otomotiv ve Yedek Parça İthalatı, Satışı - Pazarlama ve Servis Hizmetleri

Bilanço Dönemine Göre Analizi

Çeyreklik net satışlar yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %3,06 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %6,27 yükselişle 170,9 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Net kar/zararın yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0,19 yükseldiği gözlenirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %36,49 düşüşle 5,1 milyar TL düzeyinde gerçekleştiği görüldü. Önceki çeyrek %6,63 düzeyinde olan FAVÖK marjı 98 baz puanı yükselişle %7,60 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye %31,17 düzeyinde artış kaydederken, şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %7,93 düzeyinde gerçekleşti. Kısa vadeli finansal borçların kısa vadeli borçlara oranının ise %24,34 seviyesinden %25,40 seviyesine yükseldiği gözlenmektedir.

Endeks İle Kıyaslama



Ortaklık Yapısı

Ticaret Ünvanı	Pay Tutarı (Mn TL)	Pay (%)
DOĞUŞ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	133,10	60,50
Diğer	86,90	39,50

Önemli Finansal Veriler

	2025/09	2025/06	2024/09	Çeyreklik Büyüme %	Yıllık Büyüme %
Toplam Varlıklar (Mn TL)	126.927	122.192	83.046	3,9	52,8
Toplam Borçlar (Mn TL)	58.843	60.804	31.151	-3,2	88,9
Özsermaye (Mn TL)	67.105	60.481	51.160	11,0	31,2
Maddi Dur. Varl. (Mn TL)	24.739	22.886	16.622	8,1	48,8
Net Kar (Mn TL)	5.052	2.727	7.955	85,2	-36,5
Net Satışlar (Mn TL)	170.860	104.705	160.785	63,2	6,3
Net Borç (Mn TL)	23.846	19.699	10.112	21,1	135,8
FAVÖK (Mn TL)	11.843	6.996	17.510	69,3	-32,4
Döviz Pozisyonu (Mn TL)	-11.925	-6.920	-3.528	-	-
FAVÖK Marjı (%)	7	7	11	3,7	-36,4
Net Kar Marjı (%)	3	3	5	13,5	-40,2
Özsermaye Karlılığı (%)	9	5	21	71,4	-58,8

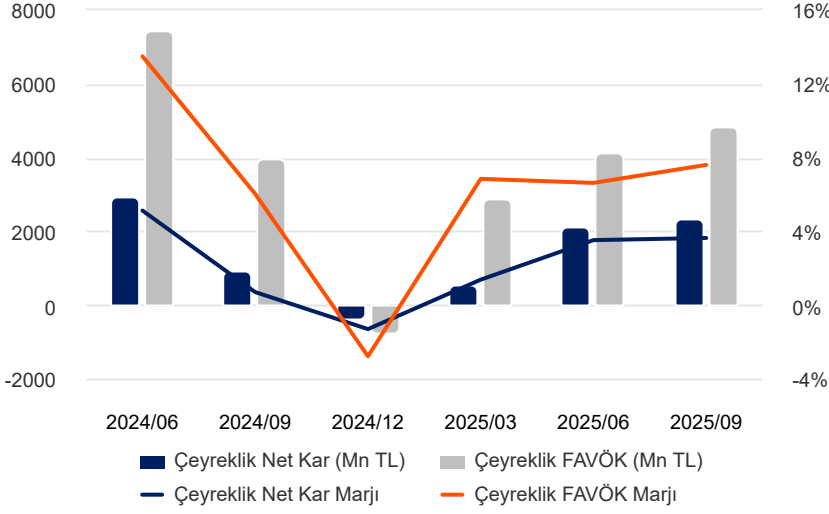
Sektörel Değerleme Analizi

Hisse	PD (Mn TL)	PD/DD	F/K	FD/FAVÖK	DOAS	PD/DD	F/K
DOAS	39.314	0,59	8,38	5,70	Cari	0,6	8,4
FROTO	338.453	2,13	12,53	11,63	2025/09	0,6	8,3
TOASO	115.400	2,19	79,52	43,64	2025/06	0,6	11,7
OTKAR	58.710	6,24	-	45,26	2025/03	0,9	12,4
TTRAK	54.586	3,30	-	19,64	2024/12	0,6	5,6
TMSN	12.121	0,75	2,08	-	2024/09	0,9	3,4
KARSN	8.910	1,46	16,83	9,92	2024/06	1,2	2,5
ASUZU	14.225	1,07	45,33	19,49	2024/03	1,3	2,6

11.11.2025

DOAS

FAVÖK



Piyasa Çarpanları

Fiyat Kazanç	8,38
Sektörel Fiyat Kazanç	11,50
Piyasa Değeri / Defter Değeri	0,59
Sektörel PD/DD	2,00
Firma Değeri / FAVÖK	5,70
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	11,90
Firma Değeri / Net Satışlar	0,32
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	1,00

Büyüme Analizi

	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme (Yıllık) (%)	60,06	44,69	468,94	8,60	-12,18
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	82,69	159,34	501,60	-37,31	-52,88
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	89,33	321,12	394,96	-56,46	-66,71
Özsermaye Büyüme (%)	51,32	188,14	194,82	100,54	31,17
Net Borç Büyüme (%)	-48,19	-	-	-	135,82

Kaynak: Finnet

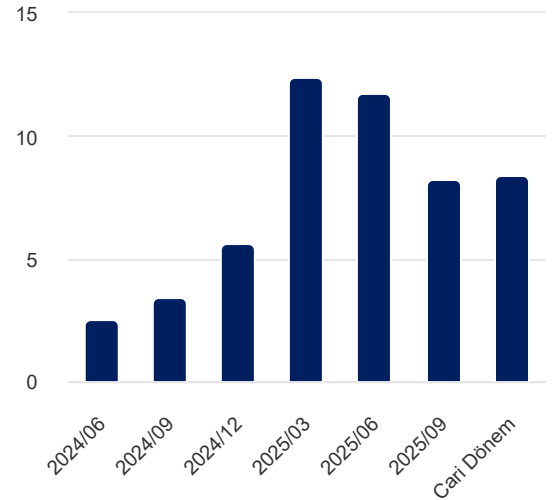
Performans

Haftalık		Aylık		Yılbaşı	
Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre
%1,5	%1,5	%1,1	%0,5	-%6,2	-%20,1

Özet Bilanço

Milyon TL	2025/09	2025/06	2024/09
Dönen Varlıklar	64.698	64.738	37.609
Duran Varlıklar	62.229	57.454	45.436
Toplam Aktifler	126.927	122.192	83.046
Özsermaye	67.105	60.481	51.160
Toplam Borç	58.843	60.804	31.151
Net Borç	23.846	19.699	10.112
Net Yab. Para Poz.	-11.925	-6.920	-3.528
Net Satışlar (Çeyrek)	58.297	60.140	50.556
EFK (Çeyrek)	3.508	3.202	2.255
FAVÖK (Çeyrek)	4.432	3.985	3.047
Net K/Z (Çeyrek)	2.120	2.116	352

Fiyat Kazanç Tablosu



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.

Araştırma Birimi
arastirma@ikonmenkul.com.tr