

28.10.2025

TTRAK

Şirket Genel Bilgileri

Şirket Unvanı	Türk Traktör
Sektör	Otomotiv
Dahil Olduğu Ulusal Endeks	XU100
İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar
Hedef Fiyat	Öneri Yok
Yerli Yatırımcı Payı	% 73,37
Yabancı Yatırımcı Payı	% 26,63
Halka Açıklık Oranı (%)	24,00
Son Kapanış (TL)	556,00
Hacim	99.310.072
Kayıtlı Sermayesi (Mn TL)	2.000
Ödenmiş Sermayesi (Mn TL)	100,1
Fiili Dolaşımdaki Hisse Adedi	24.959.238
Piyasa Değeri (Mn TL)	55.637
Piyasa Değeri (Mn USD)	1.330
Halka Açık PD (Mn TL)	319
Son 1 Yıl Fiyat İstatistikleri	
En Düşük (TL)	540,00
En Yüksek (TL)	815,53
Ortalama (TL)	637,09
Ortalama İşlem Hacmi (Son 1 Ay)	81.192.308

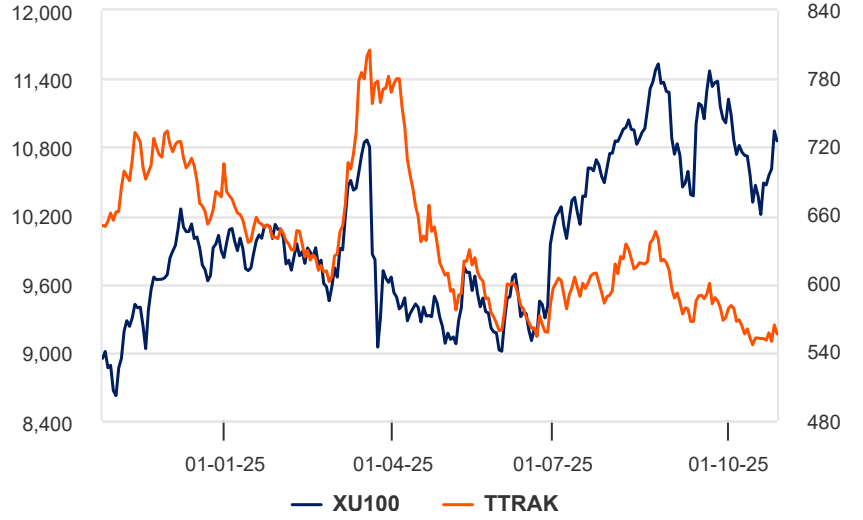
Faaliyet Alanı

Traktör, biçerdöver ve diğer tarım makine ve aletleri ile bunların motor ve parçalarının tasarım ve üretimini gerçekleştirmek, bunların yurtiçi ve yurtdışına satışını yapmak, ithalatını yapmak, yurt içine yönelik satış, pazarlama ve satış sonrası hizmetlerini sağlamak ve her türlü iş makinelerinin üretimini gerçekleştirmek, ithalatını yapmak, yurt içine yönelik satış, pazarlama ve satış sonrası hizmetlerini sağlamak.

Bilanço Dönemine Göre Analizi

Çeyreklik net satışlar yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %9,57 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %40,64 düşüşle 39,2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Net kar/zararın yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %16,23 düştüğü gözlenirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %86,53 düşüşle 916,7 milyon TL düzeyinde gerçekleştiği görüldü. Önceki çeyrek %10,16 düzeyinde olan FAVÖK marjı 460 baz puan yükselişle %14,76 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye %10,66 düzeyinde azalış kaydederken, şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-0,84 düzeyinde gerçekleşti. Kısa vadeli finansal borçların kısa vadeli borçlara oranının ise %47,36 seviyesinden %51,18 seviyesine yükseldiği gözlenmekte.

Endeks İle Kıyaslama



Ortaklık Yapısı

Ticaret Ünvanı	Pay Tutarı (Mn TL)	Pay (%)
CNH OSTERREICH GMBH	37,52	37,50
KOÇ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	37,52	37,50
DİĞER	25,02	25,00

Önemli Finansal Veriler

	2025/09	2025/06	2024/09	Çeyreklik Büyüme %	Yıllık Büyüme %
Toplam Varlıklar (Mn TL)	40.585	40.016	33.890	1,4	19,8
Toplam Borçlar (Mn TL)	24.042	24.857	15.373	-3,3	56,4
Özsermaye (Mn TL)	16.543	15.159	18.517	9,1	-10,7
Maddi Dur. Varl. (Mn TL)	10.748	10.240	7.314	5,0	47,0
Net Kar (Mn TL)	917	589	6.804	55,6	-86,5
Net Satışlar (Mn TL)	39.220	25.977	66.075	51,0	-40,6
Net Borç (Mn TL)	10.771	7.549	1.922	42,7	460,3
FAVÖK (Mn TL)	4.036	2.282	10.527	76,9	-61,7
Döviz Pozisyonu (Mn TL)	469	567	1.311	-17,3	-64,3
FAVÖK Marjı (%)	10	9	16	17,2	-35,4
Net Kar Marjı (%)	2	2	10	3,1	-77,3
Özsermaye Karlılığı (%)	5	4	52	39,1	-89,9

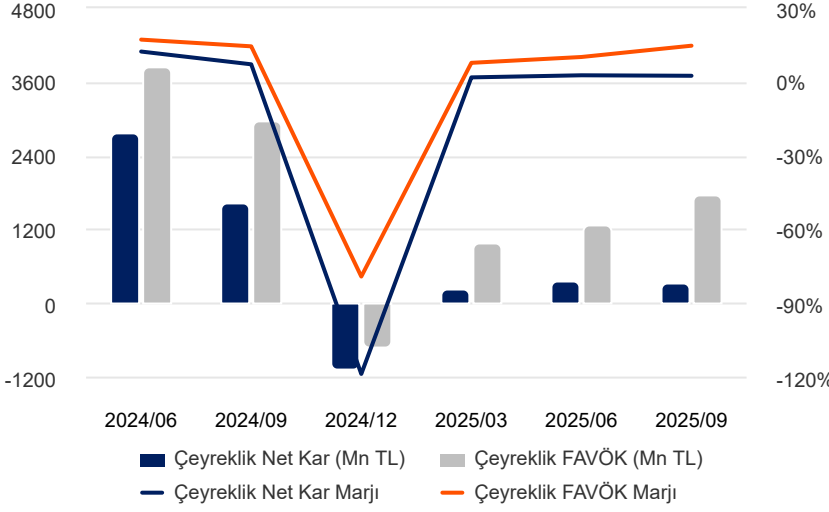
Sektörel Değerleme Analizi

Hisse	PD (Mn TL)	PD/DD	F/K	FD/FAVÖK	TTRAK	PD/DD	F/K
TTRAK	55.637	3,36	-	19,96	Cari	3,4	-
FROTO	345.120	2,46	11,26	11,22	2025/09	3,5	-
TOASO	133.000	2,76	136,09	69,70	2025/06	3,8	50,6
DOAS	39.380	0,65	12,05	5,79	2025/03	5,8	22,9
OTKAR	55.320	6,19	-	54,16	2024/12	3,5	13,1
TMSN	12.754	0,78	2,18	-	2024/09	3,8	5,8
KARSN	8.991	1,48	67,28	13,63	2024/06	5,8	6,9
ASUZU	14.074	1,14	81,27	32,73	2024/03	7,5	7,0

28.10.2025

TTRAK

FAVÖK



Piyasa Çarpanları

Fiyat Kazanç	-
Sektörel Fiyat Kazanç	11,00
Piyasa Değeri / Defter Değeri	3,36
Sektörel PD/DD	2,32
Firma Değeri / FAVÖK	19,96
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	12,16
Firma Değeri / Net Satışlar	1,66
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	1,06

Büyüme Analizi

	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme (Yıllık) (%)	114,56	73,76	372,33	5,96	-56,00
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	130,90	66,60	458,30	9,12	-80,24
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	190,68	68,83	413,36	12,85	-
Özsermaye Büyüme (%)	40,09	66,20	226,39	138,69	-10,66
Net Borç Büyüme (%)	-	2.530,64	-	-	460,32

Kaynak: Finnet

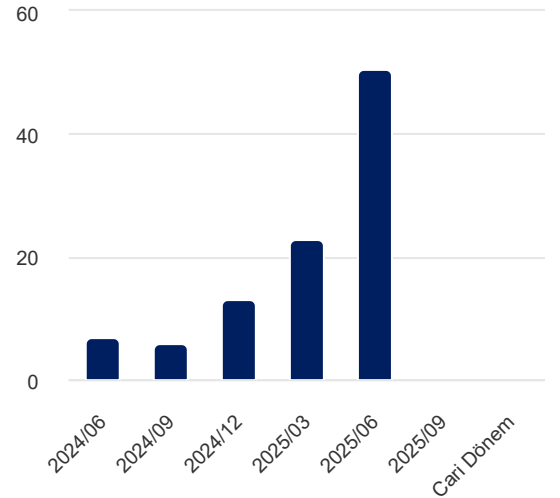
Performans

Haftalık		Aylık		Yılbaşı	
Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre
-%2,7	-%2,7	-%4,0	-%1,3	-%15,0	-%30,3

Özet Bilanço

Milyon TL	2025/09	2025/06	2024/09
Dönen Varlıklar	24.409	24.879	22.243
Duran Varlıklar	16.176	15.137	11.646
Toplam Aktifler	40.585	40.016	33.890
Özsermaye	16.543	15.159	18.517
Toplam Borç	24.042	24.857	15.373
Net Borç	10.771	7.549	1.922
Net Yab. Para Poz.	469	567	1.311
Net Satışlar (Çeyrek)	11.294	12.489	17.195
EFK (Çeyrek)	727	759	1.820
FAVÖK (Çeyrek)	1.667	1.269	2.494
Net K/Z (Çeyrek)	284	338	1.235

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.