



Rönesans GMY - Olumlu

Çağ açan sonuçlar

Rönesans GMY, 2025 2.çeyrekte 2,53 milyar TL hasılat, 1,59 milyar TL FAVÖK ve 2,78 milyar TL net kar ile beklentilerimize tam paralel sonuç paylaştı.

Rönesans GMY	30.06.2025	31.03.2025
Hilltown AVM		
Karşıyaka	25.394.000.000	24.305.596.000
Maltepe Plaza	19.574.000.000	17.429.010.000
Hilltown AVM ve Ofis	16.452.394.000	13.939.928.000
Adana Optimum AVM	13.334.226.000	12.509.503.000
Samsun Plaza AVM	13.870.610.000	12.399.953.000
Maltepe Park	9.930.953.000	9.573.320.000
Kahramanmaraş Plaza AVM	8.027.455.000	6.906.940.000
Şanlıurfa Plaza AVM	5.816.800.000	5.381.729.000
Küçükyalı Ofis&TED	5.512.698.000	4.896.889.000
Rönesans Koleji	5.512.698.000	4.896.889.000
Kozzy AVM	1.072.056.000	994.175.000
PORTFÖY DEĞERİ	118.985.192.000	108.337.043.000
Dönen Varlıklar	6.624.752.000	4.655.597.000
Duran Varlıklar (Kısa Vadeli	30.279.349.000	22.414.111.000
Yükümlülükler)	6.227.590.000	5.361.727.000
(Uzun Vadeli		
Yükümlülükler)	35.302.046.000	31.009.326.000
VERGİ ÖNCESİ NET AKTİF DEĞER	114.359.657.000	99.035.698.000
(Vergi Etkisi)	666.285.000	1.121.027.000
NET AKTİF DEĞER	113.693.372.000	97.914.671.000

RGYAS özelinde finansali olumlu değerlendirmekle birlikte yılsonunda 148 milyar TL net aktif değer beklentimizi korumayı sürdürüyoruz.

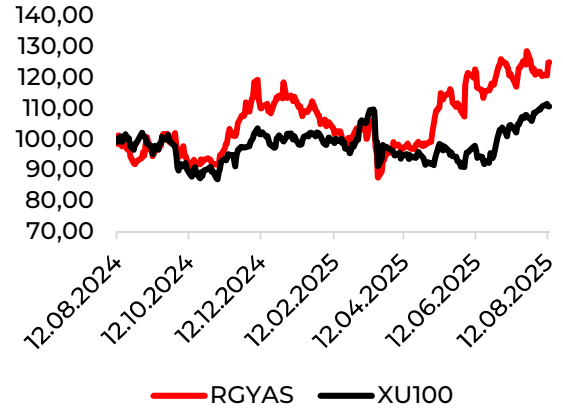
RGYAS sektöre göre 25 puan daha fazla iskontoya sahip olmayı sürdürüyor.

14 Ağustos 2025

Hisse Kodu	RGYAS
Piyasa Değeri (mlr TL)	46,11
Piyasa Değeri (mln \$)	1.130
HEDEF FİYAT	200,44
POTANSİYEL	%43,89
TAVSİYE	AL

F/K	20,67
PD/DD	0,43
FD/FAVÖK	9,84

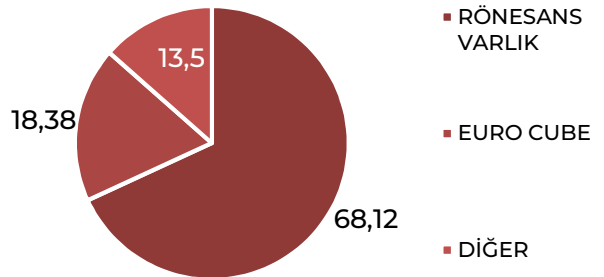
Hisse Sayısı (mln lot)	331
FDPO (%)	9,53
Günlük Ortalama İşlem (mln TL) (12 aylık)	82



FİYAT PERFORMANSI (%)

	1 AY	3 AY	12 AY
BİST100'E GÖRE	-2,72	-4,27	12,96
XGMYO'A GÖRE	-12,85	-23,56	-55,98
Nominal (TL)	3,03	8,66	23,38
Nominal (USD)	1,58	3,53	2,09

Ortaklık Yapısı (%)





YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul Değerler tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Marbaş Menkul Değerler tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Marbaş Menkul Değerler sorumlu değildir.

ARAŞTIRMA BİRİMİ

İletişim Bilgileri:

✉ iletisim@marbasmenkul.com.tr
☎ +90 (212) 286 30 00 / 331
☎ +90 (212) 286 30 50
📍 Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı
No:6, İç Kapı:7, Şişli/İstanbul

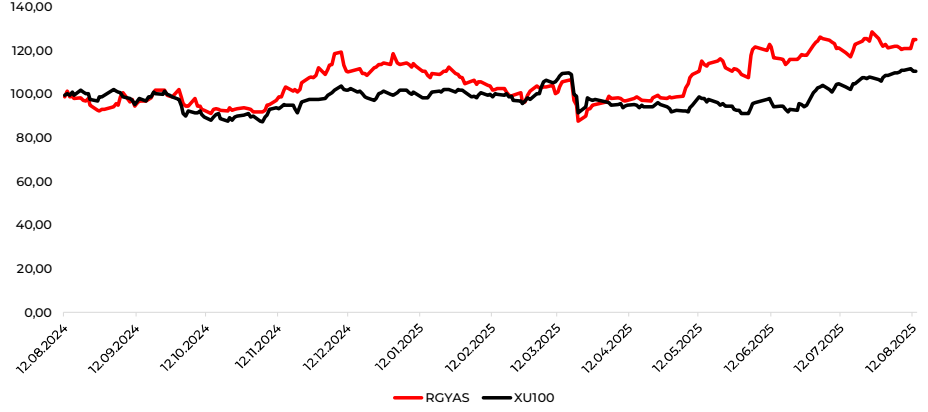


FİNANSALLAR

Rönesans Gayrimenkul Yat. Şirket Kartı

Künye	
Hisse Adı	Rönesans Gayrimenkul Yat.
Sektör	Gayrimenkul Faaliyetleri
Halka Açıklık Oranı	10,0%
Kuruluş Tarihi	2.06.2006
Yaşı	19
Personel Sayısı	318

Fiyat & Getiri	
Kapanış	139,30
Günlük Getiri	0,07
Haftalık Getiri	3,19
Aylık Getiri	3,03
Göreceli Getiri	0,11
Yıllık En Düşük - En Yüksek	094-145
Yıllık Ortalama Fiyat	118,28



Özet Bilanço				Özet Gelir Tablosu				
Kalemler	2025/06	2024/06	Değişim(%)	Kalemler	2025/06	2024/06	2024/12	Değişim(%)
Dönen Varlıklar	6.625	3.809	73,92	Net Satışlar	4.990	4.564	8.223	9,35
Nakit ve Benzerleri	4.480	2.917	53,59	Yurt İçi Satış	0	0	0	a.d
Stoklar	6	4	60,20	Yurt Dışı Satış	0	0	0	a.d
Ticari Alacaklar	691	589	17,28	Diğer Satışlar	0	0	0	a.d
Duran Varlıklar	142.665	105.023	35,84	Satışların Maliyeti	1.530	1.175	2.510	30,22
Maddi Duran Varlıklar	172	95	80,90	İskontolar	0,00	0,00	0,00	a.d
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2	2	-1,05	İndirimler	0,00	0,00	0,00	a.d
Aktifler	149.290	108.832	37,17	Brüt Kâr	3.460	3.389	5.713	2,11
Kısa Vadeli Borçlar	6.228	6.974	-10,70	Faaliyet Giderleri	263	319	382	-17,45
Uzun Vadeli Borçlar	35.302	23.250	51,84	Esas Faaliyet Kârı	3.197	3.070	5.331	4,14
Toplam Borç	41.530	30.224	37,41	Amortisman	9	7	19	29,77
Net Borç	16.600	14.919	11,27	FAVÖK	3.206	3.077	0	4,20
Sermaye	331	331	0,00	Vergi Öncesi Kâr	5.118	11.348	9.677	-54,90
Özkaynaklar	107.760	78.608	37,09	Ana Ortaklık Net Kâr	3.264	7.123	4.686	-54,18

Oran Analizi			
Oranlar	2025/06	2024/06	Değişim(Bps)
Likidite			
Cari Oran	1,06	0,55	0,52
Likit Oran	0,96	0,54	0,43
Değerleme			
F/K	55,75	1,64	54,11
PD/DD	0,43	0,52	-0,09
FD/FAVÖK	11,44	10,81	0,63
Karlılık			
Özsermaye Karlılığı	3,50	9,06	-5,56
Aktif Karlılık	2,53	6,54	-4,02
Brüt Kâr Marjı	69,34	74,25	-4,91
Net Kâr Marjı	65,40	156,07	-90,67
Favök Marjı	64,24	67,41	-3,17
Büyüme			
Net Kâr Büyüme	-54,18	-16,39	-37,79
Favök Büyüme	4,20	39,21	-35,01
Özsermaye Büyüme	37,09	0,00	37,09
Aktif Büyüme	37,17	0,00	37,17
Faaliyet Etkinliği			
Stok Devir Hızı	710,90	1.264,94	-554,05
Alacak Devir Hızı	12,69	15,83	-3,14
Ticari Borç Devir Hızı	3,70	7,19	-3,49

