



Sinpaş GMYO - Olumlu

Kılçıksız güçlü sonuçlar

Sinpaş GMYO, 2025 2.çeyrekte 1,33 milyar TL hasılat, 567 milyon TL FAVÖK ve 416 milyon TL net kar ile beklentilerimize tam paralel sonuç paylaştı.

Sinpaş GMYO	Güncel
Sinpaş Boulevard	8.953.551.000
Arsa	7.348.802.880
Koru Aura	5.694.645.000
Ege Vadisi	3.230.865.000
Arsa	3.060.000.000
Arsa	2.718.478.544
Arsa	2.284.512.000
Saklı Koru	2.169.495.120
Sinpaş Metrolife	1.877.188.000
.	1.415.913.000
.	1.342.476.000
.	1.273.310.000
Altınoran Snowland ve	
Extremeland	980.000.000
Queen Central Park Bomonti	782.272.322
Boulevard Finansşehir	735.402.186
Metrolife Premium	718.627.000
Sinpaş Oksijen	545.857.000
Arsa	480.190.000
Marina Ankara Marina Towers	388.755.000
Aydos Country	375.018.014
Tabiat Villaları	313.670.216
Finansşehir Time & Park	312.309.000
Finansşehir Park Yaşam	287.227.000
i-TOWERS	354.456.194
Arsa	233.255.000
Bursa Modern	214.279.840
İncek Life Blue	216.987.551
Sinpaş İstanbul Sarayları	166.253.350
Bina	152.177.807
Arsa	122.950.000
Sinpaş Palas	112.122.000
Ottomare Suites	95.100.000
Sinpaş Aqua City 2010	110.923.545
Sinpaş Egeboyu	87.522.949
Gökorman	76.273.000
.	72.160.000
Arsa	71.875.500
Sinpaş Köyceğiz	50.140.000
Ege Yakası	48.688.031
Arsa	38.772.780
Sinpaş Bosphorus City	36.145.000
İncek Green Life	6.049.543
Taşınmaz	31.935.000
Sinpaş Lagün	20.981.000
Sinpaş Liva	14.000.000

PORTFÖY DEĞERİ	48.919.558.372
Dönen Varlıklar	11.110.336.769
Duran Varlıklar	20.418.660.318
(Kısa Vadeli Yükümlülükler)	3.091.423.301
(Uzun Vadeli Yükümlülükler)	9.122.682.362
VERGİ ÖNCESİ NET AKTİF DEĞER	68.234.449.796
(Vergi Etkisi)	60.008.211
NET AKTİF DEĞER	68.174.441.585

SNGYO özelinde finansal olarak olumlu değerlendirmekle birlikte yılsonunda 81 milyar TL net aktif değer beklentimizi korumayı sürdürüyoruz.

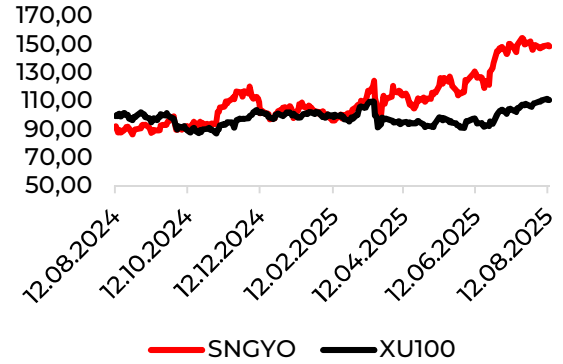
SNGYO sektöre göre 35 puan daha fazla iskontoya sahip olmayı sürdürüyoruz.

14 Ağustos 2025

Hisse Kodu	SNGYO
Piyasa Değeri (mln TL)	17,76
Piyasa Değeri (mln \$)	436
Katılım Endeksi	UYGUN
HEDEF FİYAT	6,2
POTANSİYEL	%39,64
TAVSİYE	AL

F/K	2,97
PD/DD	0,38
FD/FAVÖK	5,59

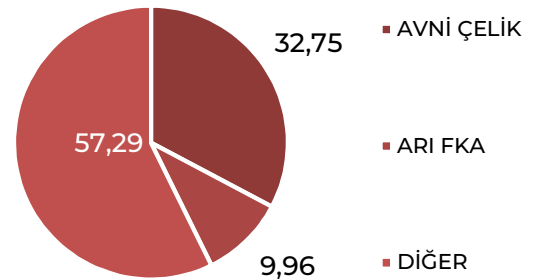
Hisse Sayısı (mln lot)	4.000
FDPO (%)	59,16
Günlük Ortalama İşlem (mln TL) (12 aylık)	102



FİYAT PERFORMANSI (%)

	1 AY	3 AY	12 AY
BİST100'E GÖRE	-6,87	4,84	55,40
XGMYO'A GÖRE	-17,00	-14,44	-13,54
Nominal (TL)	-1,11	17,77	65,83
Nominal (USD)	-2,57	12,65	44,54

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

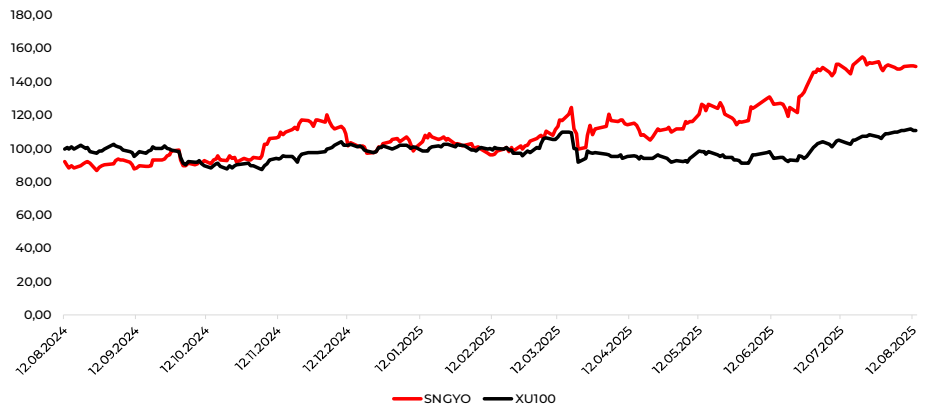


FİNANSALLAR

Sinpaş GMYO Şirket Kartı

Künye	
Hisse Adı	Sinpaş GMYO
Sektör	Gayrimenkul Yat. Ort.
Halka Açıklık Oranı	55,0%
Kuruluş Tarihi	22.12.2006
Yaşı	19
Personel Sayısı	146

Fiyat & Getiri	
Kapanış	4,44
Günlük Getiri	-0,45
Haftalık Getiri	0,68
Aylık Getiri	-1,11
Göreceli Getiri	-0,41
Yıllık En Düşük - En Yüksek	003-005
Yıllık Ortalama Fiyat	3,32



Özet Bilanço				Özet Gelir Tablosu				
Kalemler	2025/06	2024/06	Değişim(%)	Kalemler	2025/06	2024/06	2024/12	Değişim(%)
Dönen Varlıklar	11.110	7.210	54,10	Net Satışlar	1.508	2.581	3.422	-41,56
Nakit ve Benzerleri	9	60	-85,39	Yurt İçi Satış	0	0	0	a.d
Stoklar	8.098	5.772	40,30	Yurt Dışı Satış	0	0	0	a.d
Ticari Alacaklar	1.715	611	180,59	Diğer Satışlar	0	0	0	a.d
Duran Varlıklar	43.611	32.397	34,61	Satışların Maliyeti	1.128	1.901	2.448	-40,66
Maddi Duran Varlıklar	44	40	8,48	İskontolar	0,00	0,00	0,00	a.d
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5	5	3,26	İndirimler	0,00	0,00	0,00	a.d
Aktifler	54.722	39.607	38,16	Brüt Kâr	380	680	974	-44,08
Kısa Vadeli Borçlar	3.091	1.487	107,89	Faaliyet Giderleri	347	322	592	7,90
Uzun Vadeli Borçlar	9.123	6.349	43,68	Esas Faaliyet Kârı	33	358	382	-90,73
Toplam Borç	12.214	7.836	55,86	Amortisman	12	12	20	5,13
Net Borç	5.228	4.188	24,83	FAVÖK	45	370	0	-87,75
Sermaye	4.000	1.500	166,67	Vergi Öncesi Kâr	1.303	55	1.790	2.280,19
Özkaynaklar	42.508	31.771	33,79	Ana Ortaklık Net Kâr	558	55	490	918,91

Oran Analizi			
Oranlar	2025/06	2024/06	Değişim(Bps)
Likidite			
Cari Oran	3,59	4,85	-1,25
Likit Oran	0,89	0,79	0,10
Değerleme			
F/K	17,87	1,25	16,62
PD/DD	0,42	0,25	0,17
FD/FAVÖK	296,49	11,57	284,92
Karlılık			
Özsermaye Karlılığı	1,50	0,28	1,22
Aktif Karlılık	1,18	0,20	0,98
Brüt Kâr Marjı	25,21	26,35	-1,13
Net Kâr Marjı	36,99	2,12	34,87
Favök Marjı	3,00	14,33	-11,33
Büyüme			
Net Kâr Büyüme	918,91	-91,52	1.010,43
Favök Büyüme	-87,75	0,00	-87,75
Özsermaye Büyüme	33,79	319,37	-285,57
Aktif Büyüme	38,16	184,03	-145,87
Faaliyet Etkinliği			
Stok Devir Hızı	0,23	0,51	-0,28
Alacak Devir Hızı	2,29	8,62	-6,34
Ticari Borç Devir Hızı	2,73	23,04	-20,30

