



Ziraat GMYO - Olumlu

Beklentilerimiz dahilinde sonuçlar

Ziraat GMYO, 2025 2.çeyrekte 563 milyon TL hasılat, 490 milyon TL FAVÖK ve 1,98 milyar TL ile **beklentilerimize tam paralel** sonuç paylaştı.

Ziraat GMYO	30.06.2025	31.03.2025
Yatırım Amaçlı GYO'lar	61.257.372.900	57.767.544.041
Yapılmakta Olan GYO'lar	3.054.798.979	2.709.604.158
PORTFÖY DEĞERİ	64.312.171.879	60.477.148.199
Dönen Varlıklar	1.443.788.319	1.306.831.572
Duran Varlıklar (Kısa Vadeli Yükümlülükler)	8.323.964.631	7.580.549.190
(Uzun Vadeli Yükümlülükler)	3.707.034.134	3.192.923.579
VERGİ ÖNCESİ NET AKTİF DEĞER	66.046.786.908	61.004.431.382
(Vergi Etkisi)	-1.663.153.979	339.325.935
NET AKTİF DEĞER	67.709.940.887	60.665.105.447

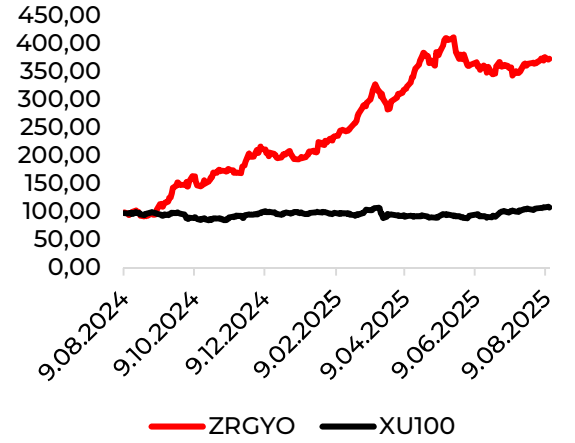
ZRGYO özelinde finansalı olumlu değerlendirmekle birlikte yılsonunda 73 milyar TL net aktif değer beklentimizi korumayı sürdürüyoruz.

13 Ağustos 2025

Hisse Kodu	ZRGYO
Piyasa Değeri (mlr TL)	116
Piyasa Değeri (mln \$)	2.848

F/K	22,12
PD/DD	1,75
FD/FAVÖK	47,61

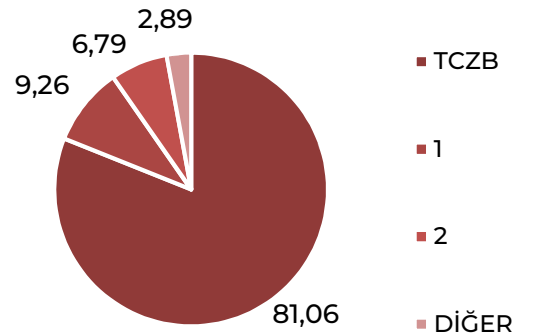
Hisse Sayısı (mln lot)	4.694
FDPO (%)	18,94
Günlük Ortalama İşlem (mln TL) (12 aylık)	73



FİYAT PERFORMANSI (%)

	1 AY	3 AY	12 AY
BİST100'E GÖRE	2,06	-19,19	271,06
XGMYO'A GÖRE	-6,61	-38,54	204,34
Nominal (TL)	8,62	-5,94	283,37
Nominal (USD)	7,26	-10,90	261,98

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

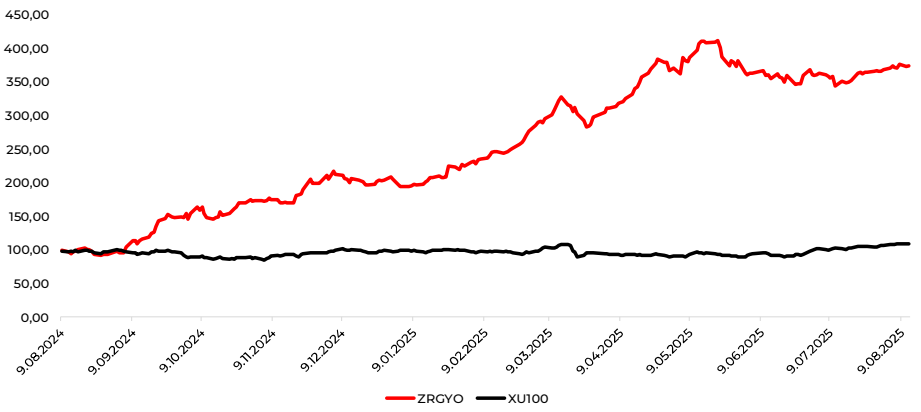


FİNANSALLAR

Ziraat GMYO Şirket Kartı

Künye	
Hisse Adı	Ziraat GMYO
Sektör	Gayrimenkul Yat. Ort.
Halka Açıklık Oranı	19,0%
Kuruluş Tarihi	1.11.2016
Yaşı	9
Personel Sayısı	43

Fiyat & Getiri	
Kapanış	24,70
Günlük Getiri	0,32
Haftalık Getiri	-0,16
Aylık Getiri	8,62
Göreceli Getiri	1,09
Yıllık En Düşük - En Yüksek	006-030
Yıllık Ortalama Fiyat	16,79



Özet Bilanço				Özet Gelir Tablosu				
Kalemler	2025/06	2024/06	Değişim(%)	Kalemler	2025/06	2024/06	2024/12	Değişim(%)
Dönen Varlıklar	1.444	762	89,50	Net Satışlar	1.105	765	3.417	-67,66
Nakit ve Benzerleri	98	435	-77,54	Yurt İçi Satış	968	697	1.357	-28,69
Stoklar	1.023	262	290,24	Yurt Dışı Satış	19	22	36	-12,69
Ticari Alacaklar	209	23	791,52	Diğer Satışlar	118	45	2.023	-94,16
Duran Varlıklar	72.636	49.020	48,18	Satışların Maliyeti	130	27	1.231	-89,42
Maddi Duran Varlıklar	440	238	84,81	İskontolar	0,00	0,00	0,00	a.d
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	1	-25,65	İndirimler	0,00	0,00	0,00	a.d
Aktifler	74.080	49.782	48,81	Brüt Kâr	975	737	2.185	-55,40
Kısa Vadeli Borçlar	3.707	2.880	28,70	Faaliyet Giderleri	128	125	223	-42,77
Uzun Vadeli Borçlar	4.326	1.885	129,54	Esas Faaliyet Kârı	847	613	1.962	-56,83
Toplam Borç	8.033	4.765	68,59	Amortisman	0	6	10	-93,17
Net Borç	4.435	3.590	23,52	FAVÖK	848	619	0	37,02
Sermaye	4.694	4.694	0,00	Vergi Öncesi Kâr	898	216	5.426	-83,44
Özkaynaklar	66.047	45.017	46,72	Ana Ortaklık Net Kâr	2.202	216	3.062	-28,10

Oran Analizi			
Oranlar	2025/06	2024/06	Değişim(Bps)
Likidite			
Cari Oran	0,39	0,26	0,12
Likit Oran	0,11	0,17	-0,06
Değerleme			
F/K	22,97	7,25	15,71
PD/DD	1,76	0,81	0,94
FD/FAVÖK	54,68	31,04	23,64
Karlılık			
Özsermaye Karlılığı	3,96	0,67	3,29
Aktif Karlılık	3,56	0,60	2,95
Brüt Kâr Marjı	88,21	96,46	-8,25
Net Kâr Marjı	199,24	28,28	170,96
Favök Marjı	76,70	80,90	-4,21
Büyüme			
Net Kâr Büyüme	918,48	-77,82	996,30
Favök Büyüme	37,02	186,40	-149,37
Özsermaye Büyüme	46,72	131,66	-84,95
Aktif Büyüme	48,81	127,46	-78,66
Faaliyet Etkinliği			
Stok Devir Hızı	1,75	11,43	-9,68
Alacak Devir Hızı	19,10	16,38	2,72
Ticari Borç Devir Hızı	4,29	7,73	-3,45

