



Ziraat GMYO - Olumlu

Beklentilerimiz dahilinde sonuçlar

Ziraat GMYO, 2025 3.çeyrekte **638 milyon TL net kar ile beklentilerimiz dahilinde sonuç paylaştı.**

Ziraat GMYO	30.09.2025	30.06.2025
Yatırım Amaçlı GYO'lar	65.379.531.112	61.257.372.900
Yapılmakta Olan GYO'lar	3.967.360.418	3.054.798.979
PORTFÖY DEĞERİ	69.346.891.530	64.312.171.879
Dönen Varlıklar	1.772.504.584	1.157.185.795
Duran Varlıklar (Kısa Vadeli Yükümlülükler)	9.915.909.763	8.323.964.631
(Uzun Vadeli Yükümlülükler)	3.631.465.354	3.707.034.134
	5.957.660.557	4.326.103.787
VERGİ ÖNCESİ NET AKTİF DEĞER	71.446.179.966	65.760.184.384
(Vergi Etkisi)	195.420.978	-1.663.153.979
NET AKTİF DEĞER	71.250.758.988	67.423.338.363

ZRGYO beklentilerimiz nezdinde ilerlemekle birlikte finansal olarak olumlu değerlendiriyoruz. Yıl sonunda 76 milyar TL bandında bir net aktif değere ulaşım zor olmayacaktır.

ZRGYO sektöre kıyasla primli işlem görüyor.

5 Kasım 2025

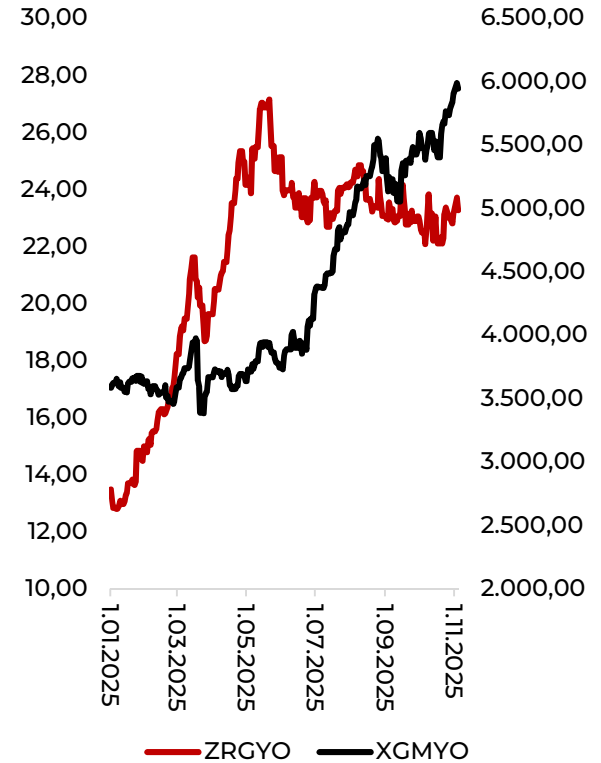
Son Fiyat	23,26
BİLANÇO PUANI	4/10
Piyasa Değeri (mln TL)	109.174
Piyasa Değeri (mln \$)	2.601
F/K	19,92
PD/DD	1,53
Hisse Sayısı (mln lot)	4.694
FDPO (%)	18,94
Günlük Ortalama İşlem Hacmi (mln TL)	64

FİYAT PERFORMANSI (%)

	1 AY	3 AY	12 AY
BİST100'E GÖRE	1,61	-6,79	75,67
XBANK'A GÖRE	-5,87	-24,74	0,93
Nominal (TL)	3,47	-4,89	103,33
Nominal (USD)	2,50	-8,38	80,64

ORTAKLIK YAPISI

	%
ZİRAAT BANKASI	81,06
1	9,35
2	6,8
DİĞER	2,79





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



ŞİRKET KARNESİ

KARLILIK

PUAN

Brüt Kar Marjı (Y%)	5,03	0,5
Brüt Kar Marjı (Ç%)	4,10	0,5
FAVÖK Marjı (Y%)	24,07	1,0
FAVÖK Marjı (Ç%)	1,84	1,0
Net Kar Marjı (Y%)	1,91	0,5
Net Kar Marjı (Ç%)	-299,75	0,0

BORÇLULUK

PUAN

Net Borç (mİn TL)	5.368,05	0
İşletme Sermayesi (mİn TL)	513,20	1
Cari Oran	0,49	1
Serbest Nakit Akımı (mİn TL)	1.882,22	-1
Net Finansman Gideri/Satışlar	77,72	1

BÜYÜME

PUAN

Brüt Kar Büyüme (Y%)	10,64	0
Brüt Kar Büyüme (Ç%)	10,64	0
FAVÖK Büyüme (Y%)	44,80	0
FAVÖK Büyüme (Ç%)	9,69	0
Net Kar Büyüme (Y%)	20,80	0,5
Net Kar Büyüme (Ç%)	176,24	0

PUAN

4,00

Kaynak:Marbaş Menkul Değerler Araştırma Departmanı

GYO sektörü özelinde karlılık, borçluluk ve büyüme özelinde değerlendirme yapılmakta olup puanlama kriteri üzerinden 15 puan verilmektedir. Giriş sayfasında 10 puana indirgenmektedir. Kriter karşılığındaki değer farkları içermektedir.