PhillipCapital
Your Partner In Finance

PHILLIPCAPITAL ARAŞTIRMA
TÜRKİYE | 10.11.2026

Ege Profil (EGPRO)

Finansal Sonuç Değerlendirmesi

EGPRO 3Ç26 Finansal Sonuçları (Kısmen Pozitif)

Ege Profil, 3Ç26 finansallarında;

- yıllık bazda %1,5 azalışla 3,94 milyar TL ciro,
- yıllık bazda %35 artışla 1,10 milyar TL FAVÖK ve
- yıllık bazda %90 artışla 902 milyon TL net kâr açıkladı.

Yılın üçüncü çeyreğinde satışlarının büyük bölümünü yurt içi pazarda gerçekleştiren (%89) şirketin yurt içi gelirleri yıllık bazda yatay seyrederek 3,49 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, yurt dışı gelirleri aynı dönemde yıllık %17 daraldı.

Cirodaki ılımlı düşüşe karşın üretim maliyetlerinin ılımlı seyri neticesinde brüt kâr marjı yıllık bazda 10,8 puan artışla %44,6'ya çıkarken FAVÖK marjı yıllık bazda 7,5 puan artışla %28,1'e yükseldi.

Operasyonel kârlılıktaki anlamlı iyileşme ile birlikte finansman gelirlerinde iyileşme görülmesi ve efektif vergi oranının azalması net kardaki belirgin iyileşmeyi destekledi. Bununla birlikte geçen sene aynı dönemde kaydedilen 268 milyon TL'lik net parasal pozisyon kazancının ardından bu dönemde 113 milyon TL net parasal pozisyon kaybı yazılması net kârdaki iyileşmeyi sınırladı.

Şirketin Eylül sonu itibarıyla 403 milyon TL net nakit pozisyonu bulunmaktadır (Haziran sonu: 455 milyon TL net nakit).

Şirket pay fiyatında istikrarlı bir seyir sağlanması ve pay sahiplerinin menfaatlerinin korunması amacıyla 09.11.2026 tarihi itibarıyla azami 1 1 yıl süreyle geçerli olacak bir pay geri alım programı başlatma kararı almıştır. Program kapsamında azami 8 milyon adet payın, şirket kaynaklarından karşılanmak üzere toplam 280 milyon TL fon ayrılarak geri alınması planlanmaktadır. **Geri alım programını, pay fiyatındaki olası dalgalanmaların sınırlandırılması ve hisse performansının desteklenmesine katkı sağlaması açısından pozitif olarak değerlendiriyoruz.**

Açıklanan sonuçları cirodaki yatay seyre rağmen operasyonel kâr marjlarında hem yıllık hem de çeyreksel bazda görülen belirgin iyileşme, net kârdaki anlamlı büyüme ve güçlü net nakit pozisyonu nedeniyle kısmen pozitif olarak değerlendiriyoruz.

Ege Profil

Hisse Detayları	
Bloomberg Kodu	**EGPRO TI**
Hisse Fiyatı, TL	30,92
Fiili Dolaşım Oranı	13,13%
Piyasa Değeri, milyon TL	16,851
Piyasa Değeri, milyon ABD doları	337
BIST-100 Endeks Ağırlığı	0,00%
BIST Tüm Endeks Ağırlığı	0,05%
Yabancı Yatırımcı Oranı	0,60%
Emeklilik Fonları Oranı	1,01%
Yatırım Fonları Oranı	0,81%

Kaynak: Matriks, Finnet, PhillipCapital Araştırma
Fiyat ve piyasa değeri 09/11/2026 itibarıyla

Finansallar, mn TL, TMS 29 Uygulanmış	3Ç25	3Ç26	9A25	9A26
Gelirler	3,997	3,936	11,310	12,030
Brüt Kâr	1,350	1,755	3,915	4,772
Brüt Kâr Marjı	33,8%	44,6%	34,6%	39,7%
FAVÖK	821	1,105	2,291	3,025
FAVÖK Marjı	20,5%	28,1%	20,3%	25,1%
Net Kâr	474	902	978	1,763
Net Kâr Marjı	11,9%	22,9%	8,6%	14,7%
Net Borç	-226	-403	-226	-403

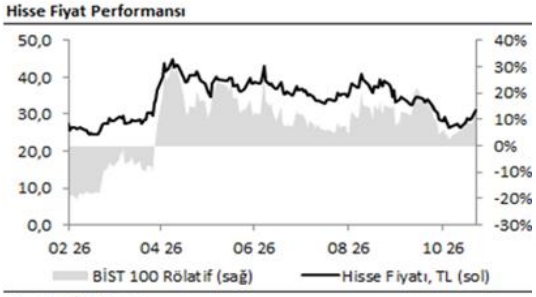
Piyasa Çarpanları	2024	2025	Son
F/K	5,8	10,5	7,7
PD/DD	0,8	1,3	1,4
FD/FAVÖK	2,2	4,0	3,9

Kaynak: Şirket Verisi, PhillipCapital Araştırma

Ortaklık Yapısı	Hisse Sayısı (milyon)	Oran
Deceuninck Nv	473	86,9%
Diğer	72	13,1%
Toplam	**545**	

Kaynak: Şirket Verisi

Hisse Fiyat Performansı



Kaynak: BİST, Finnet

	1a	3a	6a	1y
Nominal	-8,7%	-8,9%	-23,5%	18,1%
Rölatif	-4,4%	7,2%	-1,6%	10,1%
Ort.İşlem Hacmi milyon $	0,3	0,7	1,1	1,2

Kaynak: BİST, Finnet

Nazlı Tuna Akar
tuna.akar@phillip.com.tr

Yasal Uyarı

Burada yer alan yatırım 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 yorum ve analizler genel niteliktedir.

Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Tüm yorum ve tavsiyeler; öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir.

Raporda yer alan bilgi ve veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Bu sebeple, okuyucuların, bu raporlardan elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit ettirmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanılarak aldıkları kararlarda sorumluluk kendilerine aittir. Bilgilerin eksikliği ve yanlışlığından PhillipCapital hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, PhillipCapital ve tüm çalışanlarının, herhangi bir şekilde bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan veya dolaylı zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur.

Sunulan yorum ve tavsiyelerin objektifliğini etkileyebilecek nitelikte bilinen herhangi bir ilişki ve koşul bulunmamakta olup, gerek Şirketimiz gerekse müşterileri arasında doğabilecek önemli çıkar çatışmalarına yol açmayacak şekilde hazırlanması için azami dikkat ve özen gösterilmiştir.

Burada yer alan bilgiler, bir yatırım tavsiyesi, yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi değildir ve yatırım danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Bu raporun tümü veya bir kısmı PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.