

Finansal Değerlendirme Raporu

Koç Holding <KCHOL>

Holding

Koç Holding 2025 yılının ikinci çeyreğinde geçen yılın aynı çeyreğine kıyasla % 21,6 daralma ile beklentilerilerin(1,46 milyar TL) oldukça üzerinde 7,73 milyar TL net kar açıkladı. 6 aylık bazda bakıldığında ise net kar rakamı %51,1 azalışla 6,2 milyar TL oldu.

2025 yılının ilk yarısında, enerji bacağında zayıf seyreden marjlara rağmen kapasite kullanımının ve beyaz ürün veriminin artmasıyla geçen yılın aynı dönemine göre konsolide net kara katkı %30 artışla 3,7 milyar TL oldu.

Otomotiv tarafında ise, artan rekabet, finansman koşulları ve TL'deki reel değerlenme etkisiyle zayıf bir performans sergilendi. 6A25 itibarıyla, sektörün konsolide net kar katkısı %48 daralma göstererek 6,4 milyar TL oldu.

Dayanıklı tüketim, otomotiv sektörü ile benzer problemlerin etkisiyle zayıf bir performans göstermiş olup, konsolide net kara ulaşırken 2,3 milyar TL'lik zarar etkisi yarattı.

Finans sektöründe beklenmedik sıkılaşma nedeniyle bankaların karlılığının gecikmeli iyileşecek olması ve holding finansallarına enflasyon muhasebeli sonuçları iletmesi nedeniyle net kar katkısı 132 milyon TL ile sınırlı kaldı.

En güçlü katkı otomotiv ve enerji tarafında olurken, dayanıklı tüketim en zayıf performans gösteren iş kolu oldu.

Gelen sonuçları nötr olarak değerlendiriyoruz.

Şirket Bilgileri

Hisse Kodu	KCHOL
Hisse Fiyatı (TL)	179,30
5Y En Yüksek	210,86
5Y En Düşük	133,70
Hisse Adedi (mn)	2.536
HAO	22%
Piyasa Değeri (TL mn)	454.687
Piyasa Değeri (USD mn)	11.223
Finansal Borç (TL mn)	1.053.610
Finansal Borç (USD mn)	26.511
3A OİH (USD mn)	115,54
3A OİH/HA Piyasa Değ.	4,68%

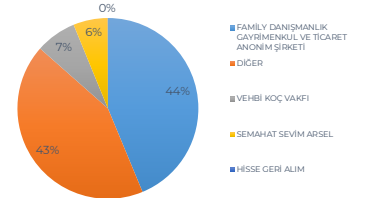
F / K

Güncel	0,00
6 Aylık Ortalama	316,49
1 Yıllık Ortalama	126,05

PD/DD

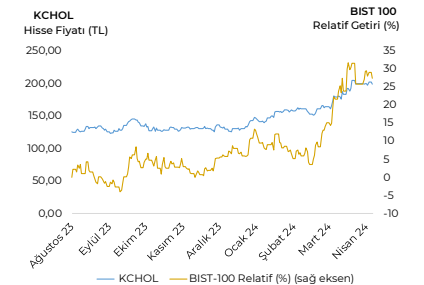
Güncel	0,76
6 Aylık Ortalama	0,70
1 Yıllık Ortalama	1,15

Ortaklık Yapısı



Özet Finansallar

KCHOL (mn TL)	2023	2024	2024/06	2025/06
Net Kar	126.213	1.524	12.758	6.235
Özkaynaklar	684.179	616.781	641.558	595.180
ROE	22,72%	0,22%	25,86%	-0,97%
ROA	3,12%	0,03%	3,04%	-0,13%



Cekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistik gelli ve bilgiler hazırlanmış tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunulanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.