

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Hektaş Ticaret Türk A.Ş.
Sektör	Gübre ve Ziraî Ürünler
Sermaye Grubu	OYAK (ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU)
Kuruluş Tarihi	28/02/1959
Kayıtlı Sermaye	8,500,000,000
Ödenmiş Sermaye	8,430,000,000
Personel Sayısı	579
Genel Müdür	ENİS EMRE TERZİ
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XU100, XU050, XU030, XUTUM, XUSIN, XKMYA, XSKOC, X030S, X100S, XYLDZ, X100C, X030C, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	13/01/1986
Halka Açıklık Oranı	41%
Halka Açık Piyasa Değeri	11,302,101,000
Aylık	1.04
Beta	3 Aylık 1.05
Yıllık	1.08

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ	4,667,398,975	55.4%
Diğer	3,762,601,025	44.6%

KARLILIK

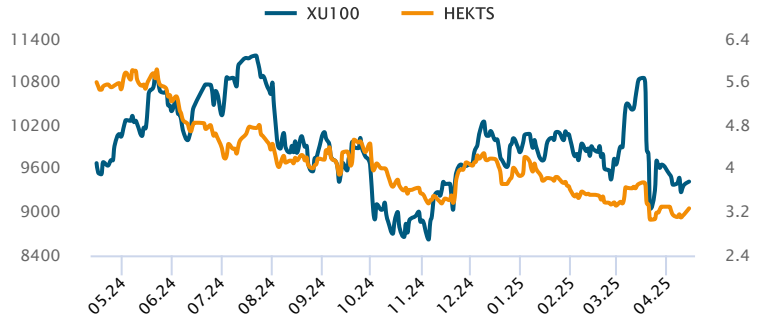
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	180	319	1,167	-1,268	-2,727
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.79	0.37	0.32	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.11	0.04	0.02	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	10.6%	9.2%	9.5%	-4.2%	-9.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	27.9%	28.8%	32.7%	-13.2%	-22.1%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	58%	76%	50%	24%	-34%
Özsermaye Büyüme	31%	130%	141%	118%	26%
Net Satış Büyüme	-13%	-48%	-53%	-52%	-44%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-84%	-48%	-58%	-49%	20%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-13%	-36%	-58%	-66%	-44%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-88%	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-8%	11%	-38%	-27%	-11%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	127%	287%	163%	96%	-19%
FAVÖK Büyüme	-	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	66%	49%	22%	-7%	-68%
Toplam Borç Büyüme	74%	57%	26%	2%	-60%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	21,844	12,977	12,617	10,214	8,848
Duran Varlıklar	14,908	10,843	11,743	13,710	15,229
Toplam Aktifler	36,752	23,820	24,360	23,924	24,077
Özsermaye	10,899	8,138	8,095	7,877	13,772
Net Borç	12,767	8,767	7,595	5,080	4,218
Net Yabancı Para Pozisyonu	1,404	770	-2,935	-3,333	-4,177
Net Satışlar	8,719	1,400	2,795	3,723	4,867
Esas Faaliyet Karı	-1,154	-294	-756	-1,654	-2,895
FAVÖK	-367	-78	-297	-1,063	-2,069
Ana Ortaklık Net K/Z	-1,268	-292	-1,070	-1,971	-2,727



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
HEKTS	3.48	5.14	-12.10	-15.50	-43.88	192,197,028.84
XU100'e göre	3.01	4.96	1.12	-11.86	-41.56	1,341.94

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
3.10	3.33	2.95	3.80
2.95	4.30	2.95	5.99

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	27,566	32,624	50,853	95,179
Halka Açık PD (Mn TL)	11,302	13,376	20,850	39,023
PD (Mn USD)	727	926	1,730	5,091
Halka Açık PD (Mn USD)	298	380	709	2,087

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	3.77	2.00	2.37	4.67	27.34
Fiyat Kazanç	25.88	-	-	-	118.63
Firma Değeri / FAVÖK	22.58	-	-	-	60.02
Firma Değeri / Net satış	2.34	6.53	7.57	7.30	19.27

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 2.73 milyar TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -2.73 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %44.2 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %23.3 yükselişe, geçen yılın aynı dönemine göre %44.2 düşüşle 4.87 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

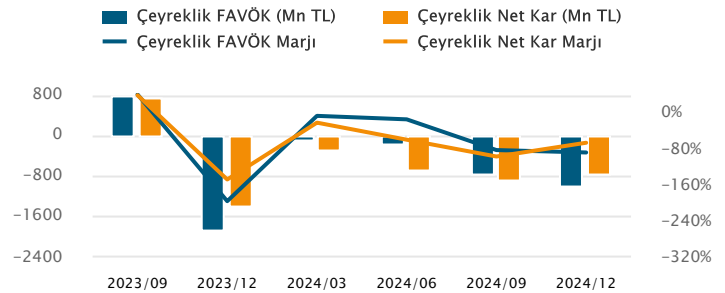
Geçtiğimiz çeyrek %-82.6 düzeyinde olan FAVÖK marjının -5.4 puan düşüşle %-88.0 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -1.01 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -1.01 milyar TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %-42.52 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %-20.76 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %26.4 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-22.10 aktif karlılığı %-8.97 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	3,283	8,987	21,844	8,848	-59%	37%
Nakit ve Benzerleri	107	1,531	6,673	1,872	-72%	8%
Ticari Alacaklar	1,655	4,088	4,382	1,326	-70%	6%
Stoklar	1,149	2,897	6,137	3,383	-45%	14%
Duran Varlıklar	1,448	3,239	14,908	15,229	2%	63%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	1,044	2,179	6,303	9,552	52%	40%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	295	357	4,861	1,584	-67%	7%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	4,731	12,226	36,752	24,077	-34%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3,113	8,364	22,809	7,329	-68%	30%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2,210	7,077	19,470	4,541	-77%	19%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	817	957	2,021	1,336	-34%	6%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	171	373	3,057	3,015	-1%	13%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	61	218	1,372	2,714	98%	11%
Toplam Yükümlülükler	3,284	8,737	25,866	10,343	-60%	43%
Toplam Özkaynaklar	1,430	3,481	10,899	13,772	26%	57%
Ödenmiş Sermaye	860	2,530	2,530	8,430	233%	35%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	173	100	1,719	451	-74%	2%
Net Dönem Karı veya Zararı	313	789	-1,291	-2,754	-	-11%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	4,731	12,226	36,752	24,077	-34%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	2,021	5,237	8,719	4,867	-44%	100%
Satışların Maliyeti (-)	1,312	3,137	7,541	5,877	-22%	121%
Brüt Kar (Zarar)	708	2,101	1,178	-1,010	-	-21%
Faaliyet Giderleri (-)	210	518	2,332	1,885	-19%	39%
Genel Yönetim Giderleri	87	203	1,172	1,014	-13%	21%
Pazarlama Giderleri	87	231	859	485	-44%	10%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	35	85	301	386	28%	8%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	498	1,582	-1,154	-2,895	-	-59%
Faaliyet Karı veya Zararı	417	1,419	-2,104	-2,814	-	-58%
Finansman Gelirleri	127	236	2,350	2,133	-9%	44%
Finasman Giderleri (-)	225	1,117	6,562	6,316	-4%	130%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	321	545	-2,187	-3,545	-	-73%
Dönem Karı veya Zararı	319	802	-1,268	-2,727	-	-56%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	3.5	18.3	35.4	41.4		
Cari Oran	1.1	1.1	1.0	1.2		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	1.9	1.5	2.0	1.5		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	1.5	1.5	2.1	3.5		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.6	0.6	0.3	0.2		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	69.4%	73.5%	59.4%	36.7%		
Duran Varlıklar / Aktifler	30.6%	26.5%	40.6%	63.3%		
Toplam Borç / Aktifler	69.4%	71.5%	70.4%	43.0%		
Toplam Borç / Özsermaye	229.7%	251.0%	237.3%	75.1%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-231.32	-181.56	1,404.35	-4,177.42		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-42.0%	-10.8%	-382.9%	-		
Net Borç (Mn TL)	2,163.8	5,764.0	12,767.5	4,218.2		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	3.9%	3.4%	-	-		
İhracat Oranı	4.2%	3.4%	3.7%	8.1%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	9.2%	9.5%	-4.2%	-9.0%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	9.2%	9.5%	-4.2%	-9.0%		
Özsermaye Karlılığı	28.8%	32.7%	-13.2%	-22.1%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	28.8%	32.7%	-13.2%	-22.1%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	24.7%	30.2%	-13.2%	-59.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	24.7%	30.2%	-13.2%	-59.5%		
FAVÖK Marjı	27.3%	32.1%	-4.2%	-42.5%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	27.3%	32.1%	-4.2%	-42.5%		
Net Kar Marjı	15.8%	15.3%	-14.5%	-56.0%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	15.8%	15.3%	-14.5%	-56.0%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	3.49	3.27	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	3.41	5 HO	3.19 YUKARI - 2.5% üstünde	Günlük	3.27 3.5% 3.4% 3.0% 3.1%	
Direnç 1	3.34	10 HO	3.20 YUKARI ALIŞ 2.2% üstünde	Son 5 Gün	3.10 5.5% 5.5% 3.8% 4.0%	
PIVOT	3.26	20 HO	3.26 YUKARI ALIŞ 0.2% üstünde	Son 10 Gün	3.15 3.8% 3.7% 3.3% 3.5%	
Destek 1	3.19	50 HO	3.42 AŞAĞI - 4.3% altında	Son 1 Ay	3.72 -12.1% -15.3% 1.1% 3.8%	
Destek 2	3.11	100 HO	3.60 AŞAĞI - 9.2% altında	Yılbaşı	3.87 -15.5% -21.5% -11.9% -11.3%	
Destek 3	3.04	200 HO	3.94 AŞAĞI - 17.1% altında	Son Bir Yıl	5.83 -43.9% -52.6% -41.6% -42.0%	

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	47.90	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	40.16			
MOM (9)	99.09	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
5 HO	98.91			
MACD (26,12)	-0.09	YUKARI	ALIŞ	MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
Triger (9)	-0.09			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	565.9 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	476.3 Mn TL	% 19 üstünde
Son 10 Gün	419.7 Mn TL	% 35 üstünde
Son 1 ay	435.8 Mn TL	% 30 üstünde
Yılbaşı	599.1 Mn TL	% 6 altında
Son Bir Yıl	639.5 Mn TL	% 11 altında

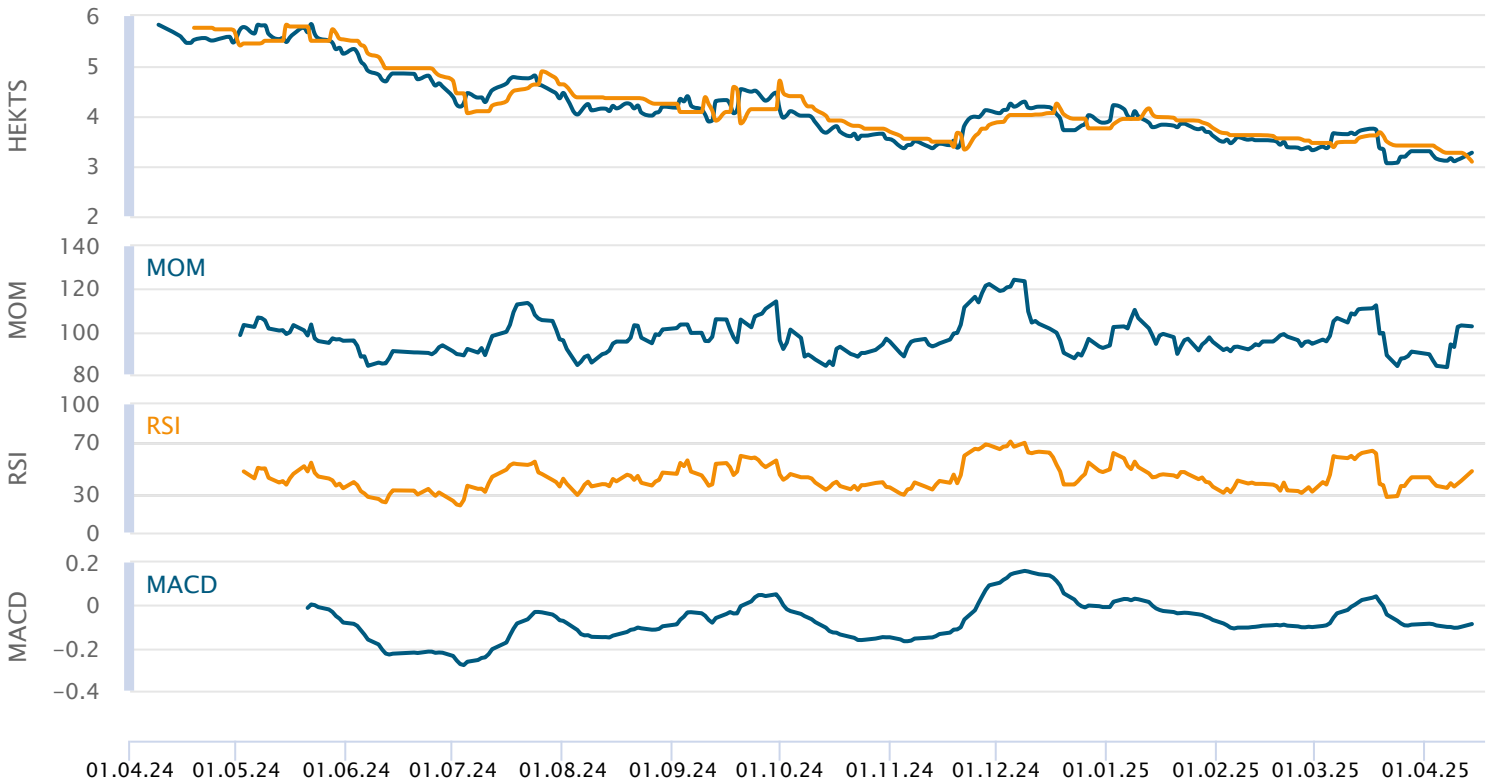
TREND

Süper Trend	3.09 YUKARI ALIŞ	Hissede son işlem gününde 3.27 seviyesi üzerinde yukarı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 3.09 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------------------	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 3.18 seviyesinden başlayan HEKTS gün içinde en düşük 3.18, en yüksek 3.33 seviyesinden işlem görürken günü %3.48 yükselişle 3.27 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 3.26 seviyelerinde, birinci destek 3.19, birinci direnç ise 3.34 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. Hissede son işlem gününde 3.27 seviyesi üzerinde yukarı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 3.09 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 3.09 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 3.42, 100 günlük hareketli ortalaması ise 3.60 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 565.94 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 18.81 üzerinde gerçekleşmiştir.

HEKTS Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları								
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
HEKTS	27,566	1.63	2.00	-	-	6.53	-59%	-43%	-56%	-22%	-9%	-2,069	-1,007	-2,727	-756
TARKM	7,749	98.37	3.75	76.52	46.83	5.56	9%	12%	7%	5%	4%	167	50	101	-55
BAGFS	3,524	40.60	0.64	-	6.53	4.52	27%	69%	-78%	-21%	-11%	1,168	581	-1,311	14
EGGUB	6,560	61.37	1.07	25.88	7.99	2.59	20%	32%	10%	4%	4%	818	192	254	69
GUBRF	96,860	53.87	5.38	153.97	26.12	2.09	5%	8%	1%	4%	1%	3,875	1,743	629	1,727
Gübre ve Zirai Ürünler	142,259	-	3.77	25.88	22.58	3.69	1%	7%	-5%	-7%	-3%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.