

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret A.Ş.
Sektör	Ulaştırma
Sermaye Grubu	PASİFİK GRUBU
Kuruluş Tarihi	29/07/2013
Kayıtlı Sermaye	750,000,000
Ödenmiş Sermaye	672,000,000
Personel Sayısı	64
Genel Müdür	MEHMET ALTINSOY
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XU100, XUTUM, XUHIZ, XULAS, XYUZO, XSANK, XHARZ, X100S, XYLDZ, X100C, XKTUM, XK100, XK050, XU500
Halka Arz Tarihi	06/06/2023
Halka Açıklık Oranı	32%
Halka Açık Piyasa Değeri	9,982,156,800
Aylık	0.49
Beta	0.35
3 Aylık	0.35
Yıllık	0.44

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
PASİFİK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	120,000,000	17.9%
MEHMET ERDOĞAN	92,318,668	13.7%
ABDULKERİM FIRAT	92,192,668	13.7%
Diğer	367,488,664	54.7%

KARLILIK

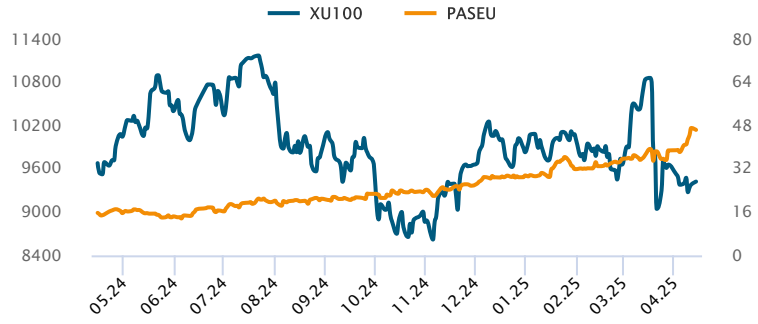
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	3	16	105	340	206
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.02	0.10	0.45	2.03	0.31
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.00	0.01	0.03	0.06	0.01
Aktif Karlılığı (Yıllık)	14.0%	30.8%	26.8%	22.3%	7.9%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	70.2%	137.1%	130.9%	38.9%	12.2%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	185%	234%	130%	137%	31%
Özsermaye Büyüme	879%	653%	136%	143%	14%
Net Satış Büyüme	0%	-34%	-11%	-5%	45%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-75%	-34%	15%	5%	296%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	0%	-20%	-28%	-36%	45%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-60%	-30%	-27%	54%	199%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-94%	-3%	-17%	164%	1,177%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-60%	-68%	-79%	-48%	199%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-24%	60%	5%	-49%	67%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	83%	225%	180%	85%	12%
FAVÖK Büyüme	-56%	-24%	-20%	58%	185%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-24%	-15%	3,942%	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-56%	-64%	-74%	-43%	185%
Net K/Z Büyüme	225%	-12%	-3%	434%	-39%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	334%	-12%	-2%	-	-83%
Net K/Z (Yıllık)	225%	242%	61%	363%	-39%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	15%	47%	150%	131%	100%
Toplam Borç Büyüme	7%	30%	117%	123%	70%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	1,081	798	1,035	1,296	1,670
Duran Varlıklar	1,184	935	1,125	1,217	1,299
Toplam Aktifler	2,264	1,732	2,160	2,514	2,969
Özsermaye	1,587	1,279	1,496	1,657	1,808
Net Borç	-174	-166	-100	-56	-2
Net Yabancı Para Pozisyonu	270	259	296	408	431
Net Satışlar	1,025	173	479	808	1,490
Esas Faaliyet Karı	71	22	62	134	212
FAVÖK	79	25	71	142	224
Ana Ortaklık Net K/Z	340	6	129	155	206



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
PASEU	-1.53	13.55	25.12	57.04	187.43	575.20
XU100'e göre	-1.97	13.35	43.93	63.82	199.34	284.10

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
40.10	47.58	34.84	47.58
28.20	47.58	13.60	47.58

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	31,194	19,864	8,845	-
Halka Açık PD (Mn TL)	9,982	6,357	1,769	-
PD (Mn USD)	823	564	301	-
Halka Açık PD (Mn USD)	263	180	60	-

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.13	17.25	10.99	5.57
Fiyat Kazanç	7.29	151.22	96.30	25.99
Firma Değeri / FAVÖK	6.37	139.09	88.57	110.32
Firma Değeri / Net satış	1.51	20.93	13.33	8.46

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %39.4 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %96.9 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %39.4 düşüşle 206.28 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %45.4 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %107.3 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %45.4 yükselişle 1.49 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Geçtiğimiz çeyrek %21.6 düzeyinde olan FAVÖK marjının -9.6 puan düşüşle %12.0 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

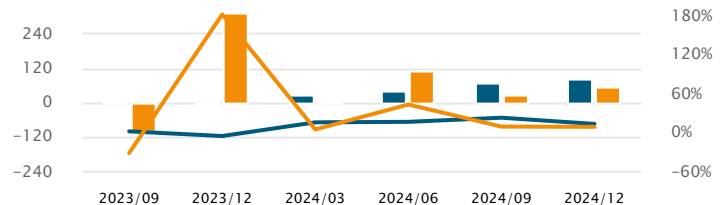
Çeyreklik FAVÖK 82.16 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı 82.16 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %15.05 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %21.35 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %13.9 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %12.15 aktif karlılığı %7.88 düzeyinde gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL) Çeyreklik Net Kar (Mn TL)
Çeyreklik FAVÖK Marjı Çeyreklik Net Kar Marjı



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	80	276	1,081	1,670	55%	56%
Nakit ve Benzerleri	1	9	205	147	-28%	5%
Ticari Alacaklar	51	146	572	1,290	125%	43%
Stoklar	21	0	0	48	-	2%
Duran Varlıklar	7	203	1,184	1,299	10%	44%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	4	160	227	203	-11%	7%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	1	4	254%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	87	480	2,264	2,969	31%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	65	268	505	1,011	100%	34%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	36	48	119	149%	4%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	33	191	445	872	96%	29%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2	116	172	141	-18%	5%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2	1	5	26	428%	1%
Toplam Yükümlülükler	67	383	677	1,152	70%	39%
Toplam Özkaynaklar	20	96	1,587	1,808	14%	61%
Ödenmiş Sermaye	1	21	168	672	300%	23%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	3	-2	-1	244	-	8%
Net Dönem Karı veya Zararı	16	76	340	205	-40%	7%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	87	480	2,264	2,969	31%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	296	533	1,025	1,490	45%	100%
Satışların Maliyeti (-)	261	410	860	1,172	36%	79%
Brüt Kar (Zarar)	34	124	165	318	93%	21%
Faaliyet Giderleri (-)	15	27	94	106	12%	7%
Genel Yönetim Giderleri	13	26	80	90	12%	6%
Pazarlama Giderleri	2	2	14	16	16%	1%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	19	96	71	212	199%	14%
Faaliyet Karı veya Zararı	27	97	115	251	117%	17%
Finansman Gelirleri	0	4	61	68	12%	5%
Finasman Giderleri (-)	4	3	25	44	73%	3%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	23	99	468	247	-47%	17%
Dönem Karı veya Zararı	16	76	340	206	-39%	14%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran		1.4	3.3	44.9		14.5
Cari Oran		1.2	1.0	2.1		1.7
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)		12.3	-	-		75.9
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		5.8	3.6	3.3		1.8
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		5.6	1.9	0.7		0.6
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler		92.2%	57.6%	47.7%		56.3%
Duran Varlıklar / Aktifler		7.8%	42.4%	52.3%		43.7%
Toplam Borç / Aktifler		77.0%	80.0%	29.9%		38.8%
Toplam Borç / Özsermaye		334.0%	399.3%	42.7%		63.7%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		8.23	37.13	269.58		430.90
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		40.5%	38.2%	343.0%		192.1%
Net Borç (Mn TL)		15.9	28.5	-174.0		-1.6
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		0.8%	0.3%	-2.2%		0.0%
İhracat Oranı		98.2%	96.2%	93.0%		95.8%
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı		30.8%	26.8%	22.3%		7.9%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		30.8%	26.8%	22.3%		7.9%
Özsermaye Karlılığı		137.1%	130.9%	38.9%		12.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		137.1%	130.9%	38.9%		12.2%
Esas Faaliyet Kar Marjı		6.6%	18.0%	6.9%		14.2%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		6.6%	18.0%	6.9%		14.2%
FAVÖK Marjı		6.9%	18.2%	7.7%		15.0%
FAVÖK Marjı (Yıllık)		6.9%	18.2%	7.7%		15.0%
Net Kar Marjı		5.5%	14.2%	33.2%		13.8%
Net Kar Marjı (Yıllık)		5.5%	14.2%	33.2%		13.8%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)						Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	50.75	46.42	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	49.17	5 HO	44.62	YUKARI	-	4.0%	üstünde	Günlük	46.42	-1.5%	-1.6%	-2.0%	-1.9%
Direnç 1	47.79	10 HO	42.48	YUKARI	-	9.3%	üstünde	Son 5 Gün	42.98	8.0%	8.1%	6.3%	6.5%
PIVOT	46.21	20 HO	40.21	YUKARI	-	15.4%	üstünde	Son 10 Gün	38.22	21.5%	21.3%	20.9%	21.1%
Destek 1	44.83	50 HO	36.92	YUKARI	-	25.7%	üstünde	Son 1 Ay	37.10	25.1%	20.6%	43.9%	47.7%
Destek 2	43.25	100 HO	33.41	YUKARI	-	38.9%	üstünde	Yılbaşı	29.56	57.0%	45.9%	63.8%	64.8%
Destek 3	41.87	200 HO	28.78	YUKARI	-	61.3%	üstünde	Son Bir Yıl	16.15	187.4%	142.7%	199.3%	197.2%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	73.18	AŞAĞI		RSI aşırı alım bölgesinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	71.13			
MOM (9)	119.58	AŞAĞI		Momentum aşırı alım bölgesinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	122.86			
MACD (26,12)	2.55	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	1.67			

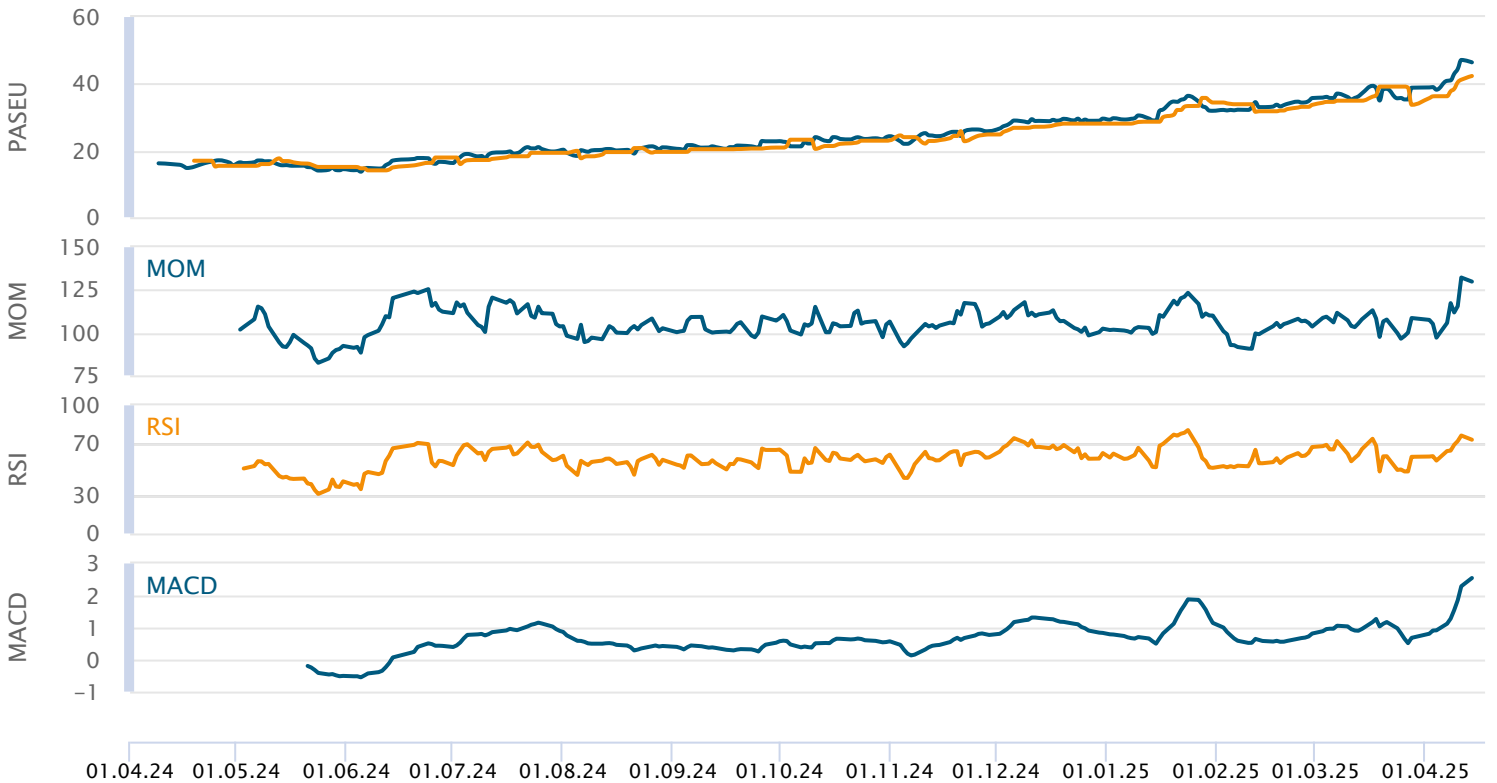
İŞLEM HACMI		
Son Gün Hacim	379.3 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamanın
Son 5 Gün	423.4 Mn TL	% 10 altında
Son 10 Gün	363.0 Mn TL	% 5 üstünde
Son 1 ay	336.1 Mn TL	% 13 üstünde
Yılbaşı	225.1 Mn TL	% 69 üstünde
Son Bir Yıl	167.1 Mn TL	% 127 üstünde

TREND		
Süper Trend	42.34 YUKARI -	42.34 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 46.96 seviyesinden başlayan PASEU gün içinde en düşük 44.62, en yüksek 47.58 seviyesinden işlem görürken günü %1.53 düşüşle 46.42 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 46.21 seviyelerinde, birinci destek 44.83, birinci direnç ise 47.79 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 42.34 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 42.34 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 36.92, 100 günlük hareketli ortalaması ise 33.41 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 379.35 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 10.41 altında gerçekleşmiştir.

PASEU 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)
PASEU	31,194	2.69	17.25	151.22	139.09	20.93	14%	15%	14%	12%	8%	224	82	206	52
GSDDE	1,277	14.82	0.57	-	4.67	2.27	27%	49%	-6%	-1%	-1%	268	64	-35	0
BEYAZ	2,327	9.28	2.51	-	11.05	0.11	1%	1%	0%	-4%	-1%	148	225	-38	45
TLMAN	1,835	60.79	1.44	15.66	6.94	2.73	23%	39%	20%	10%	8%	233	79	117	39
HOROZ	4,977	32.88	1.67	7.11	4.25	0.74	3%	17%	8%	33%	12%	1,503	202	700	-14
HRKET	6,912	55.71	1.08	-	7.82	2.44	10%	31%	-4%	-2%	-1%	1,099	512	-134	-438
GRSEL	28,611	59.57	4.71	17.34	9.98	3.31	27%	33%	20%	31%	20%	2,767	977	1,650	509
TUREX	36,612	4.67	7.25	168.84	35.49	6.97	10%	20%	4%	4%	3%	1,043	292	217	70
CLEBI	72,596	294.02	10.16	20.36	14.10	3.87	23%	27%	19%	61%	20%	5,263	1,187	3,566	1,051
RYSAS	31,280	3.64	4.30	22.45	6.94	3.09	44%	44%	12%	23%	8%	4,959	1,181	1,393	-1,337
TAVHL	90,602	162.57	1.53	13.82	8.33	2.36	16%	28%	11%	12%	4%	16,791	2,472	6,558	-69
PGSUS	132,375	149.84	1.77	9.96	7.60	2.16	18%	28%	12%	21%	5%	31,765	6,470	13,285	1,965
THYAO	432,285	492.67	0.64	3.81	5.20	0.95	9%	18%	15%	20%	9%	136,256	27,603	113,378	24,512
Ulaştırma	872,883	-	1.13	7.29	6.37	2.16	11%	20%	14%	19%	8%	-	-	-	-

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.