

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Petkim Petrokimya Holding A.Ş.
Sektör	Petrol
Sermaye Grubu	SOCAR TÜRKİYE ENERJİ A.Ş.
Kuruluş Tarihi	03/04/1965
Kayıtlı Sermaye	4,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	2,534,400,000
Personel Sayısı	2,433
Genel Müdür	KANAN MIRZAYEV
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XU100, XU050, XU030, XUTUM, XUSIN, XKMYA, XSIZM, X030S, X100S, XUSRD, XYLDZ, X100C, X030C, XKTUM, XK100, XK050, XK030, XSRDK, XK030EA, XSD25, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	09/07/1990
Halka Açıklık Oranı	47%
Halka Açık Piyasa Değeri	20,071,180,800
Beta	Aylık 0.86 3 Aylık 0.86 Yıllık 1.00

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
SOCAR TURKEY PETROKİMYA A.Ş.	1,292,544,000	51.0%
Diğer	1,241,856,000	49.0%

KARLILIK

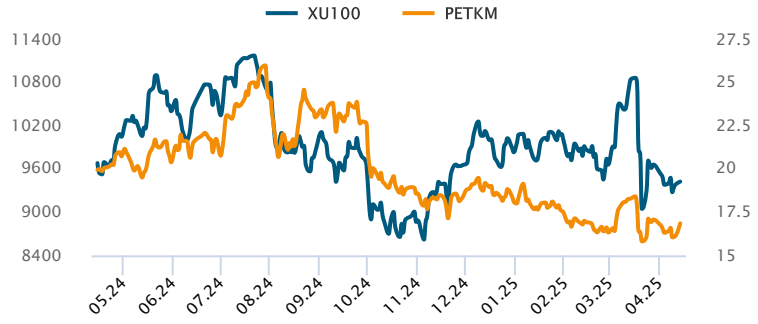
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	1,088	5,452	-1,281	10,670	-6,344
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.43	2.15	2.60	4.21	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.06	0.24	0.16	0.13	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	5.9%	21.6%	15.5%	8.8%	-4.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	15.4%	53.7%	41.5%	18.0%	-9.6%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	34%	124%	85%	95%	-10%
Özsermaye Büyüme	66%	198%	220%	187%	-21%
Net Satış Büyüme	-11%	1%	0%	-8%	-11%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-56%	1%	-2%	-21%	-20%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-11%	-16%	-22%	-31%	-11%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-29%	1%	-15%	-35%	-6%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	70%	213%	152%	94%	-14%
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	-25%	64%	16%	48%	5%
Toplam Borç Büyüme	9%	73%	25%	44%	3%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	29,358	21,849	24,873	23,896	27,132
Duran Varlıklar	108,943	85,251	90,598	95,005	97,420
Toplam Aktifler	138,301	107,101	115,471	118,901	124,553
Özsermaye	73,832	57,160	61,279	61,869	58,369
Net Borç	37,761	30,387	31,990	35,967	35,724
Net Yabancı Para Pozisyonu	-45,275	-33,871	-38,750	-44,206	-49,263
Net Satışlar	87,264	17,961	39,939	57,158	77,381
Esas Faaliyet Karı	-9,211	-1,268	-1,985	-4,123	-6,268
FAVÖK	-3,063	2	630	-215	-1,083
Ana Ortaklık Net K/Z	10,670	944	2,871	-127	-6,344



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
PETKM	4.46	2.49	-7.82	-6.91	-17.80	1,719,798.17
XU100'e göre	3.99	2.32	6.04	-2.89	-14.40	-24.86

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
15.99	16.87	15.18	19.59
18.61	15.18	19.59	15.18
26.20			

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	42,705	45,873	46,151	50,587
Halka Açık PD (Mn TL)	20,071	21,560	21,691	23,776
PD (Mn USD)	1,127	1,302	1,570	2,706
Halka Açık PD (Mn USD)	529	612	738	1,272

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	0.89	0.73	0.79	0.63	2.66
Fiyat Kazanç	13.42	-	-	4.33	7.69
Firma Değeri / FAVÖK	4.43	-	-	-	19.14
Firma Değeri / Net satış	0.37	1.01	1.05	0.96	1.33

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 6.34 milyar TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -6.34 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %11.3 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %17.4 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %11.3 düşüşle 77.38 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

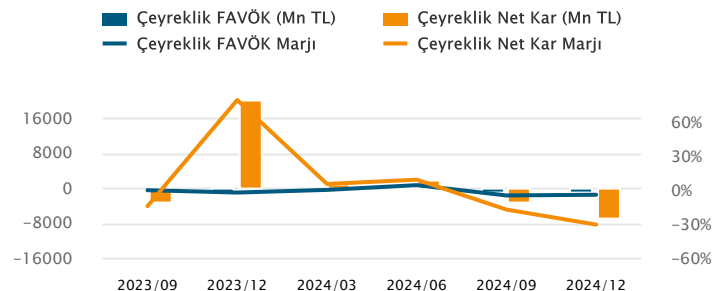
Geçtiğimiz çeyrek %-4.9 düzeyinde olan FAVÖK marjının 0.6 puan yükselişle %-4.3 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -868.44 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -868.44 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %-1.40 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %-1.61 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-20.9 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-9.60 aktif karlılığı %-4.83 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	19,623	34,405	29,358	27,132	-8%	22%
Nakit ve Benzerleri	3,665	13,252	5,832	8,169	40%	7%
Ticari Alacaklar	5,107	4,735	10,895	8,375	-23%	7%
Stoklar	3,540	4,383	8,866	7,435	-16%	6%
Duran Varlıklar	10,805	20,258	108,943	97,420	-11%	78%
Finansal Yatırımlar	9	9	96	96	0%	0%
Maddi Duran Varlıklar	7,303	11,946	46,691	40,058	-14%	32%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	91	90	452	527	17%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	30,428	54,663	138,301	124,553	-10%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	7,655	31,198	38,625	40,650	5%	33%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1,606	15,583	19,196	18,420	-4%	15%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1,270	10,144	5,155	6,454	25%	5%
Ticari Borçlar	3,836	4,407	11,922	13,487	13%	11%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10,054	4,406	25,483	25,579	0%	21%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9,224	2,997	19,674	19,497	-1%	16%
Toplam Yükümlülükler	17,709	35,604	64,108	66,229	3%	53%
Toplam Özkaynaklar	12,722	19,025	73,832	58,369	-21%	47%
Ödenmiş Sermaye	2,534	2,534	2,534	2,534	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	4,519	9,746	17,067	27,736	63%	22%
Net Dönem Karı veya Zararı	5,517	6,545	10,704	-6,794	-	-5%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	30,428	54,663	138,301	124,553	-10%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	28,716	48,898	87,264	77,381	-11%	100%
Satışların Maliyeti (-)	22,298	44,779	90,626	78,623	-13%	102%
Brüt Kar (Zarar)	6,417	4,119	-3,362	-1,243	-	-2%
Faaliyet Giderleri (-)	867	1,635	5,849	5,026	-14%	6%
Genel Yönetim Giderleri	586	1,116	4,161	3,602	-13%	5%
Pazarlama Giderleri	281	519	1,688	1,424	-16%	2%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	5,550	2,484	-9,211	-6,268	-	-8%
Faaliyet Karı veya Zararı	6,473	3,406	-9,574	-10,968	-	-14%
Finansman Gelirleri	7,628	5,574	16,731	2,116	-87%	3%
Finasman Giderleri (-)	8,287	7,671	26,326	10,275	-61%	13%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	6,652	4,678	13,395	-4,801	-	-6%
Dönem Karı veya Zararı	5,452	6,580	10,670	-6,344	-	-8%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	48.5	46.2	16.2	21.3		
Cari Oran	2.6	1.1	0.8	0.7		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	10.5	9.0	16.0	10.7		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	8.0	9.2	12.7	8.7		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.1	1.1	0.7	0.6		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	64.5%	62.9%	21.2%	21.8%		
Duran Varlıklar / Aktifler	35.5%	37.1%	78.8%	78.2%		
Toplam Borç / Aktifler	58.2%	65.1%	46.4%	53.2%		
Toplam Borç / Özsermaye	139.2%	187.1%	86.8%	113.5%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-245.20	-813.40	-45,274.83	-49,262.58		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-4.0%	-24.0%	-	-		
Net Borç (Mn TL)	8,386.6	14,295.4	37,760.9	35,723.6		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.4%	4.2%	-	-		
İhracat Oranı	42.0%	49.1%	41.1%	40.1%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	21.6%	15.5%	8.8%	-4.8%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	21.6%	15.5%	8.8%	-4.8%		
Özsermaye Karlılığı	53.7%	41.5%	18.0%	-9.6%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	53.7%	41.5%	18.0%	-9.6%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	19.3%	5.1%	-10.6%	-8.1%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	19.3%	5.1%	-10.6%	-8.1%		
FAVÖK Marjı	21.2%	6.9%	-3.5%	-1.4%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	21.2%	6.9%	-3.5%	-1.4%		
Net Kar Marjı	19.0%	13.5%	12.2%	-8.2%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	19.0%	13.5%	12.2%	-8.2%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	17.75	16.85	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	17.31	5 HO	16.44 YUKARI ALIŞ 2.5% üstünde	Günlük	16.85 4.5% 4.3% 4.0% 4.1%	
Direnç 1	17.08	10 HO	16.49 YUKARI ALIŞ 2.2% üstünde	Son 5 Gün	16.04 5.0% 5.1% 3.4% 3.6%	
PIVOT	16.64	20 HO	16.67 YUKARI ALIŞ 1.1% üstünde	Son 10 Gün	16.30 3.4% 3.3% 2.9% 3.1%	
Destek 1	16.41	50 HO	17.03 AŞAĞI - 1.1% altında	Son 1 Ay	18.28 -7.8% -11.2% 6.0% 8.8%	
Destek 2	15.97	100 HO	17.68 AŞAĞI - 4.7% altında	Yılbaşı	18.10 -6.9% -13.5% -2.9% -2.3%	
Destek 3	15.74	200 HO	18.66 AŞAĞI - 9.7% altında	Son Bir Yıl	20.50 -17.8% -30.6% -14.4% -15.0%	

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	51.17	YUKARI	ALIŞ	RSI orta bölgede ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MOM (9)	98.71	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	-0.22	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-0.20			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	742.2 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	626.7 Mn TL	% 18 üstünde
Son 10 Gün	640.1 Mn TL	% 16 üstünde
Son 1 ay	894.0 Mn TL	% 17 altında
Yılbaşı	1,045.8 Mn TL	% 29 altında
Son Bir Yıl	1,293.6 Mn TL	% 43 altında

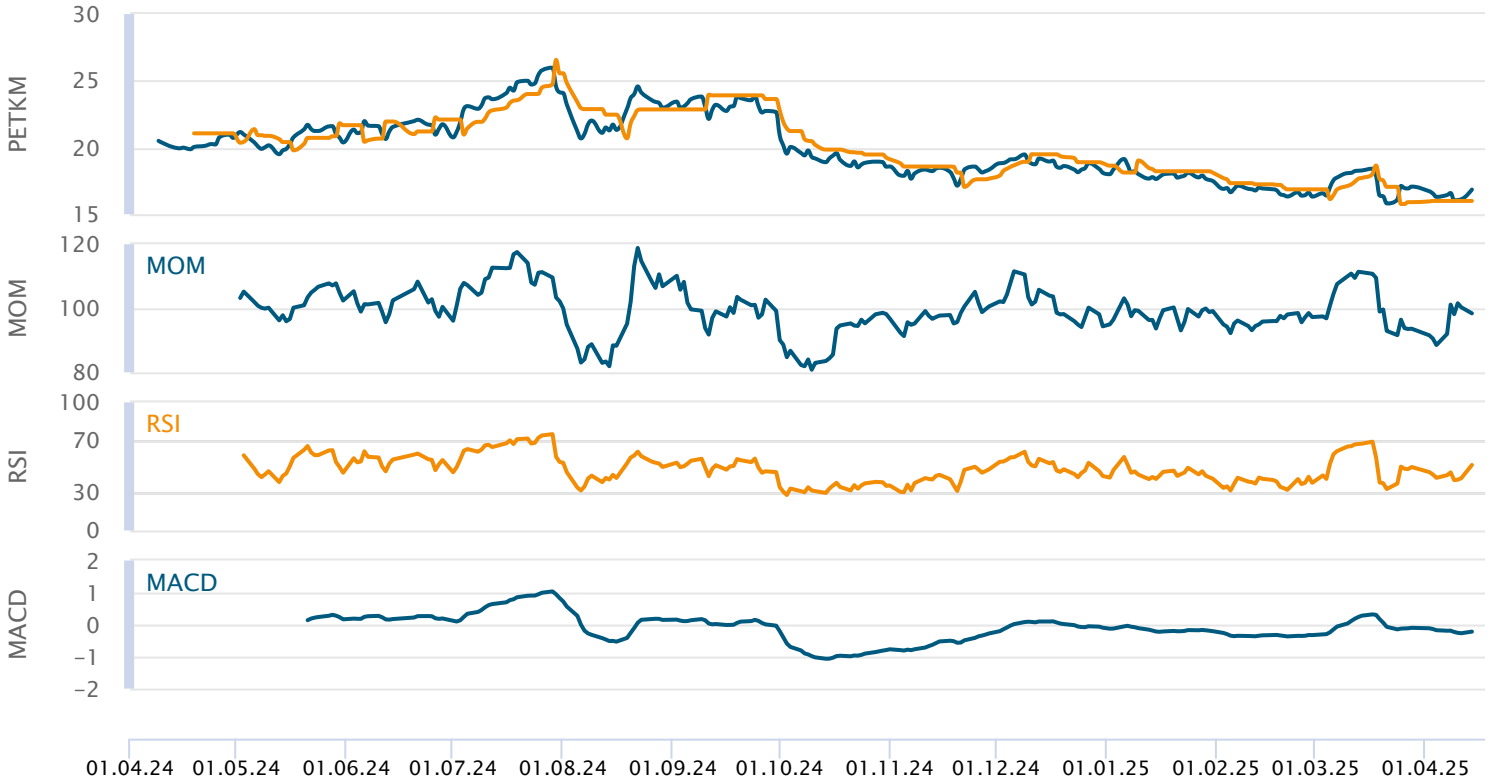
TREND

Süper Trend	16.00	YUKARI	-	16.00 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 16.23 seviyesinden başlayan PETKM gün içinde en düşük 16.20, en yüksek 16.87 seviyesinden işlem görürken günü %4.46 yükselişle 16.85 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 16.64 seviyelerinde, birinci destek 16.41, birinci direnç ise 17.08 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 16.00 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 16.00 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 17.03, 100 günlük hareketli ortalaması ise 17.68 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 742.18 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 18.42 üzerinde gerçekleşmiştir.

— PETKM — 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)
PETKM	42,705	23.03	0.73	-	-	1.01	-8%	-1%	-8%	-10%	-5%	-1,083	-868	-6,344	-6,216
TRCAS	7,883	41.79	0.74	8.78	-	-	-	-	-	9%	8%	-186	-52	898	303
IPEKE	17,743	32.82	2.08	-	3.76	0.79	6%	21%	-11%	-11%	-3%	1,949	92	-997	-586
AYGAZ	29,585	237.82	0.57	13.94	15.83	0.34	1%	2%	3%	4%	3%	1,753	610	2,123	801
TUPRS	246,823	146.47	0.87	13.48	3.79	0.24	5%	6%	2%	6%	4%	50,704	10,568	18,315	4,742
Petrol	344,738	-	0.89	13.42	4.43	0.36	4%	5%	1%	3%	2%	-	-	-	-

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 zararlı 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.