

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Sektör	Ulaştırma
Sermaye Grubu	KİLER HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	15/07/2002
Kayıtlı Sermaye	5,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	108,000,000
Personel Sayısı	1,400
Genel Müdür	CELAL KALKAN
BİST Pazarı	Yıldız Pazarı
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUHIZ, XULAS, XTUMY, XSIST, XYLDZ, XKTUM, XK100, XU500
Halka Arz Tarihi	01/04/2021
Halka Açıklık Oranı	21%
Halka Açık Piyasa Değeri	7,688,520,000
Aylık	0.59
Beta	0.36
3 Aylık	0.32
Yıllık	0.32

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
KİLER HOLDİNG A.Ş.	363,375,000	33.6%
ATILLA ERSAN	149,625,000	13.9%
CELAL KALKAN	128,250,000	11.9%
Diğer	438,750,000	40.6%

KARLILIK

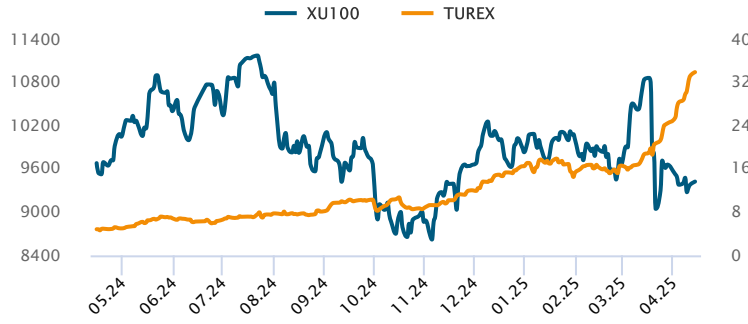
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	60	52	23	675	217
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.56	0.48	1.04	6.25	0.20
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.08	0.05	0.06	0.19	0.01
Aktif Karlılığı (Yıllık)	17.2%	11.1%	14.3%	13.7%	2.9%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	34.0%	17.9%	23.0%	19.9%	4.2%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	226%	392%	406%	378%	1%
Özsermaye Büyüme	258%	587%	555%	545%	-5%
Net Satış Büyüme	97%	35%	13%	9%	11%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-9%	35%	-4%	3%	14%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	97%	65%	25%	3%	11%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	176%	-4%	-50%	-31%	-33%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-2%	17%	-39%	17%	-46%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	176%	128%	-5%	-23%	-33%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	18%	42%	96%	39%	-70%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	138%	279%	279%	222%	18%
FAVÖK Büyüme	176%	172%	-11%	2%	-2%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	2%	172%	-55%	32%	-10%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	176%	166%	19%	2%	-2%
Net K/Z Büyüme	2,850%	61%	-50%	-43%	-68%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	11,097%	61%	-96%	-36%	-83%
Net K/Z (Yıllık)	2,850%	1,229%	336%	117%	-68%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	60%	61%	80%	65%	49%
Toplam Borç Büyüme	169%	189%	224%	187%	14%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	1,064	960	1,033	1,218	1,545
Duran Varlıklar	6,458	5,024	5,483	5,918	6,053
Toplam Aktifler	7,522	5,984	6,516	7,137	7,598
Özsermaye	5,288	4,267	4,628	5,124	5,048
Net Borç	334	156	72	31	389
Net Yabancı Para Pozisyonu	-	-	-	-	-
Net Satışlar	4,786	1,166	2,377	3,614	5,311
Esas Faaliyet Karı	793	66	186	382	530
FAVÖK	1,059	256	440	751	1,043
Ana Ortaklık Net K/Z	675	57	66	146	217



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
TUREX	2.17	17.71	81.28	105.58	591.84	2,468.18
XU100'e göre	1.71	17.50	108.54	114.46	620.51	286.05

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
28.70	34.04	18.13	34.04
14.00	34.04	4.59	34.04

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	36,612	17,809	3,143	3,240
Halka Açık PD (Mn TL)	7,689	3,740	660	680
PD (Mn USD)	966	506	107	173
Halka Açık PD (Mn USD)	203	106	22	36

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.13	7.25	3.53	0.59	5.33
Fiyat Kazanç	7.29	168.84	82.13	4.66	28.84
Firma Değeri / FAVÖK	6.37	35.49	17.45	3.28	19.05
Firma Değeri / Net satış	1.51	6.97	3.43	0.73	2.62

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %67.9 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %12.3 düşüşle geçen yılın aynı dönemine göre %67.9 düşüşle 216.85 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %11.0 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %37.2 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %11.0 yükselişle 5.31 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

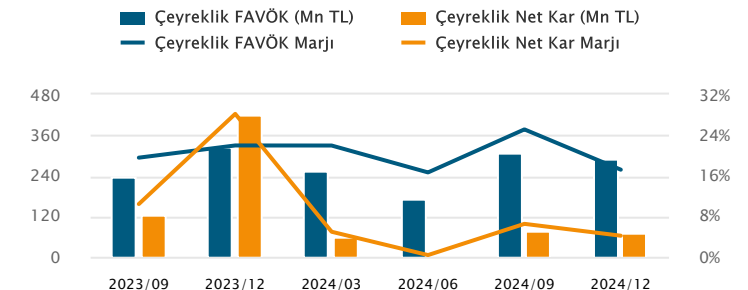
Geçtiğimiz çeyrek %25.1 düzeyinde olan FAVÖK marjının -8.0 puan düşüşle %17.2 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 291.54 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %10.47 düşüşle 291.54 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %19.63 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %15.69 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-4.5 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %4.20 aktif karlılığı %2.87 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	195	353	1,064	1,545	45%	20%
Nakit ve Benzerleri	57	55	211	253	20%	3%
Ticari Alacaklar	99	253	733	1,081	47%	14%
Stoklar	10	21	22	79	260%	1%
Duran Varlıklar	349	678	6,458	6,053	-6%	80%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	327	638	5,187	5,148	-1%	68%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	1,126	603	-46%	8%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	544	1,031	7,522	7,598	1%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	115	334	885	1,316	49%	17%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1	34	22	34	54%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	41	69	350	464	33%	6%
Ticari Borçlar	48	169	389	606	56%	8%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	59	89	1,347	1,236	-8%	16%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25	26	173	188	9%	2%
Toplam Yükümlülükler	174	423	2,232	2,552	14%	34%
Toplam Özkaynaklar	370	607	5,288	5,048	-5%	66%
Ödenmiş Sermaye	108	108	108	108	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	111	160	565	1,236	119%	16%
Net Dönem Karı veya Zararı	52	112	676	214	-68%	3%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	544	1,031	7,522	7,598	1%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	591	1,265	4,786	5,311	11%	100%
Satışların Maliyeti (-)	489	1,081	3,736	4,478	20%	84%
Brüt Kar (Zarar)	102	184	1,050	833	-21%	16%
Faaliyet Giderleri (-)	32	58	257	303	18%	6%
Genel Yönetim Giderleri	32	58	257	303	18%	6%
Pazarlama Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	70	126	793	530	-33%	10%
Faaliyet Karı veya Zararı	66	141	808	538	-33%	10%
Finansman Gelirleri	14	5	22	73	231%	1%
Finasman Giderleri (-)	13	27	110	223	103%	4%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	75	138	744	693	-7%	13%
Dönem Karı veya Zararı	52	112	675	217	-68%	4%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	50.9	17.4	23.8	22.5		
Cari Oran	1.7	1.1	1.2	1.2		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	104.1	45.0	137.2	75.4		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	6.5	6.7	10.9	6.6		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.3	1.6	1.0	0.7		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	35.8%	34.2%	14.1%	20.3%		
Duran Varlıklar / Aktifler	64.2%	65.8%	85.9%	79.7%		
Toplam Borç / Aktifler	31.9%	41.0%	29.7%	33.6%		
Toplam Borç / Özsermaye	46.9%	69.7%	42.2%	50.6%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-	-	-	-		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%		
Net Borç (Mn TL)	8.5	70.6	333.8	389.1		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.1%	0.4%	0.3%	0.4%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	11.1%	14.3%	13.7%	2.9%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	11.1%	14.3%	13.7%	2.9%		
Özsermaye Karlılığı	17.9%	23.0%	19.9%	4.2%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	17.9%	23.0%	19.9%	4.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	11.8%	10.0%	16.6%	10.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	11.8%	10.0%	16.6%	10.0%		
FAVÖK Marjı	17.6%	13.7%	22.1%	19.6%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	17.6%	13.7%	22.1%	19.6%		
Net Kar Marjı	8.9%	8.9%	14.1%	4.1%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	8.9%	8.9%	14.1%	4.1%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)						Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	34.93	33.90	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	34.49	5 HO	31.97	YUKARI	-	6.0%	üstünde	Günlük	33.90	2.2%	2.1%	1.7%	1.8%
Direnç 1	34.19	10 HO	29.68	YUKARI	-	14.2%	üstünde	Son 5 Gün	30.40	11.5%	11.6%	9.8%	10.0%
PIVOT	33.75	20 HO	26.33	YUKARI	-	28.8%	üstünde	Son 10 Gün	28.28	19.9%	19.7%	19.3%	19.5%
Destek 1	33.45	50 HO	21.63	YUKARI	-	56.7%	üstünde	Son 1 Ay	18.70	81.3%	74.7%	108.5%	114.0%
Destek 2	33.01	100 HO	18.19	YUKARI	-	86.4%	üstünde	Yılbaşı	16.49	105.6%	91.0%	114.5%	115.7%
Destek 3	32.71	200 HO	14.51	YUKARI	-	133.6%	üstünde	Son Bir Yıl	4.90	591.8%	484.1%	620.5%	615.3%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	93.18	YUKARI		RSI aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
5 HO	91.69			
MOM (9)	138.99	YUKARI		Momentum aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
5 HO	137.22			
MACD (26,12)	3.93	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	3.09			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	708.7 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamanın
Son 5 Gün	770.8 Mn TL	% 8 altında
Son 10 Gün	624.6 Mn TL	% 13 üstünde
Son 1 ay	442.5 Mn TL	% 60 üstünde
Yılbaşı	202.0 Mn TL	% 251 üstünde
Son Bir Yıl	104.7 Mn TL	% 577 üstünde

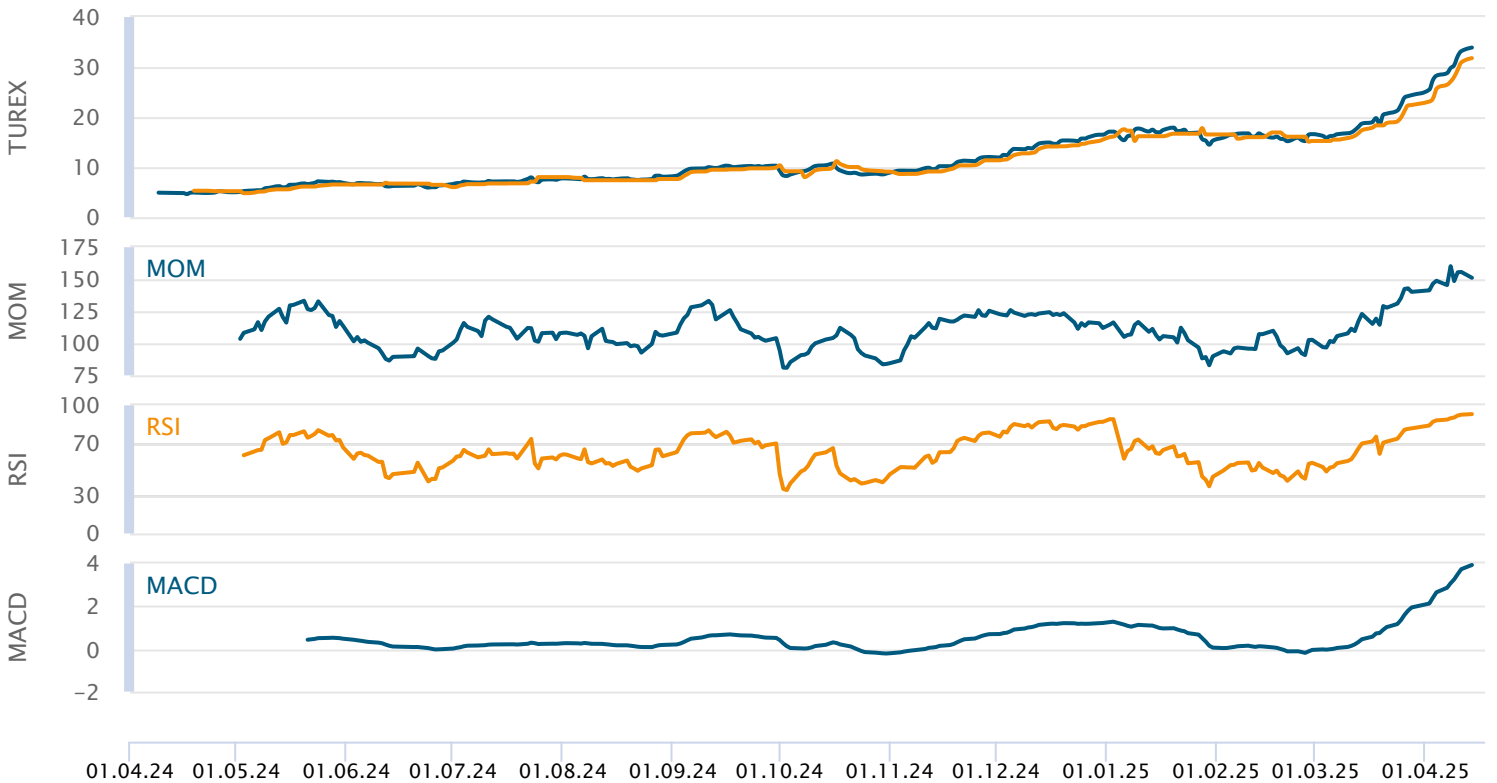
TREND

Süper Trend	31.79	YUKARI	-	31.79 trend değişim seviyesi üzerinde kalınbildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 33.30 seviyesinden başlayan TUREX gün içinde en düşük 33.30, en yüksek 34.04 seviyesinden işlem görürken günü %2.17 yükselişle 33.90 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 33.75 seviyelerinde, birinci destek 33.45, birinci direnç ise 34.19 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 31.79 trend değişim seviyesi üzerinde kalınbildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 31.79 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 21.63, 100 günlük hareketli ortalaması ise 18.19 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 708.70 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 8.05 altında gerçekleşmiştir.

— TUREX — 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)
TUREX	36,612	4.67	7.25	168.84	35.49	6.97	10%	20%	4%	4%	3%	1,043	292	217	70
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
HOROS	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
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
PASEU	31,194	2.69	17.25	151.22	139.09	20.93	14%	15%	14%	12%	8%	224	82	206	52
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 zararlarla 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, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.