

4Ç24 Finansal Sonuçları

Şirketin açıklanan son finansal sonuçları 2024/12 dönemine aittir. Bu sonuçlar itibarıyla şirketin:

Net satışları 4. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %22,61 azalışla 16.639 milyon TL olmuştur.

Faiz vergi ve amortisman öncesi zararı 4. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %92,62 azalışla 855milyon TL olmuştur.

Geçen yılın 4. çeyreğinde 20.810 milyon TL net kar açıklayan şirket, bu yılın 4. çeyreğinde 6.208 milyon TL net zarar açıklamıştır.

Kümüle rakamlara bakacak olursak;

2024 yılında bir önceki yıla göre net satışları %11,33 azalışla 77.381 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir

2024 yılında bir önceki yıla göre brüt zararı %63,04 azalışla 1.243 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2024 yılında bir önceki yıla göre faaliyet zararı %31,95 azalışla 6.268 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2024 yılında bir önceki yıla göre faiz vergi ve amortisman öncesi zararı %64,63 azalışla 1.083 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2024 yılında bir önceki yıla göre net parasal kazancı %101,41 artışla 11.866 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2023 yılında 10.670 milyon TL net kar açıklayan şirket, 2024 yılında 6.344 milyon TL net zarar açıklamıştır.

Sonuç:

Şirket, 4Ç24'te 16.639 mn TL satış geliri (kons: 16.686 mn TL; Gedik: 16.250 mn TL; yıllık: -%23), 855 mn TL faiz, vergi ve amortisman öncesi zarar (kons: -570 mn TL; Gedik: -1.887 mn TL; 4Ç23: -444 mn TL) ve 6.208 mn TL net zarar (kons: -1.883 mn TL; Gedik: -2.287 mn TL; 4Ç23: +20.810 mn TL) açıklamıştır. Genel olarak, satışlar paralel seyretmiş ancak 855 milyon TL'lik faiz, vergi ve amortisman öncesi zarar rakamı olan -570 milyon TL beklentinin altında kalmıştır. Petlim Limanı ile liman işletmecisi arasındaki işletme sözleşmesinin tadil edilmesine ilişkin bir defaya mahsus değer düşüklüğü zararı nedeniyle faaliyet dışı giderler çeyreklik bazda 4,9 milyar TL (134 milyon USD\$) artmıştır. Petrokimya sektöründeki olumsuz görünümün devam ettiğini ve petrokimya sektöründeki arz-talep dengesinde henüz bir iyileşme olmadığını belirtmek isteriz. Bu nedenle, 2025 yılının zayıf küresel talep ve yüksek hammadde fiyatları ile zorlu bir yıl olmaya devam edeceğini düşünüyoruz. Petkim için önerimizi ve 2025 tahminlerimizi revize edeceğiz. Şirket hisseleri son 12 ayda BIST-100 Endeksi'nin %36 altında performans göstermiş olsa da, bize göre talep koşulları iyileşene kadar düşük performans devam edebilir. Bugün İstanbul saatıyla 16:00'da bir konferans yapılacaktır. Finansal sonuçların hisse üzerindeki etkisini negatif olarak değerlendiriyoruz.

TL mn	2023/12	2024/12	Δ	4Ç23	1Ç24	2Ç24	3Ç24	4Ç24	Δ (y/y)	Δ (ç/ç)
Net Satışlar	87.264	77.381	-%11,3	21.501	20.789	21.654	18.299	16.639	-%22,6	-%9,1
Brüt Kâr	-3.362	-1.243	-%63,0	-668	-142	671	-1.246	-524	-%21,5	-%57,9
Faaliyet Kârı	-9.211	-6.268	-%31,9	-2.083	-1.468	-641	-2.272	-1.887	-%9,4	-%16,9
FAVÖK	-3.063	-1.083	-%64,6	-444	2	667	-898	-855	%92,6	-%4,7
Net Parasal Pozisyon	5.892	11.866	%101,4	4.017	4.649	2.619	2.529	2.069	-%48,5	-%18,2
Net Kâr	10.670	-6.344	-	20.810	1.092	1.959	-3.187	-6.208	-	-%94,8
Brüt Kâr Marjı	-%3,9	-%1,6	-	-%3,1	-%0,7	%3,1	-%6,8	-%3,2	-	-
Faaliyet Marjı	-%10,6	-%8,1	-	-%9,7	-%7,1	-%3,0	-%12,4	-%11,3	-	-
FAVÖK Marjı	-%3,5	-%1,4	-	-%2,1	%0,0	%3,1	-%4,9	-%5,1	-	-
Net Kâr Marjı	%12,2	-%8,2	-	%96,8	%5,3	%9,0	-%17,4	-%37,3	-	-
Net Borç	37.761	35.724	-%5,4	37.761	30.387	31.990	35.967	35.724	-%5,4	-%0,7
Net Döviz Pozisyonu	-35.234	-37.064	%5,2	-35.234	-26.227	-31.177	-34.888	-37.064	%5,2	%6,2
Net Borç/FAVÖK	-12,3	-33,0	%167,4						a.d.	a.d.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş (31.12.2024)

a.d. anlamlı değil

Rasyonet verilerinde çeyreklik amortismanlarda tutarsızlıklar olmasından dolayı yalnızca yıl sonu verileri dikkate alınmalıdır.

Lütfen raporun sonundaki yasal uyarıları göz önünde bulundurunuz.

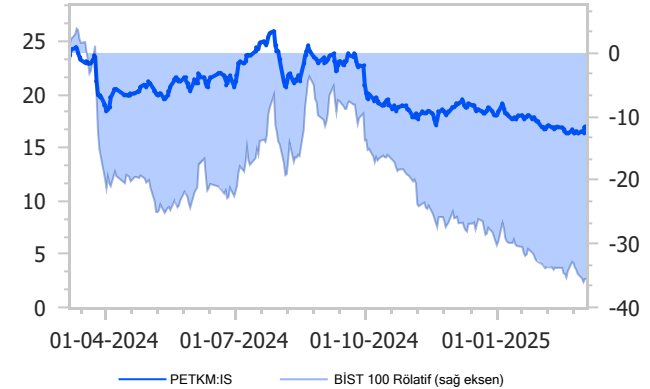
Gözden Geçiriliyor

4Ç24 Finansal Sonuçları				
Hisse Bilgileri				
Sektör	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ			
Bloomberg / Reuters Kodu	PETKM:TI/PETKM:IS			
Fiyat (TL/hisse)	17,01			
Hedef Fiyat	Gözden Geçiriliyor			
Potansiyel Getiri	Gözden Geçiriliyor			
52-Haftalık Fiyat Aralığı(TL)	16,00-26,20			
Piyasa Değeri(milyon TL)	43.110			
Firma Değeri(milyon TL)	78.834			
Fiili Dolaşım PD(milyon TL)	20.262			
Ödenmiş Sermaye(milyon TL)	2.534			
Dolaşımdaki Paylar (%)	47,00			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/En Son)	%8,37			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/3 Ay Önce)	%10,07			
İşlem Hacmi	1H	1A	3A	12A
Ortalama İşlem Miktarı(000)	51.750	53.122	53.917	66.811
Ortalama İşlem Hacmi (000 TL)	860.143	887.209	958.687	1.388.748
Fiyat Aralığı(TL/hisse)	16,3-17,0	16,3-17,1	16,3-19,5	16,3-26,0
Hisse Performans (%)	1A	3A	6A	12A
Nominal Getiri	1	-11	-28	-25
BIST 100'e Göre Rölatif Getiri	-3	-12	-31	-36
Ortaklık Yapısı	Sermaye Payı (%)			
SOCAR TURKEY PETROKİMYA A.Ş.	51			
Diğer	49			
-	-			
-	-			
-	-			
-	-			

Şirket Faaliyet Alanı

Petrokimya ve kimya sanayisinde tesis kurmak, hammaddeleri tedarik etmek, üretim sürecini yönetmek, ambalaj endüstrisi oluşturmak, atık yönetimi yapmak, mühendislik hizmetleri sunmak, yurtiçi ve yurtdışında ticaret faaliyetleri gerçekleştirmek ve sosyal amaçlı kuruluşlara bağışta bulunmak, şirketin faaliyet alanları arasındadır. Ayrıca, elektrik ve doğal gaz üretimi ile ilgili mevzuatlar çerçevesinde operasyon yapmak da hedeflenmektedir. Olaylara ilişkin gerekli izinler alınmalıdır.

Hisse Performansı



Araştırma Birimi

arastirma@gedik.com
+90 (216) 453 00 00

Yasal Uyarı

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların 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. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.