

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Pergamon Dış Ticaret, 3Ç24 mali sonuçlarında 9.3 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %44 azalarak 8.39 milyon TL oldu. Negatif FAVÖK ise 1.91 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.
- Şirketin döviz fazla pozisyonu 8.95 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri 24.6 milyon TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle **satış** pozisyonunu koruyor. En son 16 gün önce hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

| MİLYON TL | Not | 2024/09 | 2023/09 | Değişim % |
|--------------|-----|---------|---------|-----------|
| Net Satışlar | 4 | 26.66 | 41.92 | -36 |
| Brüt EFK | 3 | 21.23 | 36.77 | -42 |
| FAVÖK | 4 | -6.56 | 13.11 | a.d. |
| Net Kâr | 1 | 16.32 | 17.99 | -9 |

Not: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

| ORANLAR | Not | 2024/09 | 2023/09 |
|----------------------------------|-----|---------|---------|
| Brüt Esas Faaliyet Kar Marjı (%) | 3 | 79.62 | 87.71 |
| Favök Marjı | 4 | -24.62 | 31.26 |
| Net Kar Marjı | 1 | 61.19 | 42.91 |
| Net Satışlar Büyüme (%) | 4 | -36.40 | 98.20 |
| FAVÖK Büyüme (%) | - | - | -0.88 |
| Net Kar Büyüme (%) | - | -9.30 | -26.40 |
| Temettü Verimi (%) | - | - | 6.30 |

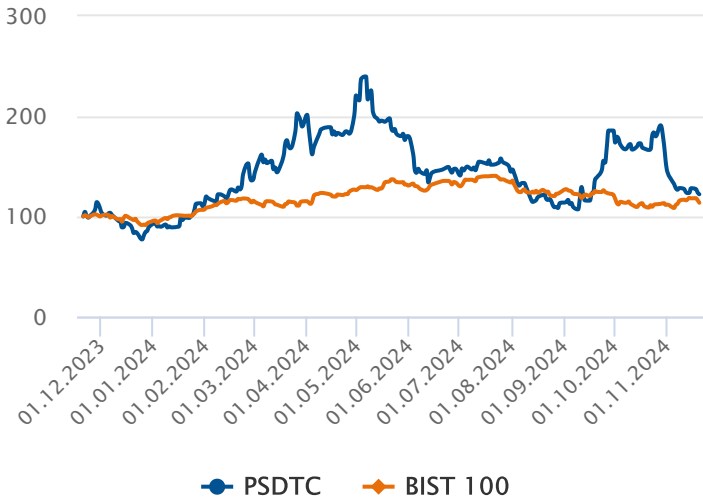
Not 1: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

Not 2: "Tablo başlıklarında "Ç" bulunan sütunlar sadece çeyrek (üç aylık) verileri, diğer sütunlar ise kümülatif verileri göstermektedir."

| CARİ DEĞERLER | 2024/09 | 2023/09 |
|-----------------------------|---------|---------|
| Piyasa Değeri | 570.98 | 407.26 |
| Net Borç | -365.91 | -296.40 |
| F/K (Fiyat Kazanç) | 26.02 | 41.02 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri | 4.64 | 6.16 |
| Firma Değeri/FAVÖK | - | 3.44 |
| Hisse Başına Kâr | 2.96 | 1.34 |
| Özsermaye Kârlılığı (%) | 17.25 | 30.16 |

| PERFORMANS GÖSTERGELERİ | NOMİNAL (%) | BİST 100 GÖR. (%) |
|-------------------------|-------------|-------------------|
| Haftalık | -0.97 | 1.98 |
| Aylık | -27.32 | -29.23 |
| 3 Aylık | 0.20 | 10.74 |
| 6 Aylık | -38.33 | -26.67 |
| Yıllık | 22.16 | 7.48 |

Endekse Görece Performans Grafiği



Kâra geçti

Şirketin 3Ç24 gelir tablosunda net satışları %44 oranında azalarak 8.39 milyon TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki düşüşe rağmen şirket bu çeyrekte 9.3 milyon TL net kâr açıkladı. Şirketin net nakdi 365.91 milyon TL olarak gerçekleşti.

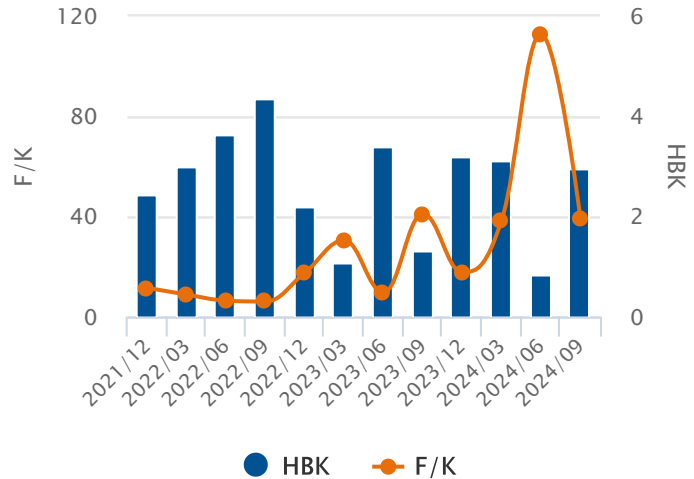
Oran Analizleri Negatif

Şirketin 3Ç24 döneminde Negatif FAVÖK rakamları 1.91 milyon TL seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK Marjı -%22.76 seviyesine geriledi. Faaliyet giderleri %0 artış gösterirken, finansal giderler -22.13 milyon TL olarak hesaplanmıştır. F/K değeri 26.02 ile sektörün altındayken ve PD/DD oranı ise 4.64 seviyesi ile sektörün üzerinde fiyatlanıyor.

Endekse Görece Pozitif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %14 değer kazanırken, PSDTC ise %22 değer kazandı. Son bir yılda en düşük 47.50 seviyesini gören hisse, en yüksek 158.40 seviyesini gördü.

Hisse Başına Kar Grafiği



5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 14 gün önce 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi. 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasının altında seyrettiği için **satış** pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 9 gün önce -100 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

Momentum

Momentum, aşırı satım bölgesinde bulunuyor. En son 15 gün önce yeniden aşırı satım bölgesine girmesi **düşüşün** bir süre daha devam edebileceği şeklinde değerlendirilebilir.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 34 gün önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

MACD

MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle **satış** pozisyonunu koruyor. En son 16 gün önce hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

Stokastik

Stokastik, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. Hareketli ortalamasını aşağı yönde kesmiş olması, çok kesin olmasa da, kısa vadeli bir düşüş olasılığına işaret ediyor olabilir.

20.11.2023 - 20.11.2024



Aylara Göre Değişim

| | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|---------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 3Y-Ort. | %19.66 | %-9.83 | %1.24 | %1.44 | %-2.59 | %-1.39 | %20.59 | %11.80 | %-5.31 | %12.82 | %15.04 | %-3.15 |
| 2024 | %26.11 | %21.48 | %38.55 | %16.40 | %-18.40 | %-18.06 | %-2.04 | %-21.68 | %63.98 | %-16.67 | %-21.13 | - |
| 2023 | %-16.53 | %-5.96 | %9.31 | %-3.17 | %0.83 | %13.79 | %51.52 | %24.40 | %-11.82 | %-1.91 | %26.39 | %-17.21 |
| 2022 | %4.07 | %-15.28 | %6.15 | %5.56 | %-4.12 | %-6.34 | %6.33 | %13.30 | %-5.83 | %36.31 | %7.01 | %1.15 |
| 2021 | %71.44 | %-8.25 | %-11.73 | %1.93 | %-4.47 | %-11.62 | %3.93 | %-2.28 | %1.71 | %4.07 | %11.72 | %6.62 |

Dönemsel Getiri Analizi

Pergamon Dış Ticaret günü %-1.35 değişimle 76.90 seviyesinden tamamladı. Şirketin Kasım ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %-27.32 değer kaybettiği görülmektedir. Bir önceki yılın Kasım ayında şirketin %26.39 değer kazandığı görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Kasım ayı ortalaması %15.04 seviyesindeyken aybaşından bu yana getirisi %-21.13 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performansında Kasım ayının sonuna kadar olumlu, önümüzdeki Aralık ayında da olumsuz seyir görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

| | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|---------|-------|--------|-------|-------|-------|---------|--------|---------|--------|--------|-------|--------|
| 3Y-Ort. | 2.14 | -3.23 | -0.44 | -0.11 | -0.65 | 0.83 | -0.24 | -0.54 | -0.26 | 0.39 | 1.52 | -4.10 |
| 2024 | -1.84 | -1.36 | 9.45 | -4.65 | 16.68 | -5.21 | 18.67 | -1.96 | -16.68 | -12.32 | 0.00 | 0.00 |
| 2023 | -3.52 | -0.26 | 0.02 | -3.05 | -0.02 | 3.11 | -2.17 | 0.95 | -1.22 | -0.26 | -1.19 | -1.65 |
| 2022 | 0.17 | 0.63 | -1.33 | 0.71 | -0.66 | -0.33 | 2.27 | -2.31 | 0.48 | 1.17 | 8.06 | -3.99 |
| 2021 | 9.78 | -10.07 | -0.01 | 2.02 | -1.27 | -0.27 | -0.81 | -0.26 | -0.03 | 0.26 | -2.30 | -6.65 |

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

| | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| 3Y-Ort. | %1.76 | %-2.63 | %-0.33 | %-0.02 | %-0.52 | %0.44 | %0.09 | %-0.53 | %-0.03 | %0.26 | %0.72 | %-2.41 |
| 2024 | %-0.43 | %-0.26 | %1.32 | %-0.56 | %2.44 | %-0.93 | %3.41 | %-0.46 | %-2.37 | %-2.10 | %0.00 | %0.00 |
| 2023 | %-2.16 | %-0.17 | %0.01 | %-2.10 | %-0.01 | %1.87 | %-0.86 | %0.30 | %-0.44 | %-0.09 | %-0.29 | %-0.49 |
| 2022 | %0.12 | %0.50 | %-1.00 | %0.51 | %-0.53 | %-0.29 | %1.84 | %-1.65 | %0.36 | %0.65 | %4.19 | %-2.05 |
| 2021 | %7.32 | %-8.21 | %-0.01 | %1.54 | %-1.02 | %-0.25 | %-0.71 | %-0.23 | %-0.03 | %0.22 | %-1.73 | %-4.70 |

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Ekim ayında yabancı yatırımcılar -12.32 Milyon TL net satım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Kasım ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında 1.52 Milyon TL seviyesinde ve alım yönlü olduğu gözlemleniyor. Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Ekim ayı için %0.26 düzeyinde olduğu görülmekte. Geçtiğimiz Ekim ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %-2.10 azalış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

| | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|---------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|---------|
| 3Y-Ort. | %20.24 | %-10.52 | %1.59 | %-0.20 | %-6.41 | %-3.90 | %6.92 | %-0.51 | %-5.29 | %4.63 | %-0.34 | %-5.55 |
| 2024 | %10.87 | %12.27 | %39.33 | %5.93 | %-21.19 | %-19.97 | %-1.96 | %-15.26 | %66.82 | %-9.13 | %-22.59 | - |
| 2023 | %-7.60 | %-10.64 | %18.95 | %0.92 | %-4.72 | %-3.44 | %20.91 | %13.39 | %-16.23 | %8.80 | %19.48 | %-11.90 |
| 2022 | %-3.50 | %-12.80 | %-7.50 | %-3.00 | %-8.51 | %-0.82 | %-1.34 | %-7.38 | %-6.09 | %8.94 | %-14.46 | %-8.61 |
| 2021 | %71.82 | %-8.12 | %-6.67 | %1.49 | %-6.00 | %-7.44 | %1.20 | %-7.54 | %6.46 | %-3.84 | %-6.03 | %3.86 |

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %0.85 pozitif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Kasım ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %-0.34 negatif getiriye sahip olduğu görülmekte. Kasım ayında ay başına göre %-22.59 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

| Kod | Kapanış | FK (Fiyat / Kazanç) | PD / DD | Firma Değeri / FAVÖK | Firma Değeri / Net Satış | Favök Marjı (%) (Çeyrek) |
|-------|---------|---------------------|---------|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| PSDTC | 76.90 | 26.02 | 4.64 | | 5.67 | -22.76 |
| SANKO | 24.42 | 6.11 | 1.86 | 368.02 | 0.43 | 0.02 |
| TGSAS | 55.85 | 15.31 | 2.92 | 7.81 | 4.21 | 52.41 |
| KUVVA | 42.90 | 17.29 | 2.31 | 86.75 | 9.37 | 7.04 |
| DCTTR | 22.52 | 89.81 | 4.22 | | 0.91 | -10.91 |

Sektörel Analiz

Pergamon Dış Ticaret şirketinin F/K oranı 26.02 seviyesinde ve 16.23 olan Sektörel F/K oranının üzerindedir. Bununla birlikte PD/DD oranı 4.64 seviyesinde ve sektörün üstündedir. Hissenin Favök Marjı ise sektör ortalamasının altındayken, geçen yılın aynı dönemine kıyasla düşüş gösteriyor.



Bugün alacağınız bir Pergamon Dış Ticaret hissesinin son 3 yıllık Kasım ayı getirilerinin ortalaması %15.04 olarak gerçekleşti. Aybaşından itibaren getirisi de %-21.13 olarak gerçekleşti. Son 1 yıllık yabancı yatırımcı işlemleri satış ağırlıklı gerçekleşmekte.

Hazırlayan : Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Soru, görüş ve işlemlerinizi için müşteri temsilciniz ile iletişime geçebilirsiniz.

Özel İşlem Merkezi

444 42 55

ÇEKİNCE

Bu rapor genel yatırım tavsiyesi niteliğindedir.

“Yatırım Danışmanlığı” hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri, kişilerin yerindelik testi ile belirlendiği risk seviyeleri dikkate alınarak, Halk Yatırım Yatırım Danışmanlığı ve Araştırma birimi nezdinde güvenilir olduğuna inanılan bilgi kaynaklarından yararlanılarak hazırlanmakta ve kişiye özel sunulmaktadır. Verilen bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, risk yapınıza uygun olmayan şekilde sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Size özel olarak tahsis edilen Yatırım Danışmanınız ile irtibata geçmeniz ve mali durumunuz ve risk seviyelerinize uygun kararları birlikte almanız tavsiye edilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız güvenilir kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yatırım Danışmanlığı'nın beklentilerini yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayımlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.

Uyarı Notu: Bu e-posta'nın içerdiği bilgiler (ekleri dahil olmak üzere) gizlidir. Onayımız olmaksızın üçüncü kişilere açıklanamaz. Bu mesajın gönderilmek istendiği kişi değilseniz, lütfen mesajı sisteminizden derhal siliniz. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu veya eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir. Bu nedenle bilgilerin ne şekilde olursa olsun, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından sorumlu değildir. Bu mesajın içeriği yazarına ait olup, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin görüşlerini içermeyebilir.



halkyatirim



halkyatirim



HalkYatirimMenkulDeğerler



Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.