

Penguen Gıda / PENGD

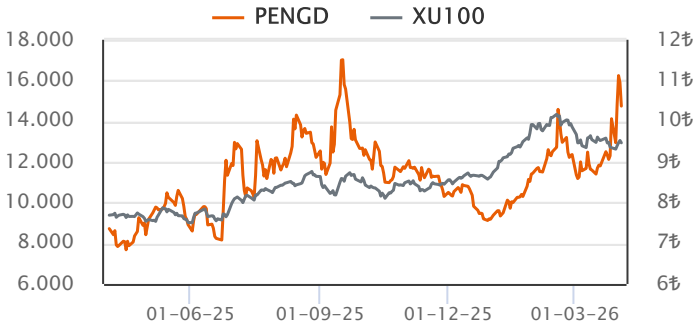
Sektör	Gıda
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	750
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	175
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	16/04/1998
Halka Açıklık Oranı	77.0%
Fiili Dolaşım Oranı	76.8%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	77.74	136.04
GENÇOĞLU HOLDİNG A.Ş.	22.26	38.96

Piyasa Değeri (PD)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	9.16	5.76	6.68	7.59	10.37
Fiyat (USD)	0.49	0.20	0.19	0.18	0.23
Piyasa Değeri (Mn TL)	1,603	1,008	1,169	1,328	1,815
Piyasa Değeri (Mn USD)	86	34	33	31	41
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					100

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-5.30	3.08	20.72	36.63	34.68
Rölatif %	-4.45	1.18	20.69	18.94	-1.26

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	1.30	1.02	0.73	0.76	0.91
Sektör Ort.	1.16	0.92	0.98	1.22	1.33
Firma Değeri/FAVÖK		40.20			
Sektör Ort.	7.89	5.48	8.34	8.71	12.53
Fiyat/Kazanç	18.55				
Sektör Ort.	10.19	10.79	8.86	16.27	19.70
PD/DD	0.64	0.28	0.26	0.31	0.43
Sektör Ort.	1.73	1.13	1.05	1.18	1.43
Hisse Başına Kar (TL)	0.49				

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	293	1,052	1,839	1,501	1,170
Duran Varlıklar	592	2,485	3,965	5,620	5,636
Toplam Aktifler	885	3,537	5,804	7,121	6,806
Özkaynak (Ana Ortaklık)	604	2,496	3,643	4,516	4,264
Net Borç	130	532	1,090	1,135	1,059
Net Satış Gelirleri	411	1,649	2,057	3,135	3,159
Brüt Kâr	94	63	175	29	142
FAVÖK	66	-13	52	-173	-21
Net K/Z (Ana Ortaklık)	27	86	-126	-421	-246

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme	48.9	301.2	24.8	52.4	0.8
Sektör Ort.	44.7	396.1	56.0	12.7	1.7
FAVÖK Değ.	86.9				
Sektör Ort.	59.5	412.6	74.7	14.3	181.1
Net Kâr/Zarar Değ.	4,847.1	214.4			
Sektör Ort.	909.4	497.6	137.9	106.0	520.2
Brüt Kar Marjı	22.9	3.8	8.5	0.9	4.5
Sektör Ort.	20.9	16.7	18.6	17.9	16.6
FAVÖK Marjı	16.1	-0.8	2.5	-5.5	-0.7
Sektör Ort.	12.9	10.5	11.4	9.9	8.1
Net Kâr/Zarar Marjı	6.7	5.2	-6.1	-13.4	-7.8
Sektör Ort.	15.9	7.8	4.7	4.4	2.4
Toplam Borçlar Değ.	91.1	271.6	107.4	20.6	-2.4
Sektör Ort.	78.3	273.9	36.7	29.7	14.9
Net Borç Değ.	101.9	309.0	104.7	4.1	-6.7
Sektör Ort.	172.8	292.8	44.4	39.4	41.2
Net Borç/FAVÖK	2.0		20.9		
Sektör Ort.	2.0	1.4	2.1	-0.6	1.5
Aktif Büyümesi	100.3	299.8	64.1	22.7	-4.4
Sektör Ort.	75.0	286.8	58.0	37.3	7.7
Özkaynak Büyüme	104.8	312.9	46.0	24.0	-5.6
Sektör Ort.	104.0	338.6	93.8	46.6	3.6
Özkaynak Karlılığı	6.1	5.6	-4.1	-10.3	-5.6
Sektör Ort.	15.4	9.9	6.3	5.4	-1.4
Aktif Karlılığı	4.1	3.9	-2.7	-6.5	-3.5
Sektör Ort.	7.7	6.5	3.1	3.6	-0.6
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	3.3	1.0	2.5	2.2	2.3

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -122.1 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -169.9 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak kardan zarara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 1.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 1.1 milyar TL)

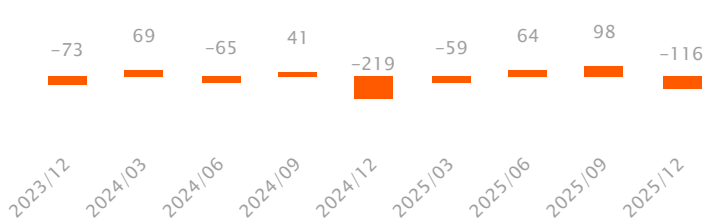
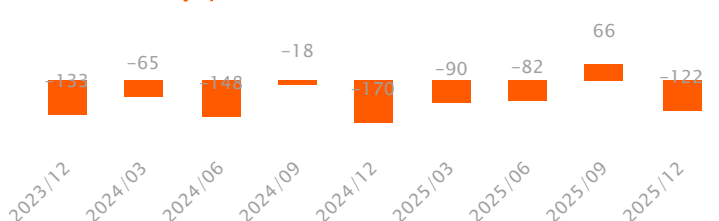
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %0.5 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %0.8 yükselişle 3.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 2.12 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK -115.6 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %-10.17 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %9, geçen yıl aynı çeyrek %-19.31)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %35 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %42 düzeyine yükselmiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	1,052	1,839	1,501	1,170	-22.1	17.2
Nakit ve Nakit Benzerleri	13	6	66	17	-74.7	0.2
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	209	273	253	292	15.4	4.3
Stoklar	649	1,322	966	704	-27.1	10.3
Duran Varlıklar	2,485	3,965	5,620	5,636	0.3	82.8
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	2,354	3,782	5,393	5,420	0.5	79.6
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	2	2	1	-47.5	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	3,537	5,804	7,121	6,806	-4.4	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	828	1,452	1,633	1,177	-27.9	17.3
Kısa Vadeli Borçlanmalar	501	950	1,122	651	-41.9	9.6
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	5	75	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	184	349	433	481	11.1	7.1
Uzun Vadeli Yükümlülükler	214	709	972	1,364	40.3	20.0
Finansal Borçlar	39	71	79	424	436.9	6.2
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	1,042	2,161	2,605	2,542	-2.4	37.3
Özkaynaklar	2,496	3,643	4,516	4,264	-5.6	62.7
Ödenmiş Sermaye	175	175	175	175	0.0	2.6
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	147	27	-395	a.d.	-5.8
Net Dönem Karı veya Zararı	86	-126	-421	-246	-41.6	-3.6
Toplam Kaynaklar	3,537	5,804	7,121	6,806	-4.4	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	1,649	2,057	3,135	3,159	0.8	100.0
Satışların Maliyeti	1,586	1,883	3,106	3,017	-2.9	95.5
Brüt Kâr (Zarar)	63	175	29	142	399.5	4.5
Faaliyet Giderleri (-)	105	170	275	277	0.8	8.8
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	-42	4	-246	-135	-45.3	-4.3
FAVÖK	-13	52	-173	-21	-88.1	-0.7
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-16	56	31	16	-48.4	0.5
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	17	-16	5	11	120.0	0.3
Net Finansman Gelir/Gider	78	57	-192	-96	-50.0	-3.0
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	-41	44	-211	-107	-49.2	-3.4
Finansman Gelirleri	13	17	10	33	222.9	1.0
Finansman Giderleri (-)	153	274	328	415	26.5	13.1
Parasal Kazanç/ Kayıp	218	313	126	286	127.6	9.1
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	38	101	-403	-203	-49.6	-6.4
Dönem Net Kârı veya Zararı	86	-126	-421	-246	-41.6	-7.8
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları		-153	-241	795	206	-74.0
Ticari Alacaklardaki Değişim		-76	-90	108	-37	a.d.
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.		-101	-381	761	260	-65.9
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.		36	187	-23	48	a.d.
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları		-83	-75	-503	-131	-74.1
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları		0	0	0	0	a.d.
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri		0	0	0	0	a.d.
Alınan Temettüleri		0	0	0	0	a.d.
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları		242	304	-233	-125	-46.3
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler		802	493	-39	47	a.d.
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		469	0	0	0	a.d.
Ödenen Temettüleri		0	0	0	0	a.d.
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış		6	-12	58	-50	a.d.

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.3	1.3	0.9	1.0
Nakit Oran	1.6	0.4	4.1	1.4
Likit Oran	0.3	0.3	0.2	0.3
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	22.8	28.3	20.8	23.9
Stok Devir Hızı	90.4	132.2	105.6	97.6
Borç Devir Hızı	29.8	51.6	45.9	55.3
Net Nakit Döngüsü (Gün)	83.4	108.9	80.4	66.2
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	3.8	8.5	0.9	4.5
FVÖK Marjı	10.7	17.4	-2.7	5.7
FAVÖK Marjı	-0.8	2.5	-5.5	-0.7
Vergi Öncesi Kar Marjı	2.3	4.9	-12.9	-6.4
Efektif Vergi Oranı	-129.7	225.6	-4.5	-21.1
Net Kar Marjı	5.2	-6.1	-13.4	-7.8
Özsermaye Karlılığı	5.6	-4.1	-10.3	-5.6
Aktif Karlılık	3.9	-2.7	-6.5	-3.5
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	41.7	59.3	57.7	59.6
Toplam Borç / Aktif	29.4	37.2	36.6	37.3
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	52.3	50.7	46.1	42.3
Faiz Karşılama Oranı	0.2	0.4	-1.2	-0.5
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	11.3	-386.9	-649.3	-659.8
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-84.4	-741.5		
Net Borç (Mn TL)	532.2	1,089.6	1,134.6	1,058.9
Net Borç / FAVÖK		20.9		

Sektör Analizi

Hisse Kodu	Hisse Fiyatı	PD (Mn TL)	PD (Mn USD)	Özkaynak (Mn TL)	Toplam Aktif (Mn TL)	Değerleme Oranları (%)				Karlılık Oranları (%)			
						FD / Satışlar	FD / FAVÖK	F/K	PD / DD	Net Kar / Zarar Marjı	Net Borç / FAVÖK	Aktif Büyümesi	Özkaynak Karlılığı
PENGĐ	10.37	1,815	41	4,264	6,806	0.91			0.43	-7.79		-4.43	-5.61
ULKER	117.20	43,279	974	43,302	126,867	0.69	4.20	8.88	1.00	4.36	1.85	-0.53	11.57
CEMZY	72.60	29,185	657	3,929	5,448	10.65	45.69		7.43	-17.75	1.00	-7.38	-11.90
ARMGD	116.10	30,648	690	6,004	14,748	2.99	25.49	44.44	5.10	5.67	4.00	11.58	11.99
OBAMS	8.49	24,422	550	10,987	12,654	0.91	107.00		2.22	-8.99	-19.21	-19.00	-17.39
TUKAS	2.31	10,395	234	17,446	26,865	1.87	6.80	20.29	0.60	5.89	2.46	28.66	3.18
BALSU	14.41	16,024	361			1.85	20.05		4.39	-11.16	9.09		
GOKNR	21.94	7,679	173	9,737	17,215	0.63	5.86	16.41	0.79	3.09	1.14	6.97	4.89
YYLGD	10.84	11,783	265	13,500	31,632	1.02	11.31	13.04	0.87	4.01	5.53	5.35	7.05
KAYSE	4.50	13,500	304			1.13	33.85		0.33	-161.56	13.21	34.04	
DMRGD	4.58	6,789	153	1,723	2,428	5.66	41.81	63.70	3.94	8.80	0.37	9.48	6.52
FRIGO	10.11	2,974	67	1,246	2,544	2.62			2.39	-24.17		2.35	-21.16
SEGMN	52.60	9,415	212	5,017	5,531	3.18	23.63	32.97	1.88	9.88	-0.59	15.58	6.23
ULUUN	7.45	5,588	126			0.08	2.61		0.43	-0.67	-1.52	55.04	
BESLR	13.65	9,036	203	16,711	40,833	0.49	3.69	17.23	0.54	1.61	1.60	12.21	3.26
BORSK	6.70	6,432	145			1.40	10.75		0.91	-3.36	-0.28	32.61	
KRVGD	2.73	5,897	133	6,830	16,545	0.69	6.55		0.86	-0.58	2.98	0.45	-1.36
SELVA	2.27	2,390	54	2,505	4,374	1.35	27.17		0.95	-22.60	3.23	12.77	-18.66
TATGD	16.19	3,963	89	4,295	10,789	0.91	11.11	29.99	0.92	1.61	5.22	7.06	3.17
SOKE	15.52	5,998	135			1.04	38.36		1.50	-6.12	-3.36	52.25	
Gıda						2.57	12.53	19.70	1.43	-0.49		14.86	-0.87

Sektör Analizi tablosunda yer alan şirketler halka açık piyasa değerlerine göre sıralanmış ve bu sıralamaya göre ilk 20 şirket gösterilmiştir.

Teknik Seviyeler	Değer (TL)	Uzaklık
Son Kapanış 10.37 TL		
1.Destek	9.94	-4.1%
2.Destek	9.51	-8.3%
PİVOT	10.70	3.2%
1.Direnç	11.13	7.3%
2.Direnç	11.89	14.7%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	304	
Son 1 Hafta	449	-32.3% altında
Son 1 Ay	175	73.2% üstünde
Son 3 Ay	100	204.2% üstünde
Son 1 Yıl	80	281.2% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	11.58	-10.45%
23.60%	10.61	-2.26%
38.20%	10.01	3.60%
50.00%	9.53	8.81%
61.80%	9.05	14.59%
78.60%	8.36	24.04%
100.00%	7.48	38.64%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durumu
5 Günlük Ort.	10.46	AŞAĞI	ALİŞ	03.04.26	10.43	-0.9%
20 Günlük Ort.	9.39	YUKARI	ALİŞ	23.03.26	8.96	10.4%
50 Günlük Ort.	9.18	YUKARI	ALİŞ	17.03.26	8.82	13.0%
100 Günlük Ort.	8.66	YUKARI	ALİŞ	17.03.26	8.72	19.7%
200 günlük Ort.	8.92	YUKARI	ALİŞ	27.01.26	8.41	16.3%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	60.18	AŞAĞI		
MOM	112.11	AŞAĞI		AŞIRI ALIM
MACD	0.42	YUKARI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	73.21	AŞAĞI		
ADX	32.31	YUKARI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 4 (GÜÇLÜ)	9.04		23.03.26	9.58

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 4 (GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 9.04 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 9.04 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 9.94 ve 9.51 seviyeleri, direnç olarak da 11.13 ve 11.89 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

PENG D	03.04.2026 17:03 Penguin Gıda Sanayi A.Ş. PENG D.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
PENG D	30.03.2026 15:03 Penguin Gıda Sanayi A.Ş. PENG D.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
PENG D	30.03.2026 14:51 Penguin Gıda Sanayi A.Ş. PENG D.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
PENG D	25.03.2026 12:41 Penguin Gıda Sanayi A.Ş. PENG D.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
PENG D	24.03.2026 20:23 Penguin Gıda Sanayi A.Ş. Yurt Dışı Satış Bağlantısı Haberin Devamı
PENG D	11.03.2026 23:56 Penguin Gıda Sanayi A.Ş. 2025 sorumluluk beyanı Haberin Devamı
PENG D	11.03.2026 23:55 Penguin Gıda Sanayi A.Ş. 2025 yılı Faaliyet Raporu Haberin Devamı
PENG D	11.03.2026 23:36 Penguin Gıda Sanayi A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
PENG D	11.03.2026 22:42 Penguin Gıda Sanayi A.Ş. 2025 Sürdürülebilirlik Uyum Raporu Haberin Devamı
PENG D	11.03.2026 22:41 Penguin Gıda Sanayi A.Ş. 2025 yılı Kurumsal Yönetim Bilgi Formu Haberin Devamı
PENG D	11.03.2026 22:39 Penguin Gıda Sanayi A.Ş. 2025 Kurumsal Yönetim Uyum Raporu Haberin Devamı
PENG D	11.03.2026 22:39 Penguin Gıda Sanayi A.Ş. 2025 yılı Finansal Rapor Haberin Devamı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok Beşiktaş 34335 İSTANBUL

Genel Müdürlük Telefon : 0 212 352 35 77

Müşteri Hizmetleri : 0 850 222 7772

www.vakifyatirim.com.tr www.vakiffx.com www.vkyanaliz.com

E-Posta : musterihizmetleri@vakifyatirim.com.tr



Yasal Uyarı

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 olarak sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Vakıf Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu nedenle, bu bültenden elde edilen bilgilere dayanılarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Rapor'da yer alan tüm veriler, Financial Information News Network (FINNET Elektronik Yayıncılık Data İletişim San. Tic. Ltd. Sti.) sağlayıcısından elde edilmiştir.

Bu bülten sadece genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Bültende kullanılan bilgilerden, kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kar yoksunluğundan, manevi zararlardan ve üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan dolayı Vakıf Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Vakıf Yatırım'ın yazılı izni olmadan değiştirilmez, kopyalanamaz ve alıntı yapılamaz. İçerik tamamen ya da kısmen yalnızca Vakıf Yatırım tarafından ya da Vakıf Yatırım'ın yazılı izni ile kullanılabilir.