

Penguin 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%

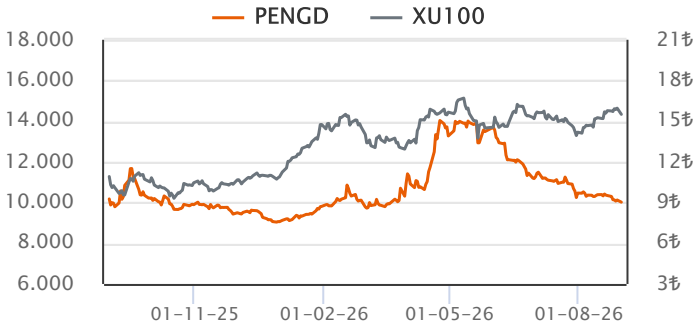
Ortaklık Yapısı

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

Piyasa Değeri (PD)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	5.71	7.64	8.96	10.77	9.03
Fiyat (USD)	0.22	0.23	0.23	0.23	0.19
Piyasa Değeri (Mn TL)	999	1,337	1,568	1,885	1,580
Piyasa Değeri (Mn USD)	39	41	39	40	33
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					43

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.74	-4.44	-6.91	18.97	-0.88
Rölatif %	0.37	-3.33	-12.60	-6.53	-21.94

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.74	0.71	0.81	1.04	0.93
Sektör Ort.	0.65	0.90	0.95	1.39	1.40
Firma Değeri/FAVÖK		15.86			
Sektör Ort.	5.45	6.72	8.02	12.93	12.89
Fiyat/Kazanç					
Sektör Ort.	7.11	8.83	8.44	14.03	13.91
PD/DD	0.70	0.45	0.41	0.38	0.32
Sektör Ort.	2.19	1.93	1.44	1.05	1.05
Hisse Başına Kar (TL)					

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Dönen Varlıklar	454	663	1,068	1,119	1,186
Duran Varlıklar	593	1,473	3,422	5,004	6,646
Toplam Aktifler	1,046	2,136	4,490	6,123	7,832
Özkaynak (Ana Ortaklık)	636	1,434	2,983	3,842	4,951
Net Borç	96	369	621	972	1,029
Net Satış Gelirleri	249	458	1,145	1,162	812
Brüt Kâr	100	-11	105	103	53
FAVÖK	78	-64	7	0	-7
Net K/Z (Ana Ortaklık)	26	-105	-217	-234	-66

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Net Satışlar Büyüme	116.5	83.9	149.8	1.5	-30.1
Sektör Ort.	170.7	223.5	35.8	21.1	1.7
FAVÖK Değ.	203.0				
Sektör Ort.	327.8	389.4	25.4	30.7	42.1
Net Kâr/Zarar Değ.	3,954.7				
Sektör Ort.	878.1	128.9	229.5	49.2	114.6
Brüt Kar Marjı	40.0	-2.5	9.2	8.8	6.5
Sektör Ort.	24.4	16.4	17.8	16.2	15.7
FAVÖK Marjı	31.1	-14.0	0.6	0.0	-0.8
Sektör Ort.	17.1	9.7	9.6	7.5	7.6
Net Kâr/Zarar Marjı	10.5	-22.9	-18.9	-20.1	-8.1
Sektör Ort.	18.9	5	5.3	-6.2	-3.3
Toplam Borçlar Değ.	166.1	71.1	114.6	51.4	26.3
Sektör Ort.	112.0	102.6	53.6	50.8	45.2
Net Borç Değ.	118.8	284.0	68.2	56.5	5.9
Sektör Ort.	2,668.2	292.4	74.3	66.8	54.2
Net Borç/FAVÖK	0.7		5.0		
Sektör Ort.	1.2	1.0	1.5	1.2	3.5
Aktif Büyümesi	132.5	104.2	110.2	36.4	27.9
Sektör Ort.	103.1	85.0	106.5	41.9	39.5
Özkaynak Büyüme	115.0	125.5	108.0	28.8	28.8
Sektör Ort.	152.9	86.5	170.9	42.5	39.9
Özkaynak Karlılığı	11.4	-4.3	-10.8	-12.9	-1.8
Sektör Ort.	26.1	14.3	10.2	-0.4	-0.3
Aktif Karlılığı	7.1	-2.8	-7.2	-8.3	-1.1
Sektör Ort.	14.2	10.1	7.4	-0.2	-0.3
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	2.9	2.6	1.8	2.7	2.2

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -45.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -108.0 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını arttırdığı dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 251.6 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 528.2 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %43.1 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %30.1 düşüşle 812.4 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

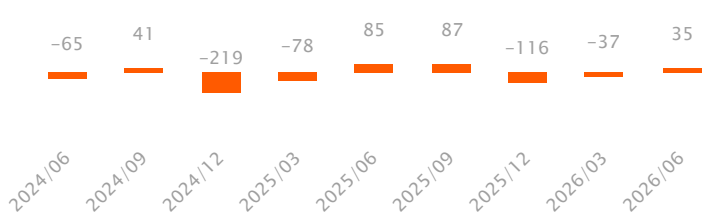
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 2.96 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 35.2 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %13.98 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %-7, geçen yıl aynı çeyrek %16.01)

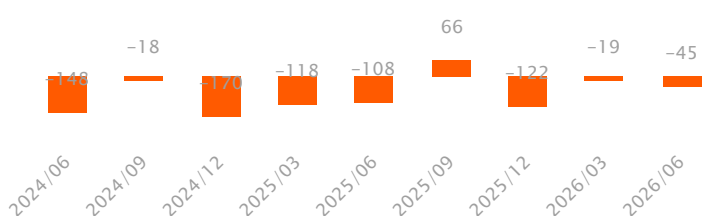
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %46 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %36 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	1,501	1,378	1,119	1,186	6.0	15.1
Nakit ve Nakit Benzerleri	66	20	44	20	-53.6	0.3
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	253	344	172	157	-8.2	2.0
Stoklar	966	829	680	904	32.8	11.5
Duran Varlıklar	5,620	6,637	5,004	6,646	32.8	84.9
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	5,393	6,383	4,807	6,331	31.7	80.8
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2	1	2	1	-29.1	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	7,121	8,015	6,123	7,832	27.9	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,633	1,386	1,122	1,333	18.8	17.0
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1,122	767	682	643	-5.7	8.2
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	433	566	341	566	66.0	7.2
Uzun Vadeli Yükümlülükler	972	1,607	1,159	1,548	33.5	19.8
Finansal Borçlar	79	500	334	407	21.8	5.2
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	2,605	2,993	2,281	2,881	26.3	36.8
Özkaynaklar	4,516	5,021	3,842	4,951	28.8	63.2
Ödenmiş Sermaye	175	175	175	175	0.0	2.2
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	27	-465	-352	-755	114.5	-9.6
Net Dönem Karı veya Zararı	-421	-290	-177	-66	-63.0	-0.8
Toplam Kaynaklar	7,121	8,015	6,123	7,832	27.9	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	3,135	3,159	1,162	812	-30.1	100.0
Satışların Maliyeti	3,106	3,017	1,060	759	-28.3	93.5
Brüt Kâr (Zarar)	29	142	103	53	-48.5	6.5
Faaliyet Giderleri (-)	275	277	150	130	-13.6	16.0
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	-246	-135	-47	-77	61.8	-9.5
FAVÖK	-173	-21	0	-7	1,247.5	-0.8
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	31	16	-2	37	a.d.	4.6
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	5	11	0	2	a.d.	0.2
Net Finansman Gelir/Gider	-192	-96	-149	8	a.d.	1.0
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	-211	-107	-49	-38	-22.0	-4.7
Finansman Gelirleri	10	33	11	27	139.6	3.3
Finansman Giderleri (-)	328	415	334	171	-48.8	21.1
Parasal Kazanç/ Kayıp	126	286	174	152	-12.9	18.7
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-403	-203	-198	-31	-84.4	-3.8
Dönem Net Kârı veya Zararı	-421	-246	-234	-66	-72.0	-8.1
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	795	206	93	297	220.9	
Ticari Alacaklardaki Değişim	108	-37	73	187	157.7	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	761	260	237	-76	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-23	48	-59	0	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-503	-131	-41	-79	94.7	
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 Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-233	-125	-73	-218	200.1	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	-39	47	23	-120	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	58	-50	-21	0	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Likidite Oranları				
Cari Oran	0.9	1.0	1.0	0.9
Nakit Oran	4.1	1.4	3.9	1.5
Likit Oran	0.2	0.3	0.3	0.1
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	20.8	25.4	21.1	27.1
Stok Devir Hızı	105.6	101.4	99.6	116.9
Borç Devir Hızı	45.9	60.5	34.8	61.0
Net Nakit Döngüsü (Gün)	80.4	66.3	86.0	83.1
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	0.9	4.5	8.8	6.5
FVÖK Marjı	-2.7	5.7	10.7	13.9
FAVÖK Marjı	-5.5	-0.7	0.0	-0.8
Vergi Öncesi Kar Marjı	-12.9	-6.4	-17.1	-3.8
Efektif Vergi Oranı	-4.5	-21.1	-18.1	-111.9
Net Kar Marjı	-13.4	-7.8	-20.1	-8.1
Özsermaye Karlılığı	-10.3	-5.2	-6.9	-1.5
Aktif Karlılık	-6.5	-3.3	-8.3	-1.1
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	57.7	59.6	59.4	58.2
Toplam Borç / Aktif	36.6	37.3	37.3	36.8
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	46.1	42.3	44.5	36.4
Faiz Karşılama Oranı	-1.2	-0.5	-0.6	-0.2
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-649.3	-776.9		-574.8
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK			0.0	
Net Borç (Mn TL)	1,134.6	1,247.0	972.0	1,029.0
Net Borç / FAVÖK				

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	9.03	1,580	33	4,951	7,832	0.93			0.32	-8.07		27.90	-1.49
ULKER	89.95	33,216	691	51,022	143,825	0.70	5.17	9.16	0.65	4.87	2.89	18.16	7.08
ARMGD	185.90	49,074	1,021	8,950	19,949	3.67	25.56	21.03	5.48	25.10	2.55	81.48	29.38
DMRGD	11.70	17,344	361	2,114	2,958	12.18	69.37	98.79	8.21	11.52	-1.17	18.95	4.32
CEMZY	15.46	35,558	740	4,343	5,514	13.55	58.77		8.19	-18.86	-0.07	33.46	-7.19
BALSU	9.94	11,053	230			1.33	9.13	17.18	2.51	-1.05	5.09	201.53	
TUKAS	2.02	9,090	189	20,072	29,724	1.63	6.01		0.45	-8.47	2.34	45.78	-2.78
OBAMS	5.83	16,770	349	12,910	15,678	0.61	27.17		1.30	-0.08	-7.91	20.51	-0.08
GOKNR	17.62	6,167	128			0.57	6.11	15.16	0.57	6.60	1.72	37.47	
KAYSE	4.21	12,630	263			1.15			0.28	-18.93		-0.55	
YYLGD	10.13	11,011	229	18,118	43,057	0.93	10.28	5.02	0.61	18.60	5.36	55.47	16.77
ULUUN	8.47	6,353	132	16,689	55,686	0.01	1.14	12.57	0.38	0.51	-5.61	61.56	1.54
AKHAN	41.54	11,355	236	5,686	12,717	1.44	17.99	148.79	2.00	0.88	3.71		1.01
SEGMN	47.60	8,520	177	5,817	6,404	2.71	29.62	222.43	1.46	-6.71	-1.21	46.94	-2.47
BESLR	12.80	8,474	176	19,915	45,778	0.41	3.34	6.59	0.43	2.92	1.29	39.86	3.40
FRIGO	2.66	2,261	47	1,421	2,526	2.40			1.59	-19.08		23.93	-11.45
TATGD	17.81	4,360	91	8,453	13,908	0.84	7.90	7.32	0.52	7.03	2.99	66.55	5.63
BORSK	6.14	5,894	123			1.18	11.07		0.76	-19.32	0.72	31.81	
OFSYM	67.05	9,806	204	5,066	11,943	0.82	10.49	35.55	1.94	2.25	3.49	45.67	5.55
KRVGD	2.26	4,882	102	8,167	17,870	0.68	6.74	7.06	0.60	4.70	3.34	19.50	5.38
Gıda						3.43	12.89	13.91	1.05	-0.32		35.11	-0.55

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 9.03 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	8.92	-1.2%
2.Destek	8.82	-2.4%
PİVOT	9.07	0.4%
1.Direnç	9.17	1.6%
2.Direnç	9.32	3.2%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	21	
Son 1 Hafta	25	-18.3% altında
Son 1 Ay	22	-5.4% altında
Son 3 Ay	43	-51.2% altında
Son 1 Yıl	94	-78.0% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	15.94	-43.35%
23.60%	14.29	-36.81%
38.20%	13.27	-31.95%
50.00%	12.45	-27.47%
61.80%	11.63	-22.36%
78.60%	10.45	-13.59%
100.00%	8.96	0.78%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	9.15	AŞAĞI	ALIŞ	20.08.26	9.57	-1.3%
20 Günlük Ort.	9.45	AŞAĞI	ALIŞ	03.06.26	14.02	-4.4%
50 Günlük Ort.	10.18	AŞAĞI	ALIŞ	10.06.26	8.83	-11.3%
100 Günlük Ort.	11.65	AŞAĞI	ALIŞ	23.06.26	8.77	-22.5%
200 günlük Ort.	10.15	AŞAĞI	ALIŞ	23.07.26	10.67	-11.0%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	28.75	AŞAĞI		AŞIRI SATIM
MOM	95.15	AŞAĞI		
MACD	-0.32	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-138.05	YUKARI		
ADX	31.33	YUKARI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	9.55		21.05.26	9.44

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 9.55 trend takip seviyesinin altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 9.55 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 8.92 ve 8.82 seviyeleri, direnç olarak da 9.17 ve 9.32 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

PENG	24.08.2026 18:32 Penguen Gıda Sanayi A.Ş. Kayıtlı Sermaye Tavanı İzin Süresinin Güncellenmesi Haberin Devamı
PENG	24.08.2026 00:07 Penguen Gıda Sanayi A.Ş. Esas Sözleşme Tadilinin Tescili Sonrası Güncel Esas Sözleşme Metni Haberin Devamı
PENG	21.08.2026 22:59 Penguen Gıda Sanayi A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
PENG	21.08.2026 21:31 Penguen Gıda Sanayi A.Ş. Esas Sözleşme Tadilinin Tescili ve İlanı Haberin Devamı
PENG	21.08.2026 21:22 Penguen Gıda Sanayi A.Ş. Bağımsız Denetim Şirket Seçiminin Tescil ve İlanı Haberin Devamı
PENG	21.08.2026 21:03 Penguen Gıda Sanayi A.Ş. 2025 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Tescili Haberin Devamı
PENG	19.08.2026 23:44 Penguen Gıda Sanayi A.Ş. 2025 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu Haberin Devamı
PENG	19.08.2026 23:07 Penguen Gıda Sanayi A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
PENG	19.08.2026 20:44 Penguen Gıda Sanayi A.Ş. 30.06.2026 Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
PENG	19.08.2026 20:44 Penguen Gıda Sanayi A.Ş. 2026 Yılı 1. Yarıyıl Faaliyet Raporu Haberin Devamı
PENG	19.08.2026 20:44 Penguen Gıda Sanayi A.Ş. 2026 İlk Yarı Yıl Finansal Raporu Haberin Devamı
PENG	18.08.2026 09:07 Penguen Gıda Sanayi A.Ş. 2026 Yılı 2. Dönem Geçici Vergi Beyannamesi Eki Mali Tablo 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.comE-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 bültenin elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanarak 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. Bültekte 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.