

ŞİRKET BİLGİLERİ

| | |
|----------------------------|---|
| Şirket Adı | Tüpraş |
| Sektör | Petrol ve Gaz - Rafineri ve Pazarlama |
| Şirketin İhracat Oranı | 14,04 |
| Ödenmiş Sermaye | 1.926.796.000 |
| Kayıtlı Sermaye | 500.000.000 |
| Şirketin Piyasa Değeri | 221.581.493.770 |
| Şirketin Net Borcu | -8.608.032.000 |
| Şirketin Firma Değeri | 212.973.461.770 |
| BIST Pazarı | Yıldız Pazar |
| Dahil Olduğu Ana Endeksler | XU030:İS - XU100:İS - XU050:İS - XUSIN:İS |

ORTAKLIK YAPISI

| | Piyasa Değeri | Sermaye Payı | Oranı (%) |
|---------------------------------|-----------------|---------------|-----------|
| Koç Holding A.S. | 116.873.925.000 | 1.016.295.000 | 52,75 |
| Templeton Asset Management Ltd. | | | |
| The Vanguard Group, Inc. | 3.997.293.395 | 34.759.073 | 1,80 |

ŞİRKET VE SEKTÖR DEĞERLEME ORANLARI

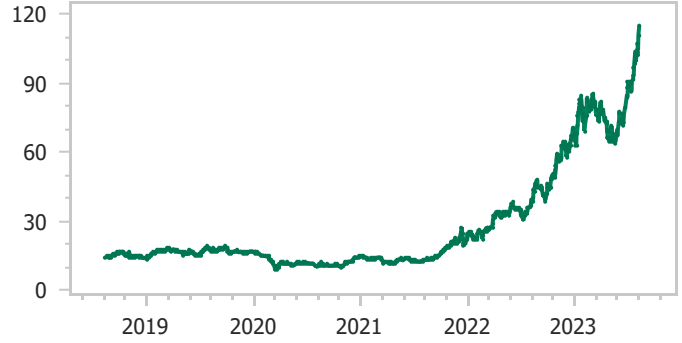
| Rasyolar | Sekt. Ort. | Bugün | 2023/03 | 2022/12 | 2021/12 |
|-------------------------------|------------|-------|---------|---------|---------|
| Piyasa Değeri / Defter Değeri | 1,58 | 3,63 | 2,39 | 2,19 | 2,06 |
| Fiyat / Kazanç Oranı | 9,95 | 4,75 | 3,13 | 3,55 | 11,06 |
| Firma Değeri / FAVÖK | 7,94 | 3,40 | 2,19 | 2,33 | 3,78 |
| Firma Değeri / Net Satışlar | 0,48 | 0,43 | 0,28 | 0,27 | 0,33 |

BÜYÜME ANALİZİ

| Son 5 Dönem - Çeyrek (%) | 2022/03 | 2022/06 | 2022/09 | 2022/12 | 2023/03 |
|--------------------------------------|---------|----------|----------|----------|---------|
| Dönen Varlık Büyümesi | 17,94 | 53,40 | 1,22 | -1,72 | -15,78 |
| Duran Varlık Büyümesi | -3,88 | 3,91 | 7,52 | 15,24 | 2,23 |
| Aktif Büyümesi | 9,78 | 37,19 | 2,78 | 2,68 | -10,54 |
| Kısa Vadeli Borç Büyümesi | 10,01 | 0,81 | 4,67 | -11,14 | -12,41 |
| Uzun Vadeli Borç Büyümesi | -9,81 | -1,24 | 19,89 | -7,61 | -5,84 |
| Özsermaye Büyümesi | -16,33 | 76,33 | 63,05 | 46,37 | -8,47 |
| Net Satış Büyümesi - Çeyrek | 36,48 | 77,07 | 9,55 | -22,96 | -20,00 |
| Net Satış Büyümesi - Yıllık | 280,27 | 297,61 | 282,57 | 215,93 | 19,55 |
| Brüt Kar Büyümesi - Çeyrek | -28,57 | 218,12 | 7,62 | -0,16 | -28,09 |
| Brüt Kar Büyümesi - Yıllık | 233,92 | 409,98 | 449,18 | 295,82 | 145,77 |
| Esas Faaliyet Karı Büyümesi - Çeyrek | -31,50 | 247,56 | 9,17 | -6,43 | -28,02 |
| Esas Faaliyet Karı Büyümesi - Yıllık | 311,18 | 508,21 | 557,24 | 334,86 | 155,54 |
| FAVÖK Büyümesi - Çeyrek | -30,63 | 237,22 | 8,95 | -6,19 | -27,53 |
| FAVÖK Büyümesi - Yıllık | 267,04 | 457,58 | 503,33 | 314,13 | 149,76 |
| Net Kar Büyümesi - Çeyrek | -22,56 | 879,31 | 6,99 | 52,22 | -61,63 |
| Net Kar Büyümesi - Yıllık | | 1.058,32 | 1.032,63 | 1.074,44 | 511,94 |

FİNANSAL BİLGİLER

| Son 5 Dönem - Çeyrek (mln) | 2022/03 | 2022/06 | 2022/09 | 2022/12 | 2023/03 |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Net Satış | 77.646 | 215.130 | 365.739 | 481.765 | 92.826 |
| Esas Faaliyet Karı | 4.614 | 20.652 | 38.160 | 54.542 | 11.791 |
| Faaliyet Gideri | -1.081 | -3.161 | -5.150 | -8.235 | -2.206 |
| FAVÖK | 4.827 | 21.106 | 38.840 | 55.477 | 12.057 |
| Net Kar / Zarar | 1.103 | 11.902 | 23.456 | 41.045 | 6.748 |
| Aktif | 116.652 | 160.035 | 164.487 | 168.892 | 151.096 |
| KVKK Borç | 80.726 | 112.043 | 94.699 | 78.895 | 68.225 |
| Net Yabancı Para Pozisyonu | -57.737 | -74.961 | -55.317 | -44.846 | -32.148 |
| UVYK Borç | 19.449 | 19.207 | 23.027 | 21.274 | 20.033 |
| Özsermaye | 15.965 | 28.150 | 45.900 | 67.186 | 61.493 |



HİSSE PERFORMANSI

| | Haftalık | Aylık | Yılbaşı | Yıllık |
|--------|----------|-------|---------|--------|
| TÜPRAŞ | 12,97 | 29,80 | 63,54 | 201,42 |
| XUSIN | 2,65 | 16,01 | 32,94 | 152,29 |
| XU100 | 4,39 | 20,19 | 40,45 | 170,80 |

İZLENECEK DEĞERLER

| | Pivot 1 | Pivot 2 | Kapanış |
|-----------|---------|---------|---------|
| Dirençler | | | 115,00 |
| Destekler | | | |

FİNANSAL ANALİZ

Net kar yılın birinci çeyreğinde, bir önceki çeyreğe göre %61,63 düşüş göstermiştir. 2023 yılının ilk üç ayında geçen yılın aynı dönemine göre net kar %511,94 artışla 6.748 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

FAVÖK'ü yılın birinci çeyreğinde, bir önceki çeyreğe göre %27,53 düşüş göstermiştir. 2023 yılının ilk üç ayında geçen yılın aynı dönemine göre FAVÖK'ü %149,76 artışla 12.057 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Net satış yılın birinci çeyreğinde, bir önceki çeyreğe göre %20,00 düşüş göstermiştir. 2023 yılının ilk üç ayında geçen yılın aynı dönemine göre net satışları %19,55 artışla 92.826 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Net nakit yılın birinci çeyreğinde, bir önceki çeyreğe göre %47,83 yükseliş göstermiştir. 2022 yılının ilk üç ayında 12.662 milyon TL net nakit açıklayan şirket, 2023 yılının ilk üç ayında 8.608 milyon TL net nakit açıklamıştır.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Çeyreklik Brüt kar marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

TEKNİK ANALİZ

BİLANÇO

| AKTİFLER (milyon) | 2019/12 | 2020/12 | 2021/12 | 2022/03 | 2022/12 | 2023/03 | Çeyreklik Değişim | Yıllık Değişim |
|--------------------------|---------|---------|-----------|-----------|---------|---------|-------------------|----------------|
| Dönen Varlıklar | 27.919 | 31.282 | 66515,384 | 78450,795 | 119.711 | 100.818 | -15,78 | 28,51 |
| Ticari Alacaklar | 4.788 | 1.840 | 13.797 | 19.191 | 21.418 | 17.067 | -20,31 | -11,07 |
| Stoklar | 9.469 | 7.701 | 23.758 | 34.126 | 36.046 | 35.412 | -1,76 | 3,77 |
| Duran Varlıklar | 27.593 | 32.332 | 39.742 | 38.201 | 49.182 | 50.278 | 2,23 | 31,61 |
| Finansal Yatırımlar | | 4 | 6 | 8 | 66 | 72 | 8,19 | 777,25 |
| Maddi Duran Varlıklar | 20.335 | 23.457 | 28.316 | 26.314 | 32.904 | 34.582 | 5,10 | 31,42 |
| Varlık Toplamı | 55.512 | 63.614 | 106.257 | 116.652 | 168.892 | 151.096 | -10,54 | 29,53 |
| PASİFLER | 2019/12 | 2020/12 | 2021/12 | 2022/03 | 2022/12 | 2023/03 | Çeyreklik Değişim | Yıllık Değişim |
| KVYK | 28.120 | 28.766 | 64.829 | 80.726 | 78.895 | 68.225 | -13,52 | -15,49 |
| Kısa Vadeli Borçlar | 5.178 | 8.534 | 11.628 | 12.792 | 11.994 | 10.506 | -12,41 | -17,87 |
| Ticari Borçlar | 17.816 | 14.204 | 43.837 | 56.954 | 52.699 | 40.623 | -22,91 | -28,67 |
| UVYK | 14.255 | 21.922 | 22.347 | 19.960 | 22.811 | 21.378 | -6,28 | 7,10 |
| Uzun Vadeli Borçlar | 13.898 | 21.148 | 21.565 | 19.449 | 21.274 | 20.033 | -5,84 | 3,00 |
| Özkaynaklar | 13.137 | 12.925 | 19.081 | 15.965 | 67.186 | 61.493 | -8,47 | 285,18 |
| Net Dönem Karı ve Zararı | 526 | -2.349 | 3.495 | 896 | 41.045 | 6.748 | -83,56 | 653,42 |
| Kaynak Toplamı | 55.512 | 63.614 | 106.257 | 116.652 | 168.892 | 151.096 | -10,54 | 29,53 |

GELİR TABLOSU

| | 2021/12 | 2022/03 | 2022/06 | 2022/09 | 2022/12 | 2023/03 | Çeyreklik Değişim | Yıllık Değişim |
|---------------------------------|---------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|-------------------|----------------|
| Satışlar | 89.601 | 63.244 | 152.492 | 77.646 | 481.765 | 92.826 | -20,00 | 19,55 |
| Satışların Maliyeti | -84.716 | -61.480 | -136.632 | -71.950 | -418.988 | -78.829 | - | - |
| Brüt Kar / Zarar | 4.884 | 1.764 | 15.860 | 5.695 | 62.777 | 13.997 | -28,09 | 145,77 |
| Genel Yönetim Giderleri | -1.277 | -1.344 | -1.870 | -623 | -4.220 | -1.479 | - | - |
| Pazarlama Giderleri | -482 | -633 | -1.409 | -443 | -3.939 | -694 | - | - |
| ARGE Giderleri | -24 | -35 | -39 | -14 | -75 | -33 | - | - |
| Faaliyet Karı / Zararı | 2.230 | -619 | 777 | 3.092 | 45.607 | 11.171 | -31,39 | 261,30 |
| Finansman Gelirleri | | | | | | | - | - |
| Finansman Giderleri | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | - |
| Vergi Öncesi Kar / Zarar | -311,35 | -3.795,39 | 2.358,36 | 1.331,65 | 39.875,56 | 10.685,63 | -24,30 | 702,44 |
| Dönem Net Karı / Zararı | 525,84 | -2.493,51 | 3.494,84 | 1.102,73 | 41.044,62 | 6.748,07 | -61,63 | 511,94 |

FİNANSAL ORANLAR

| | 2016/12 | 2017/12 | 2018/12 | 2019/12 | 2020/12 | 2021/12 | 2022/12 | 2023/03 |
|----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Aktif Karlılığı - Yıllık | 6,38 | 10,99 | 9,03 | 1,01 | -4,46 | 4,42 | 28,65 | 30,67 |
| Özsermaye karlılığı - Yıllık | 22,52 | 42,60 | 43,36 | 4,37 | -22,24 | 25,76 | 117,61 | 107,74 |
| Brüt Kar Marjı - Yıllık | 10,47 | 11,52 | 10,42 | 5,45 | 2,79 | 10,40 | 13,03 | 14,30 |
| Esas Faaliyet Kar Marjı - Yıllık | 7,61 | 9,39 | 8,94 | 3,46 | -0,39 | 8,22 | 11,32 | 12,42 |
| FAVÖK Marjı - Yıllık | 9,17 | 10,45 | 9,64 | 4,25 | 0,78 | 8,78 | 11,52 | 12,62 |
| Net Kar Marjı - Yıllık | 5,14 | 7,07 | 4,19 | 0,59 | -3,94 | 2,29 | 8,52 | 9,40 |

FİNANSAL YAPI ORANLARI

| | 2016/12 | 2017/12 | 2018/12 | 2019/12 | 2020/12 | 2021/12 | 2022/12 | 2023/03 |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Dönen Varlıklar / Aktifler | 19,38 | 23,06 | 14,94 | 19,19 | 31,94 | 19,93 | 29,47 | 25,91 |
| Toplam Borç / Aktifler | 0,39 | 0,39 | 0,45 | 0,34 | 0,47 | 0,31 | 0,20 | 0,20 |
| Toplam Borç / Özsermaye | 2,82 | 2,64 | 3,03 | 3,23 | 3,92 | 4,57 | 1,51 | 1,46 |
| Likidite Oranı | 0,73 | 0,78 | 0,72 | 0,55 | 0,77 | 0,54 | 0,90 | 0,82 |
| Cari Oran | 1,08 | 1,15 | 1,31 | 0,99 | 1,09 | 1,03 | 1,52 | 1,48 |
| Kaldıraç Oranı | 2,85 | 2,67 | 3,06 | 3,27 | 3,99 | 4,63 | 1,52 | 1,47 |

TEKNİK GÖSTERGELER

| | Değer | Yön | Yorum |
|------|-------|-----|-------|
| MACD | | | |
| MOM | | | |
| RSI | | | |

HAREKETLİ ORTALAMA SEVİYELERİ

| Kapanış Fiyatı | 115,00 | 5 Günlük | 10 Günlük | 21 Günlük | 30 Günlük | 50 Günlük | 100 Günlük | 200 Günlük |
|----------------|--------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| | | 107,92 | 105,00 | 98,85 | 95,76 | 87,45 | 79,66 | 74,01 |