

2Ç24 FİNANSAL SONUÇLAR YATIRIMCI SUNUMU

AĞUSTOS 2024





Finansal Sonuçlar Sunumumuza Hoř Geldiniz

Sayfa 03-04
224 ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Sayfa 05-09
SEKTÖR GÖRÜNÜMÜ

Sayfa 10-20
OPERASYONEL & FİNANSAL SONUÇLAR

Sayfa 21-22
STAR RAFİNERİ

Sayfa 23-25
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

Sayfa 26-29
EKLER



Petkim, Ege İhracatçı Birlikleri'nin "2023 İhracatın Yıldızları" listesinde hem genel sıralamada hem de kimya kategorisinde birinci sırada yer aldı.



2Ç24

ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Satışlar ▲

₺18,7 MR %4 QoQ

FAVÖK ▲

₺698 MN %4 Marj
%244 QoQ

Dönem Karı ▲

₺1,8 MR 0,67 TL/Hisse
%97 QoQ

Nakit Pozisyonu ▲

₺5,3 MR 0,7x Cari Oran
%16 QoQ

Net Borç ▲

₺31,9 MR 6,4x Net Borç / FAVÖK*
%5 QoQ

*Bu veriye TMS29 hükümleri uygulanmamıştır.



2Ç2024 Öne Çıkanlar



01

Yüksek hammadde maliyetlerine rağmen yan ürün fiyatlarının güçlü seyretmesi ile sağlam bir performans sergilendi
Petkim'in ortalama brüt birim marjı ton başına **131 ABD\$** idi

02

Fiyat avantajı olan ürünlerde daha yüksek satış hacmi sağlanarak ticaretten önemli bir katkı sağlandı
14,2 ABD\$ ticaret brüt karı elde edildi

03

Güçlü ve istikrarlı Türk lirası, finansallar üzerinde olumsuz baskı oluşturdu
Yönetim OPEX optimizasyonları ile bu baskıyı stabilize etmeye çalıştı

04

STAR Rafinerisi'nin güçlü performansı planlı bakım duruşu öncesi devam etti
Özkaynak yöntemiyle **31mn ABD\$** gelir elde edildi

05

Borsa İstanbul Katılım Endeksi güncellemeleri açıklandı
Petkim, **BIST Katılım 30, BIST Katılım 50, BIST Katılım 100, BIST Katılım Tüm Hisseler ve BIST Katılım Sürdürülebilirlik Endekslerine** dahil edildi



SEKTÖR GÖRÜNÜMÜ

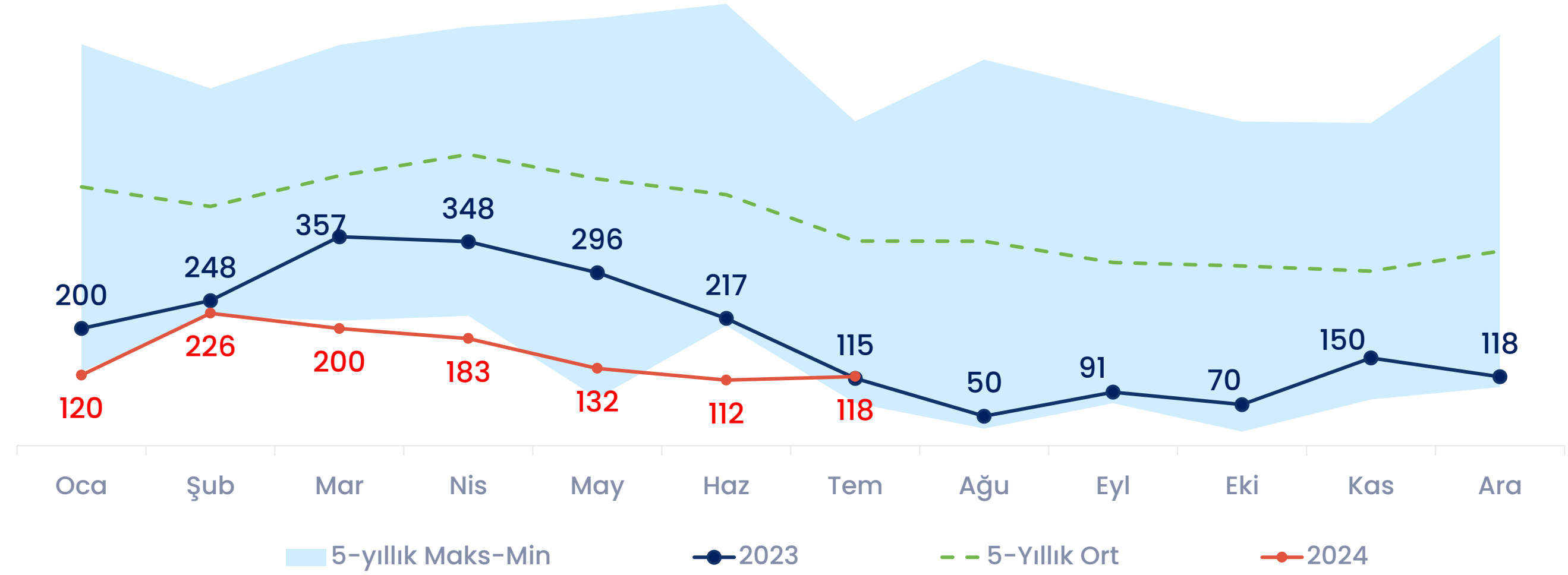
Küresel Petrokimya Piyasası
Türkiye Petrokimya Piyasası



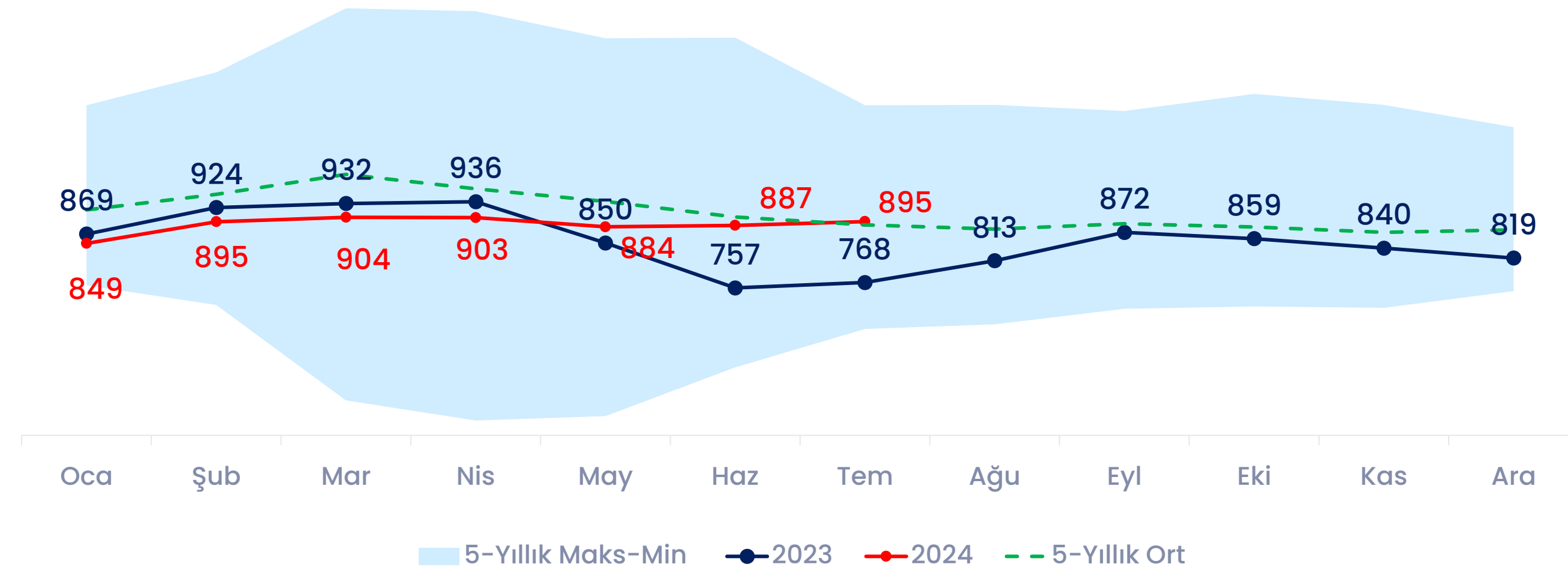
Sektör Görünümü

- + 1Ç24'te 179 ABD\$/ton olan etilen-nafta makası, %58 oranında azalarak 2Ç24'te 142 ABD\$/ton'a geriledi
- + Platts endeksi son 5 yılın ortalamasıyla uyumlu giderken, marjlar yüksek nafta fiyatları nedeniyle en düşük seviyelerde seyrediyor
- + 2Ç24 PLATTs endeksinde, önceki çeyreğe kıyasla %1,1'lik artış oldu

Aylık nafta - etilen makası
(CIF MED spot fiyatları) ABD\$/ton



Aylık ortalama Platts endeksi*
ABD\$/ton



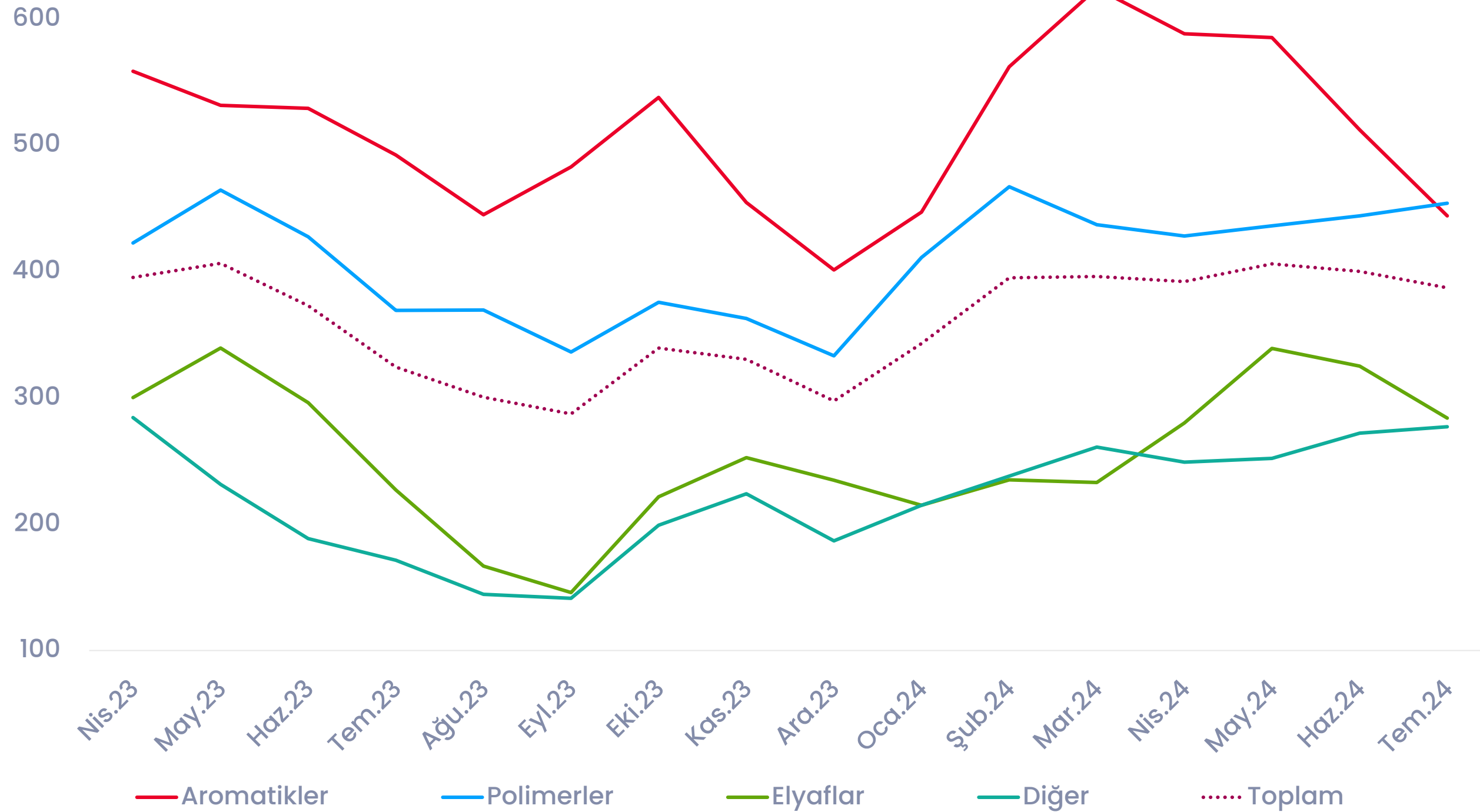
(* Etilen, propilen, benzen, toluen, PX, AYPE ve PP fiyatlarını içermektedir.)



Sektör Görünümü



Ürün grupları marjı
(nafta CIF MED üzerinden) ABD\$/ton



Endüstrideki Ana Trendler

- + Devam eden talep zayıflığı ve arz fazlalığı
- + Orta Doğu'daki derinleşen jeopolitik gerilimler
- + Artan navlun maliyetleri

Kârlılık zayıf kalmaya devam ediyor ve son on yılda yaşanan durgunluklarla benzer seviyelerde seyrediyor

- + PVC talebi, inşaat sektöründeki hareketliliğin beklenen hızda artmamasına bağlı olarak zayıf kaldı
- + Yüksek navlun oranları ve konteyner bulunabilirliğinin azalması, ithal edilen ACN'nin ve nihai ürünlerin rekabet gücünü azalttı
- + Güçlü benzen-nafta marjı ile geçen birkaç aydan sonra, zayıf talep ve spot piyasadaki zorluklar nedeniyle Haziran ayında marjda daralma gözlemlendi

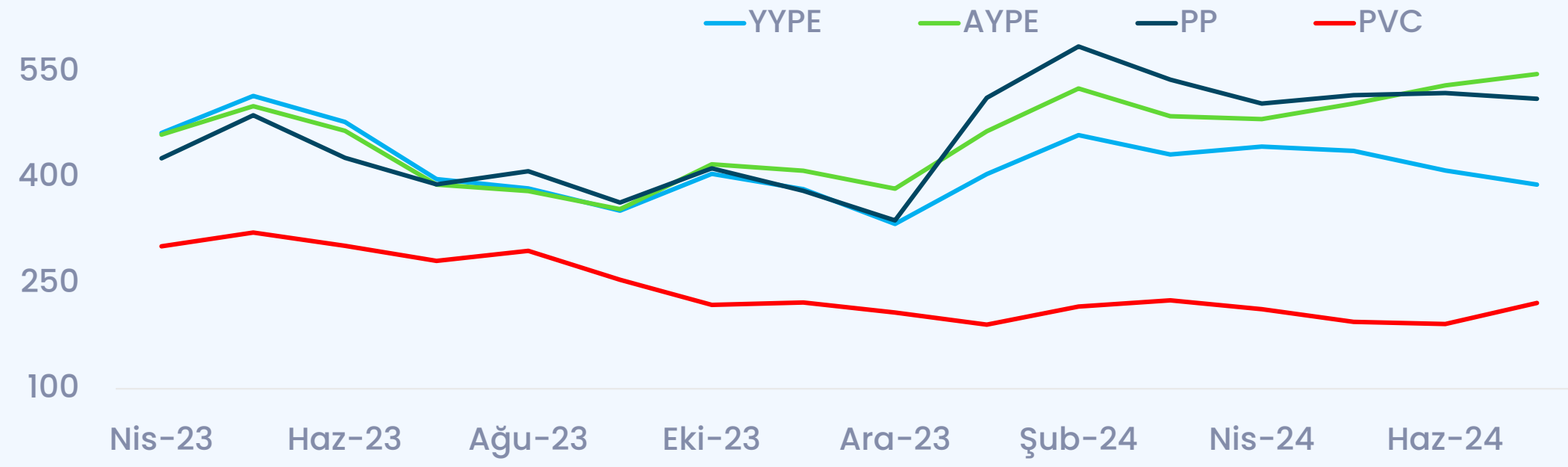


Sektör Görünümü

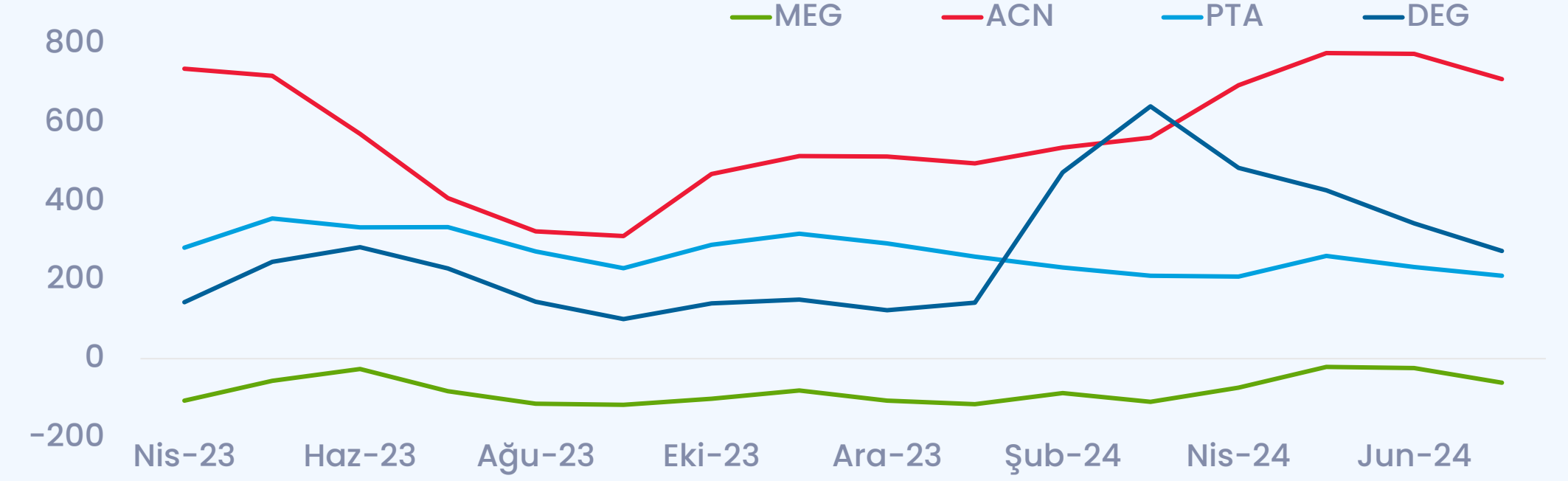


Ürün grupları marjı
(nafta CIF MED üzerinden), ABD\$/ton

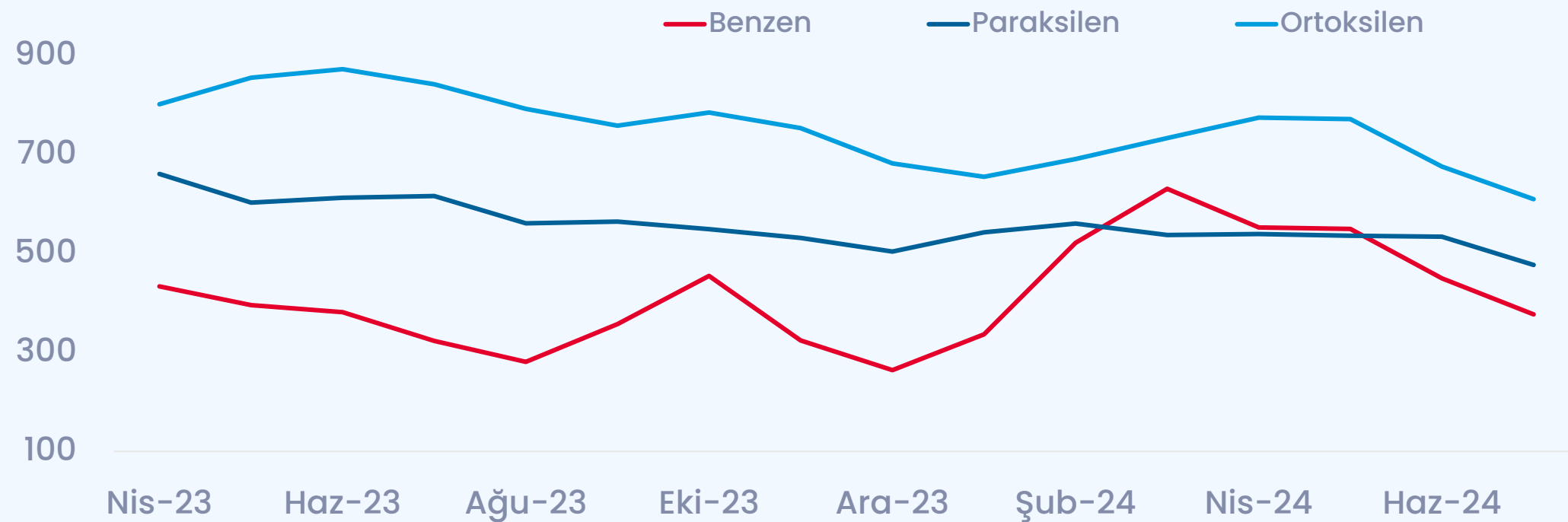
Polimerler



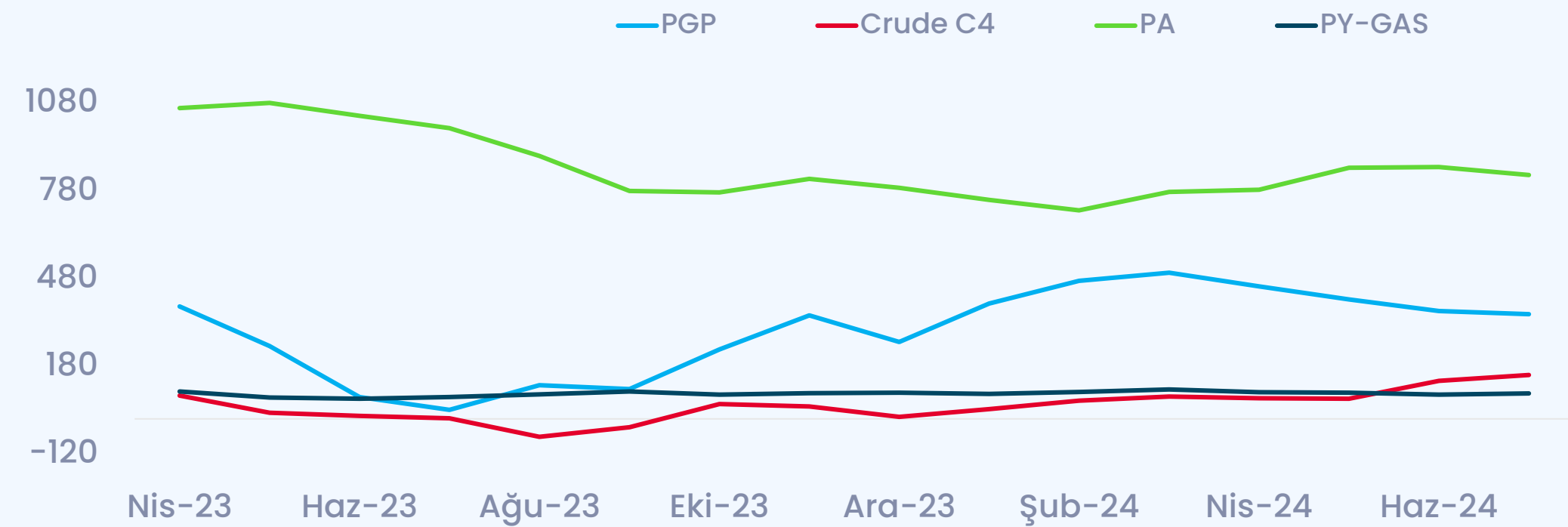
Elyaflar



Aromatikler



Diğer

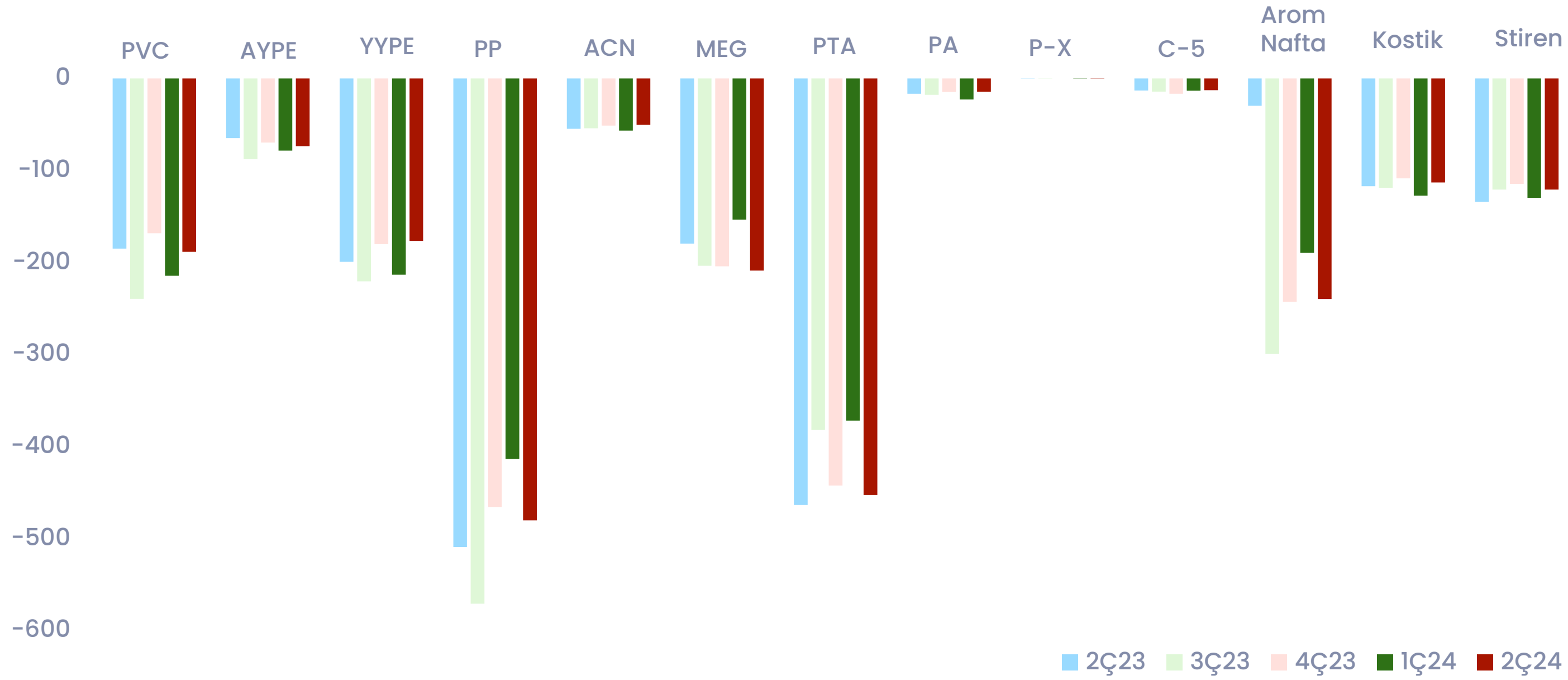


Türkiye Petrokimya Sektörü Genel Bakış



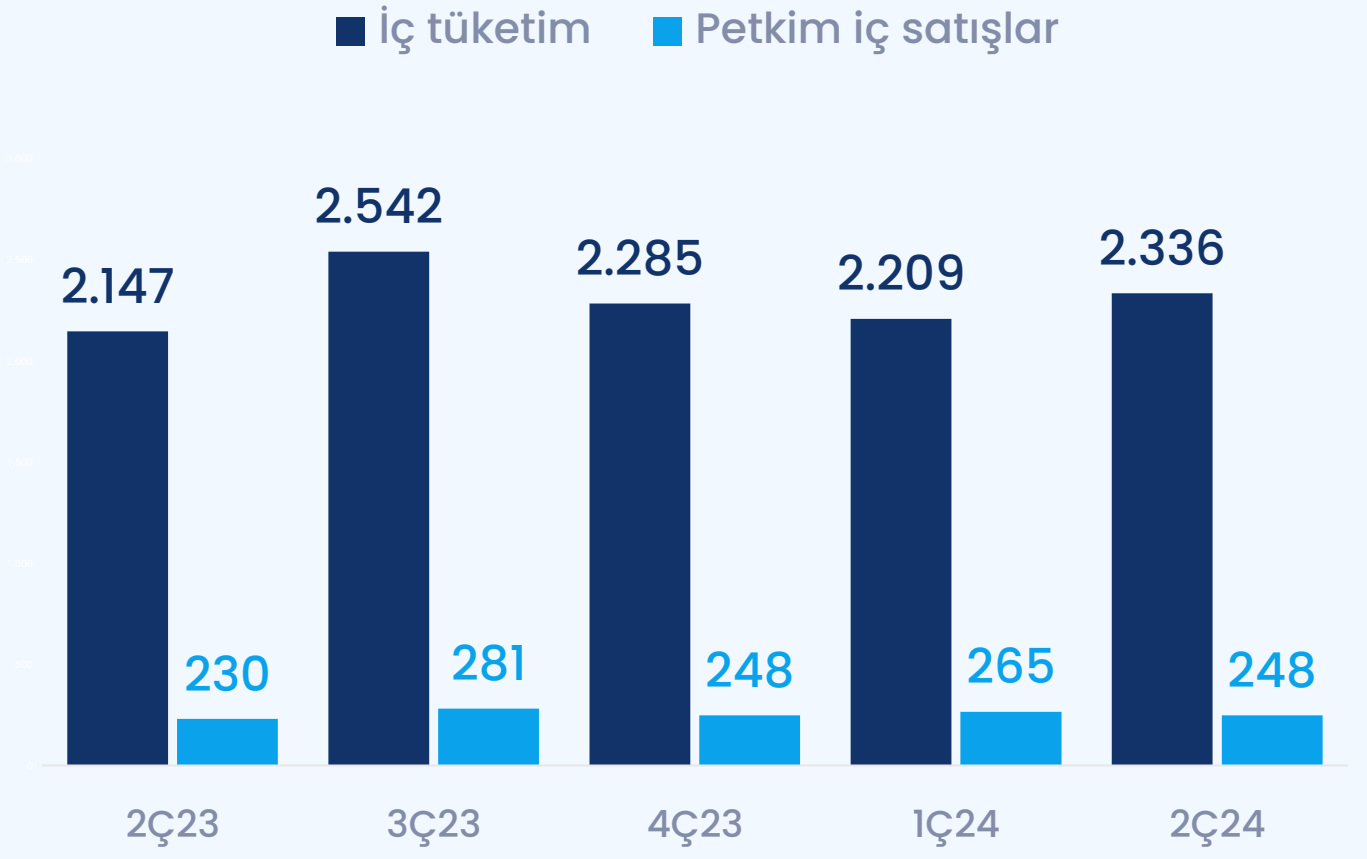
Fazlalık (bin ton)

Türkiye'nin iç talebi çoğunlukla ithalatla karşılanmaktadır

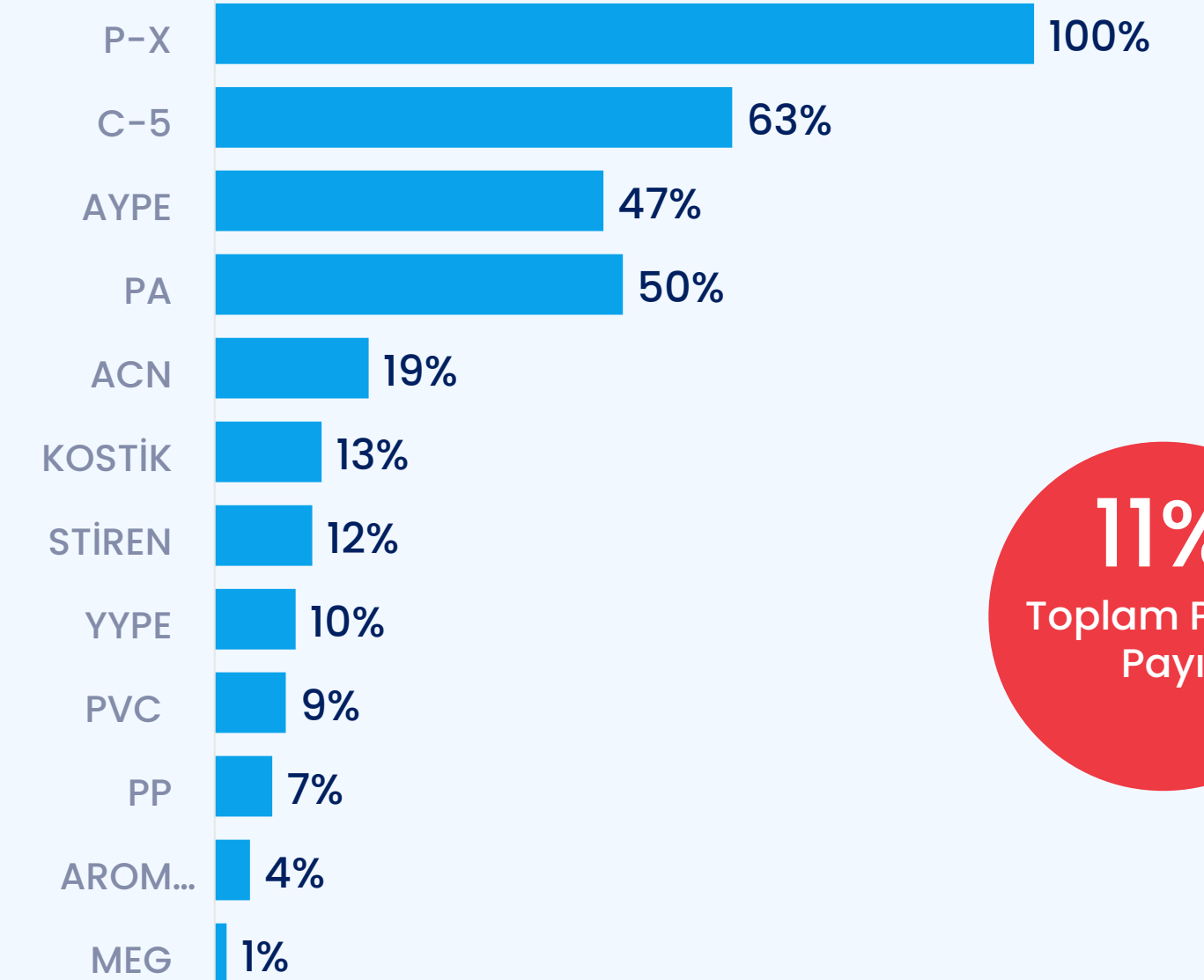


Açık (bin ton)

Türkiye'nin petrokimyasal tüketimi (bin ton)



Ürünler pazar payı (kümülatif)





OPERASYONEL & FINANSAL SONUÇLAR

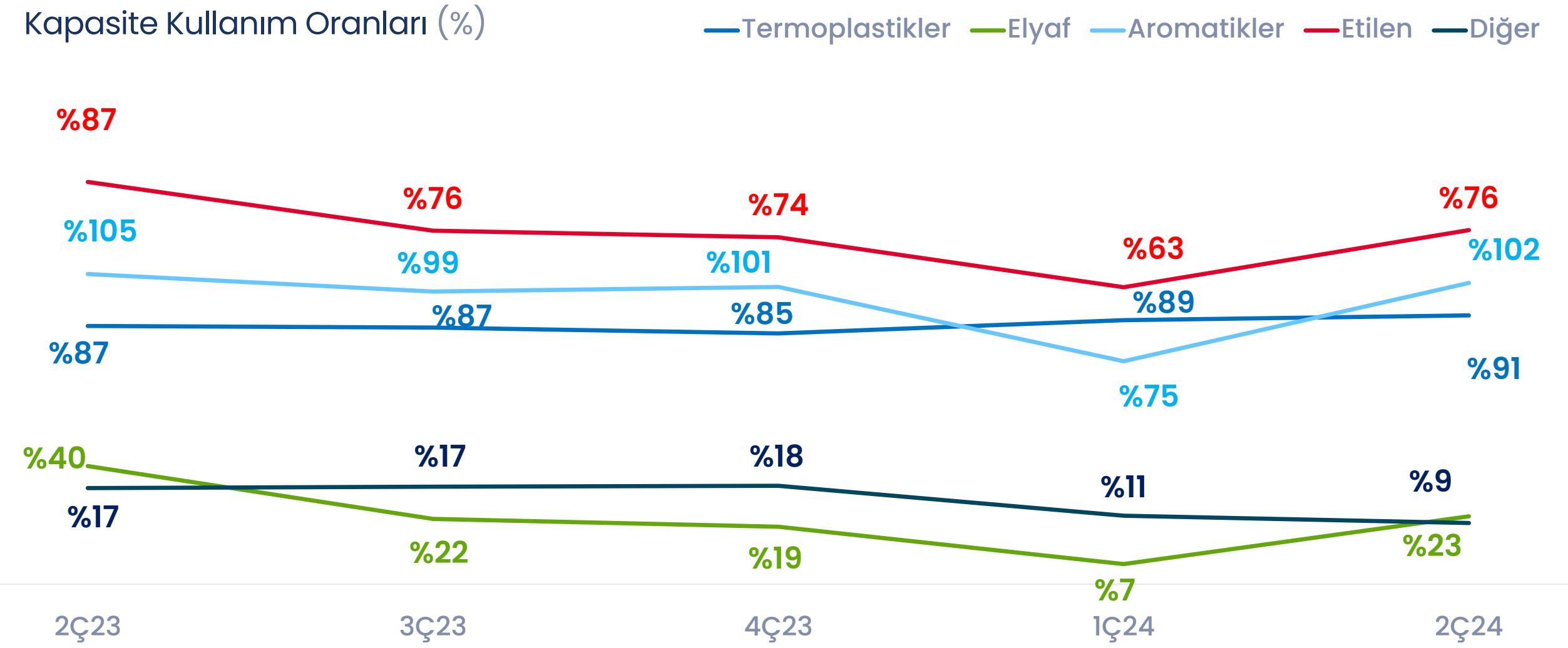


Kapasite Kullanım & Brüt Üretim

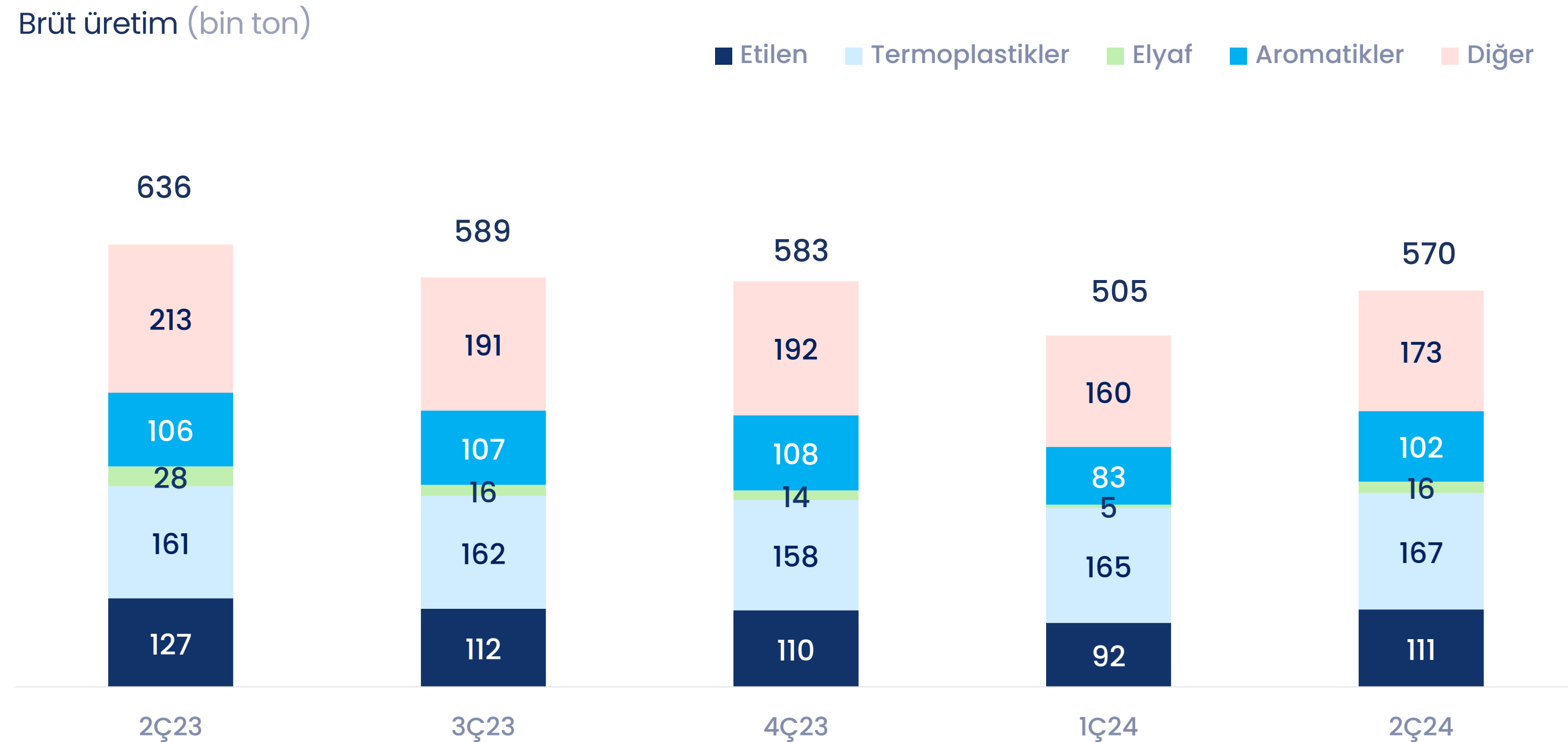
+ Geçici üretim kesintilerinin giderilmesiyle, optimal kapasite kullanım aralığına ulaşıldı

+ 2Ç24'te Petkim, 570 bin ton brüt üretim gerçekleştirdi ve kapasite kullanım oranı %66 olarak gerçekleşti

Kapasite Kullanım Oranları (%)



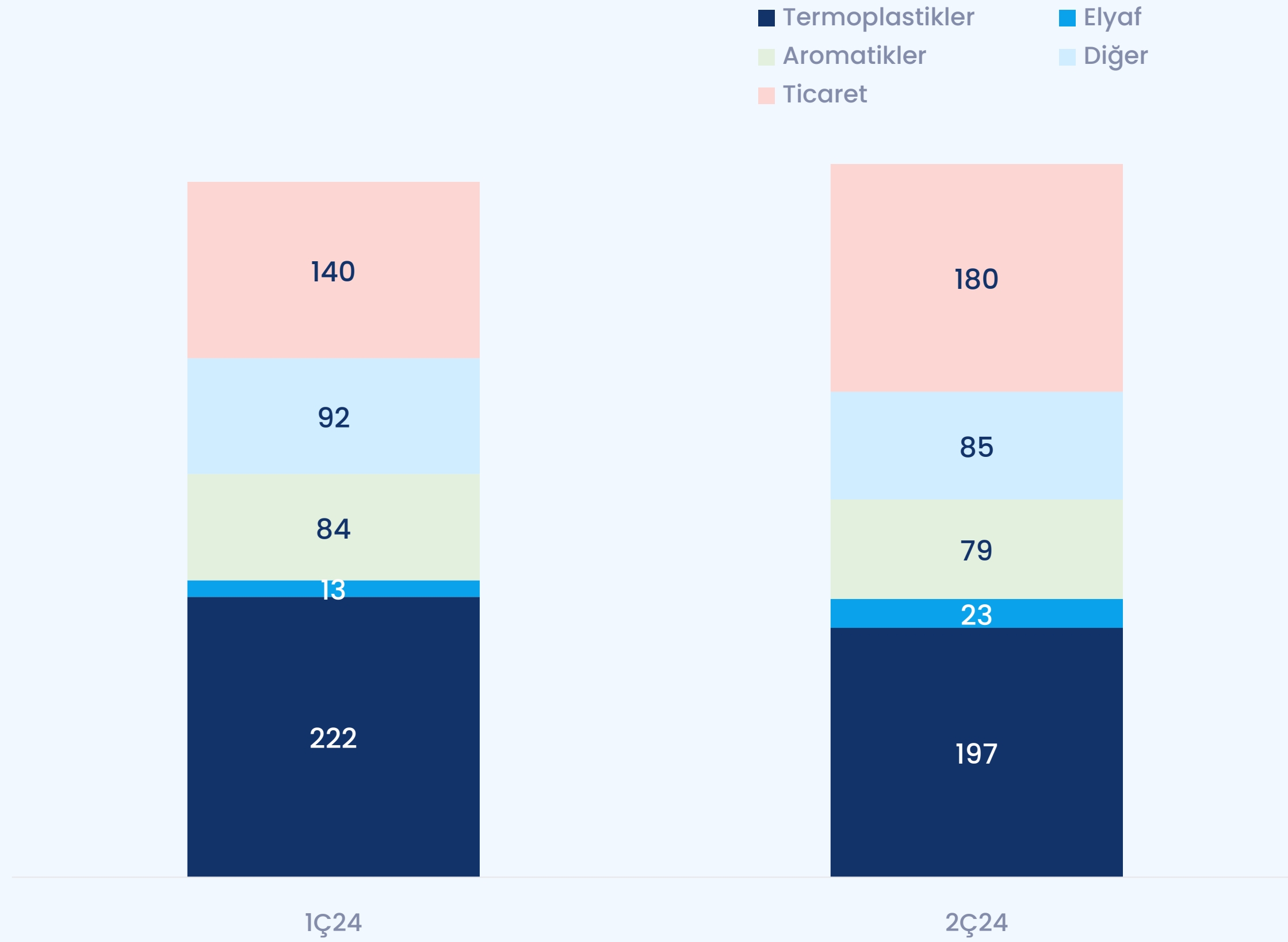
Brüt üretim (bin ton)



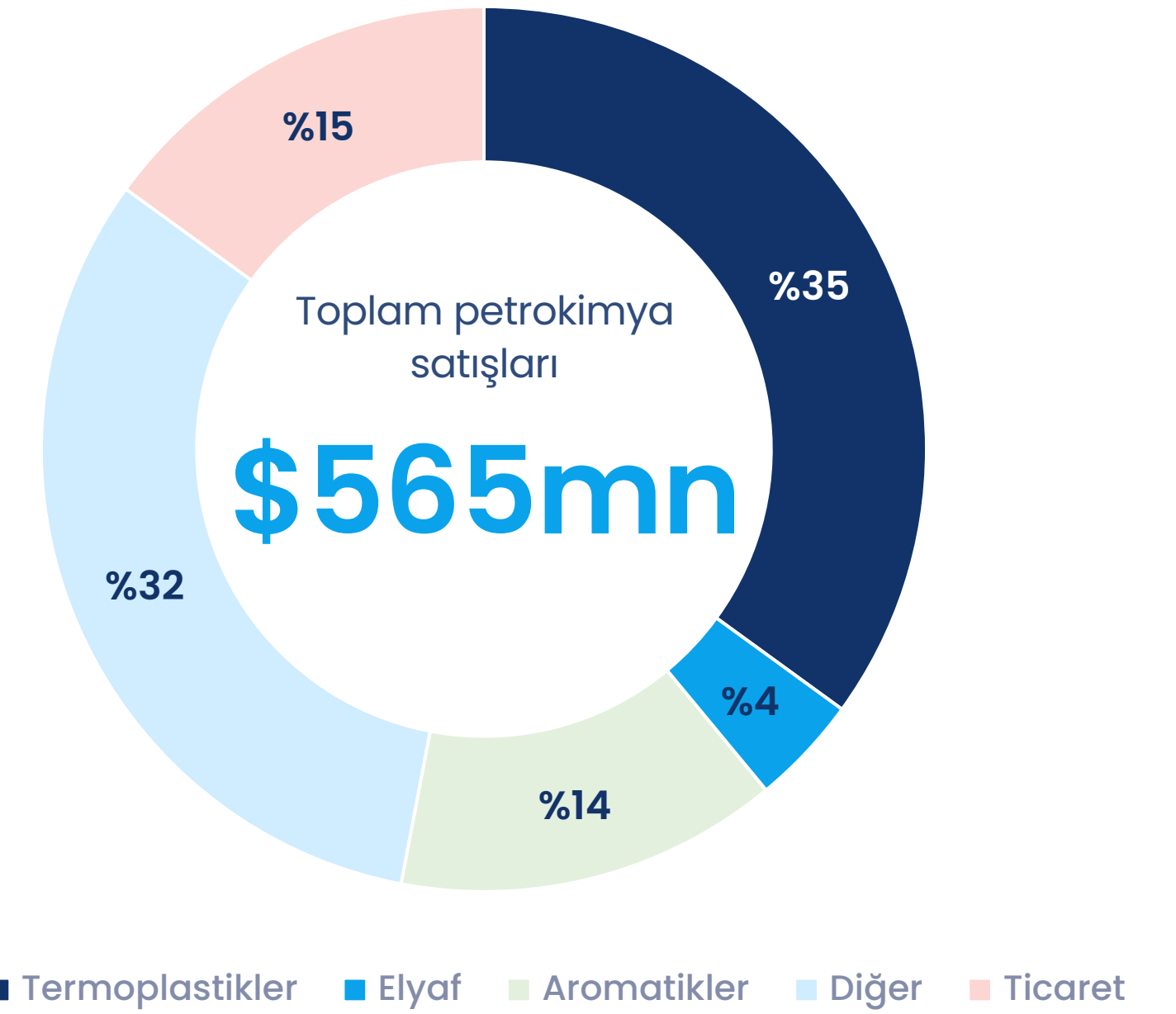


Petrokimya Ürün Satışları

Petrokimya satışlarının dağılımı (mn ABD\$)



2Ç24 yüzdesel dağılım



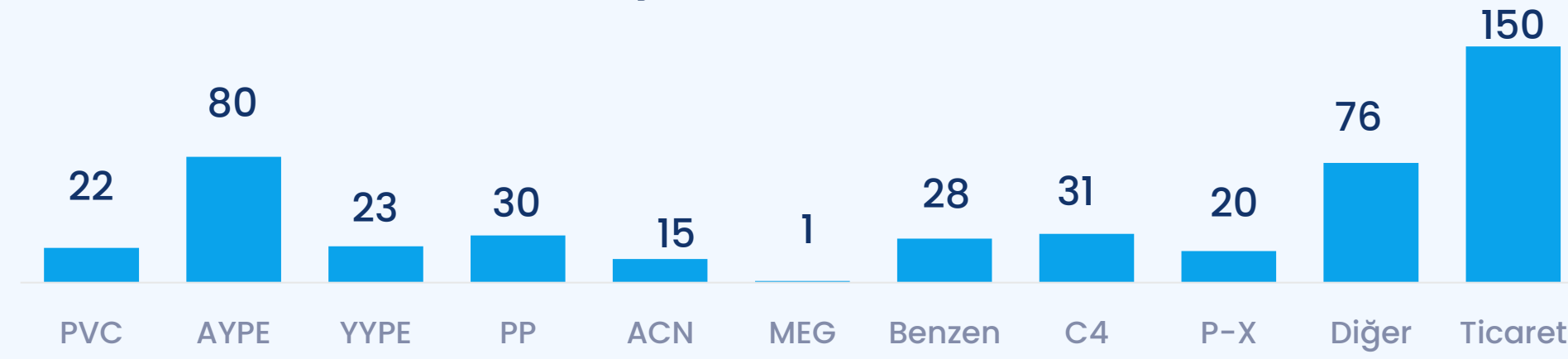
Satışların Dağılımı



Toplam hacim:

476bin ton

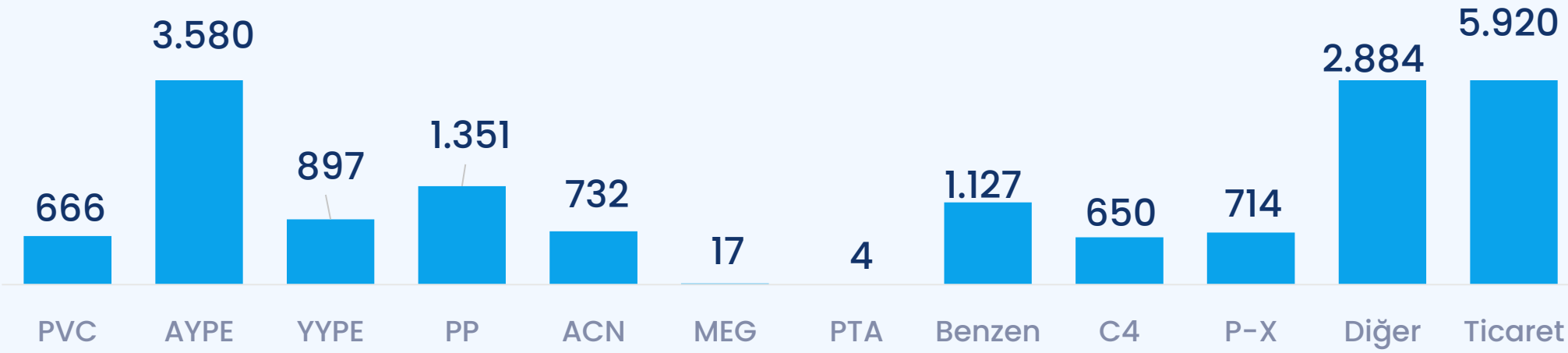
Satış hacmi (bin ton)



Toplam gelir:

₺18.542mn

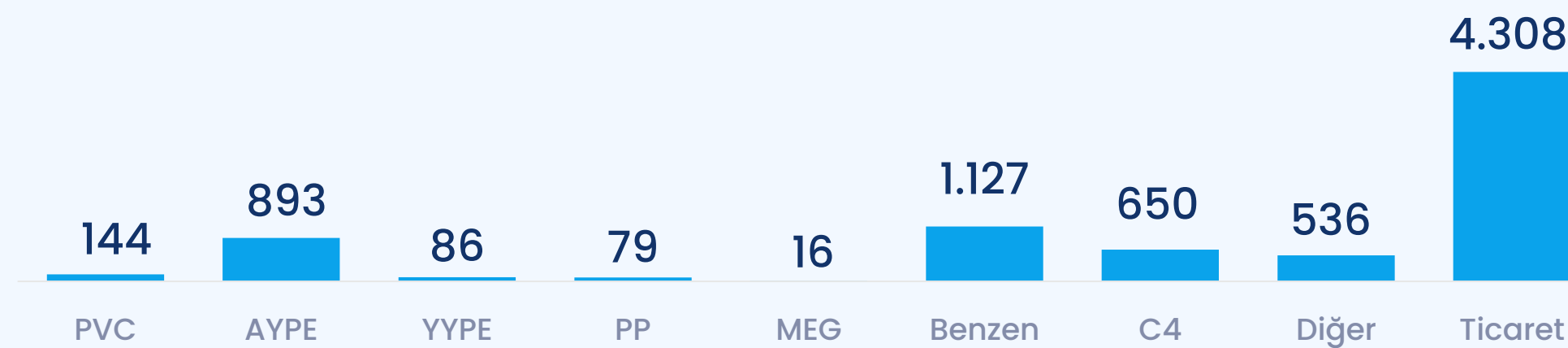
Satış Geliri (mn TRY)



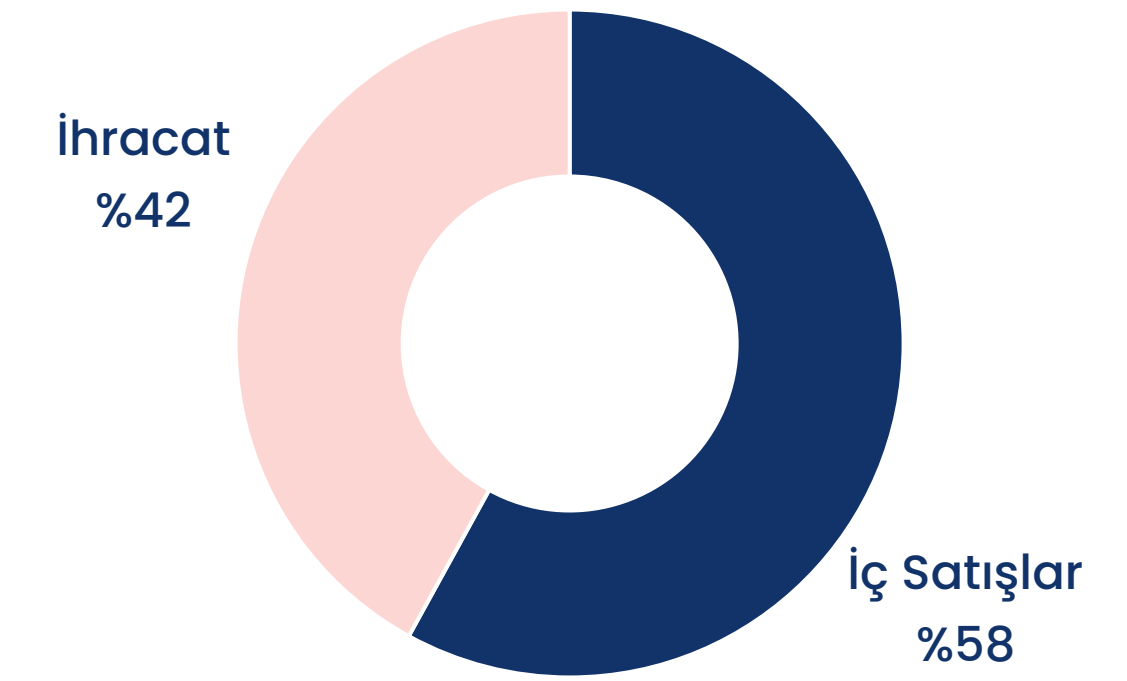
Toplam ihracat

₺7.841mn

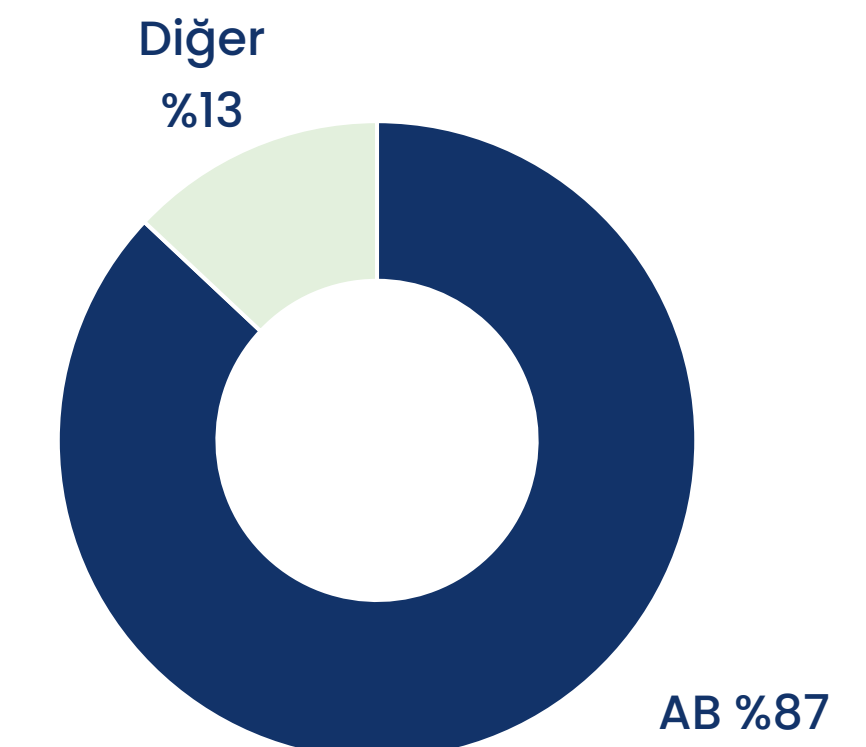
İhracat Geliri (mn TRY)



Gelir dağılımı (%)



Bölgelere göre ihracat dağılımı (%)



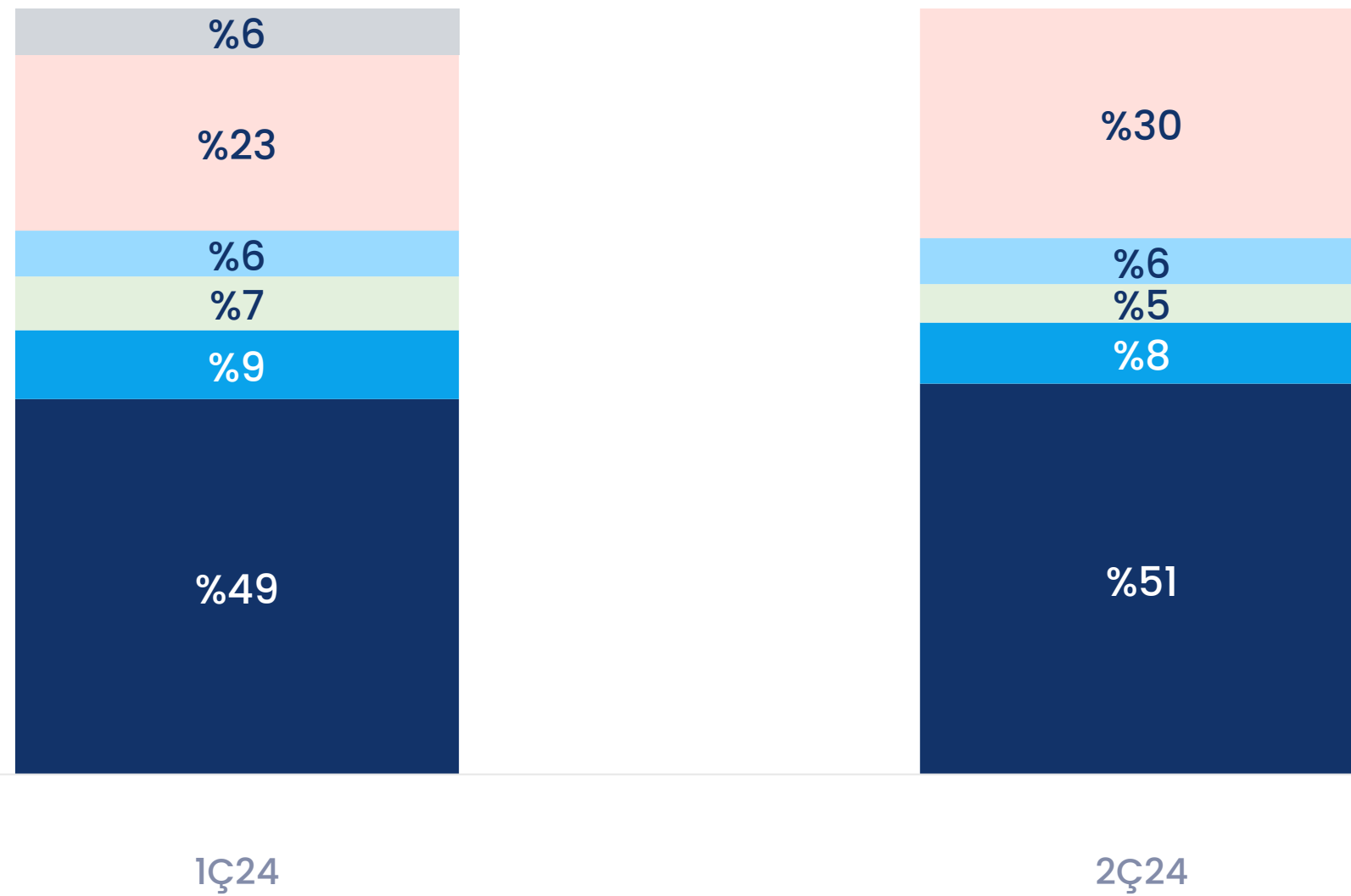


Toplam Satış Giderlerinin Dağılımı



Satış giderleri dağılımı (%)

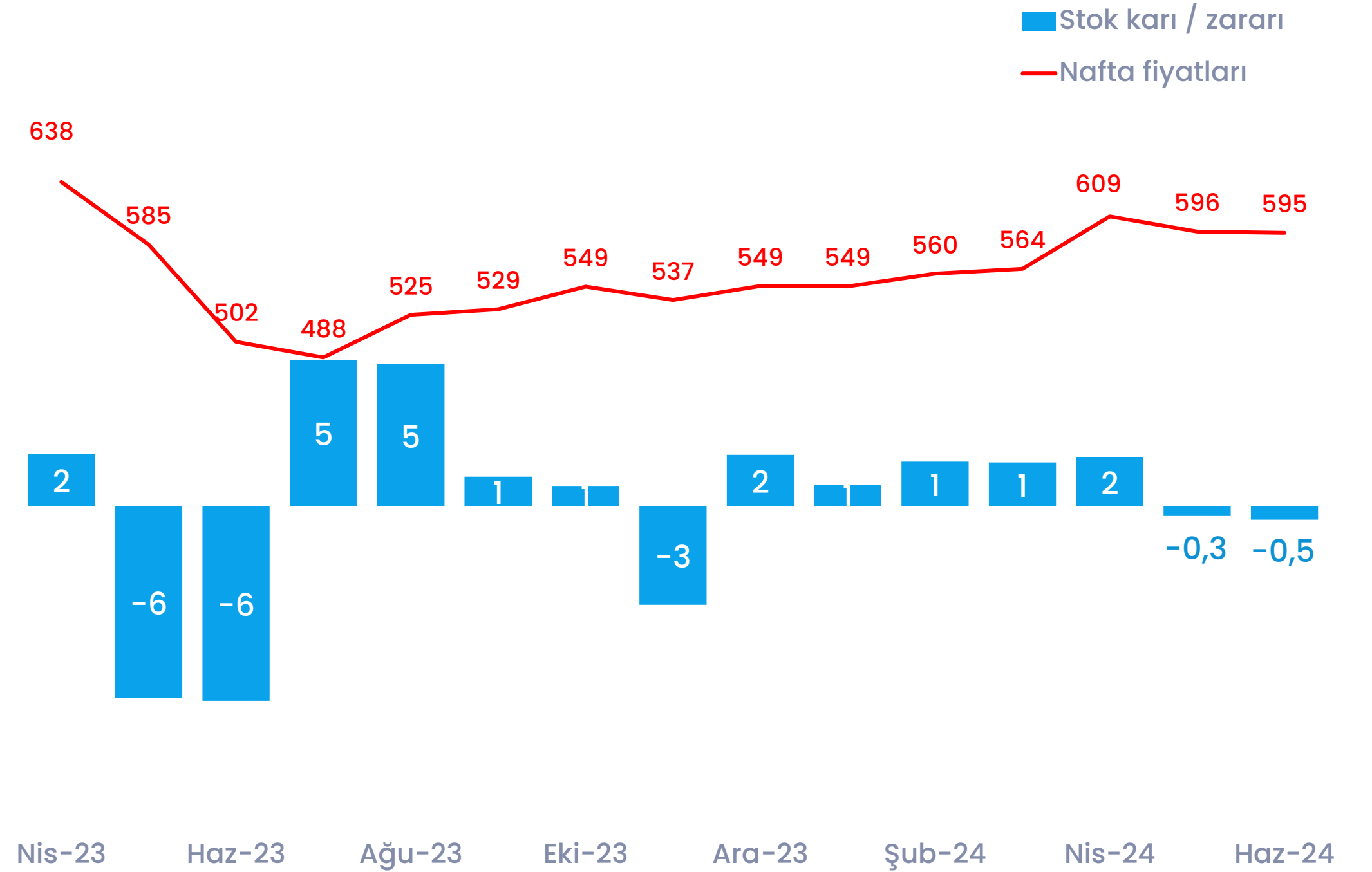
■ Diğer ■ Ticaret ■ Amortisman
■ İşçilik maliyeti ■ Enerji ■ Hammadde



2Ç24
toplam satış
gideri dağılımı

₺18.128mn

Stok karı/zararı* (mn ABD\$)



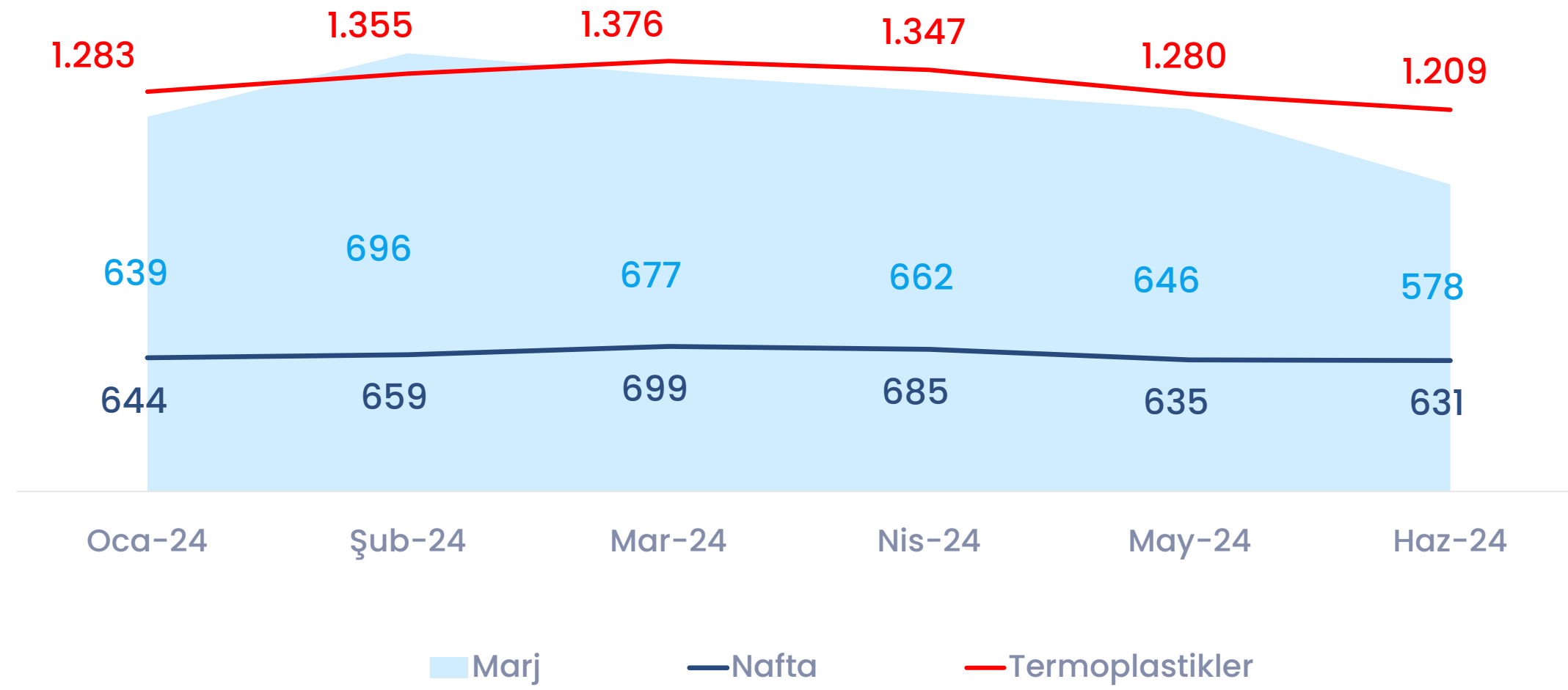
2Ç24 stok karı

\$1mn

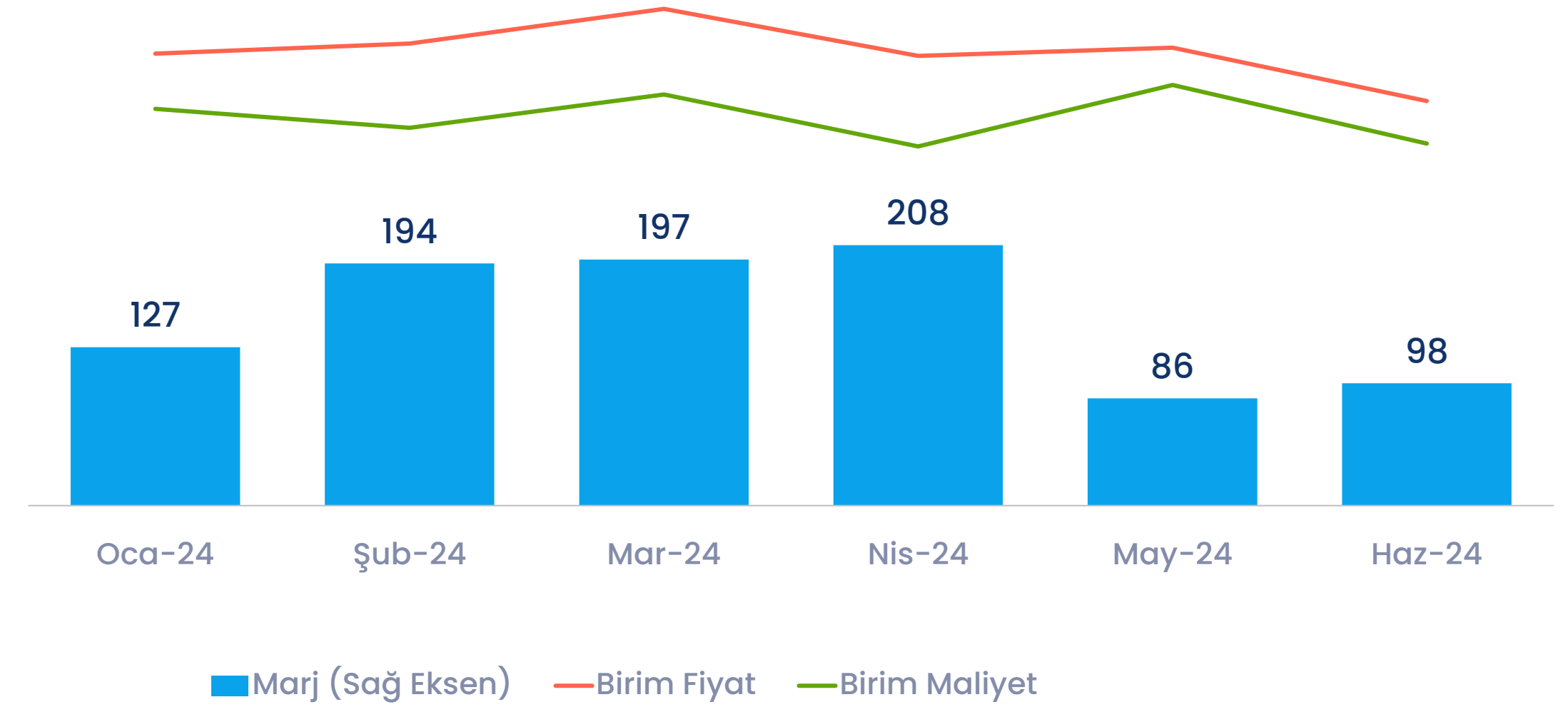


PETKİM'in Hammadde ve Ürün Fiyatları Karşılaştırması

Termoplastikler ve nafta makası
ABD\$/ton



Petrokimya birim marjları
ABD\$/ton



* Ticaret hariç

+ Etilen-nafta makasındaki tarihi düşük seviyeler, termoplastik marjları üzerinde baskı oluşturdu

+ Petkim, nafta tedarikindeki esnekliği sayesinde hammadde fiyatı avantajı sağlamaya devam etti

+ Artan nafta maliyetlerinin etkileri, başta benzen olmak üzere yan ürün gelirlerinin güçlenmesiyle hafifletildi





PETKİM 2Ç24

Gelir Tablosu

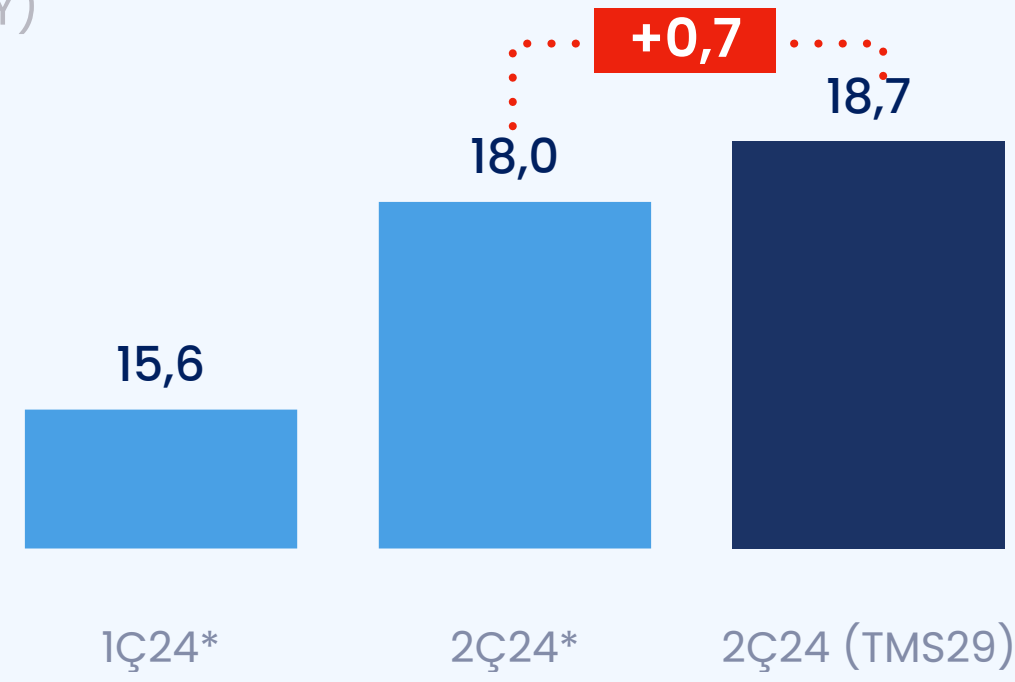


mn TRY	1Ç'24	2Ç'24	QoQ Δ (%)
Net Satışlar	17.961	18.708	%4
Satış Giderleri	(18.084)	(18.128)	%0
Brüt kar	(123)	579	(%571)
Brüt kar %	(%1)	%3	-
Satış ve pazarlama giderleri	(296)	(332)	%12
Genel yönetim giderleri	(850)	(801)	(%6)
Operasyonel kar	(1.268)	(554)	(%56)
Diğer gelir / (giderler)	910	(706)	(%178)
Finansal gelir	633	430	(%32)
Finansal giderler	(3.043)	(1.747)	(%43)
Parasal kazanç / (kayıp)	4.017	2.262	(%44)
Vergi öncesi kar	1.248	(314)	(%125)
Dönem vergisi	-	-	-
Ertelenmiş vergi	(344)	2.095	(%708)
Net kar / (kayıp)	904	1.781	%97
Net kar %	%5	%10	-
Amortisman	1.270	1.208	(%5)
FAVÖK	203	698	%244
FAVÖK %	%1	%4	-

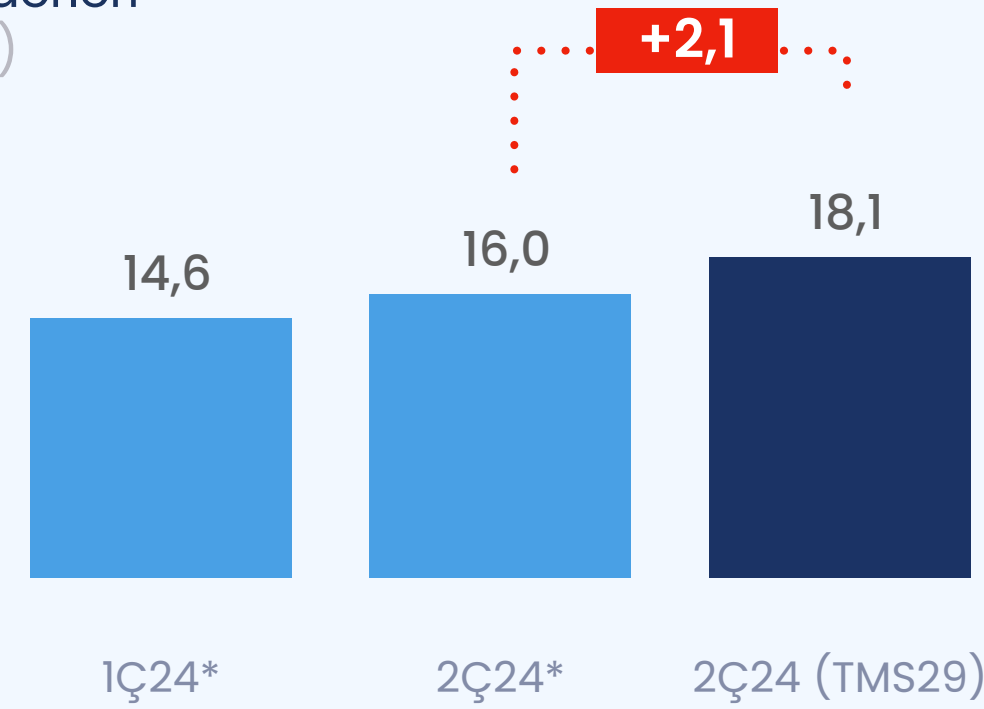


Enflasyon Muhasebesinin Gelir Tablosuna Etkisi

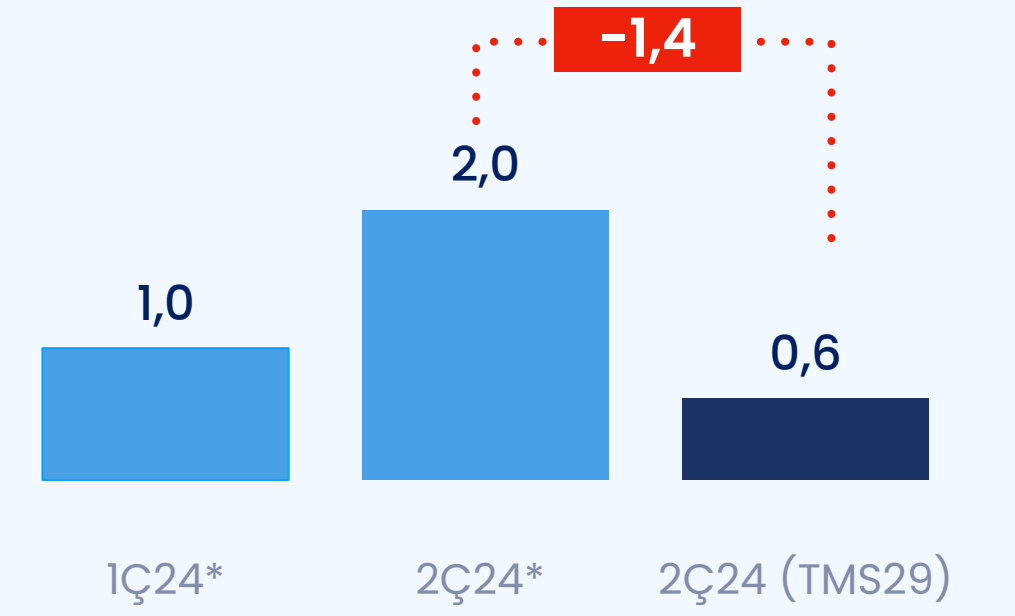
Net Satışlar
(mr TRY)



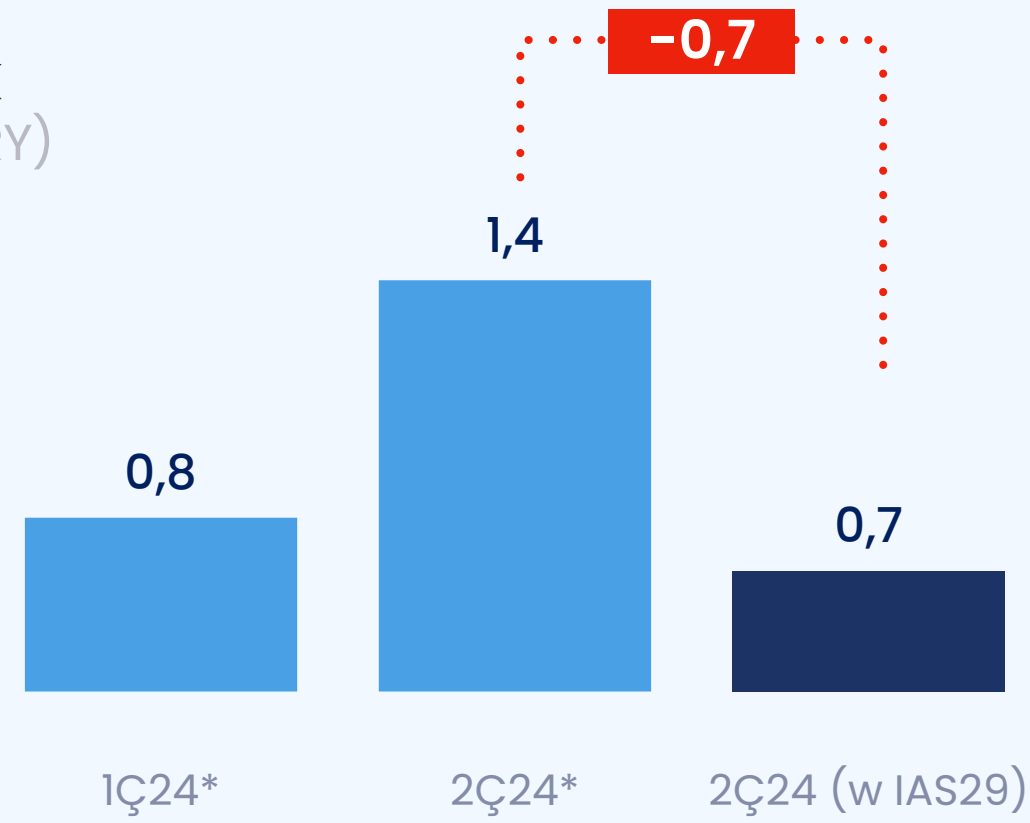
Satış Giderleri
(mr TRY)



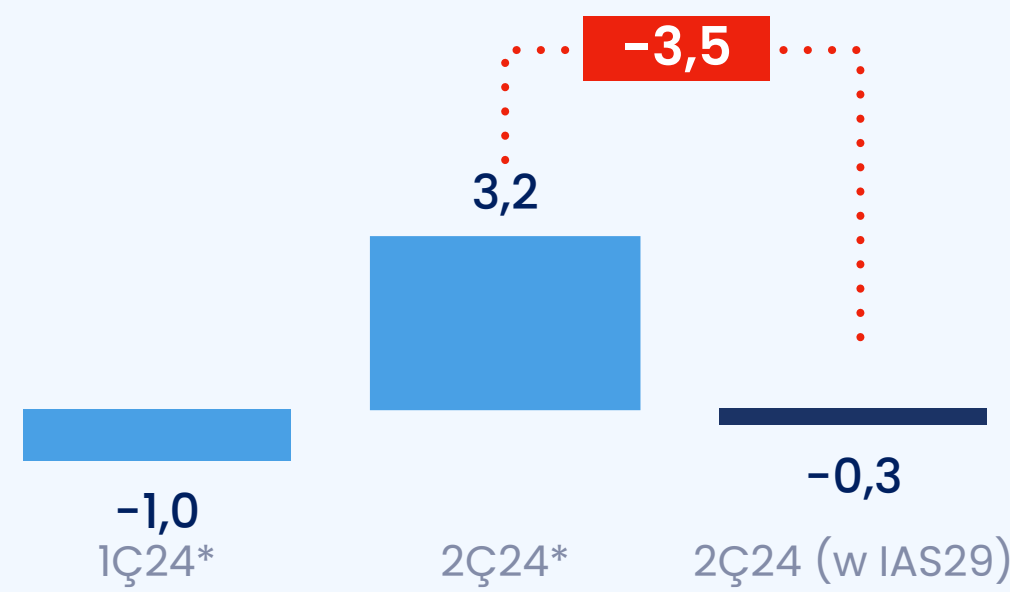
Brüt Kar
(mr TRY)



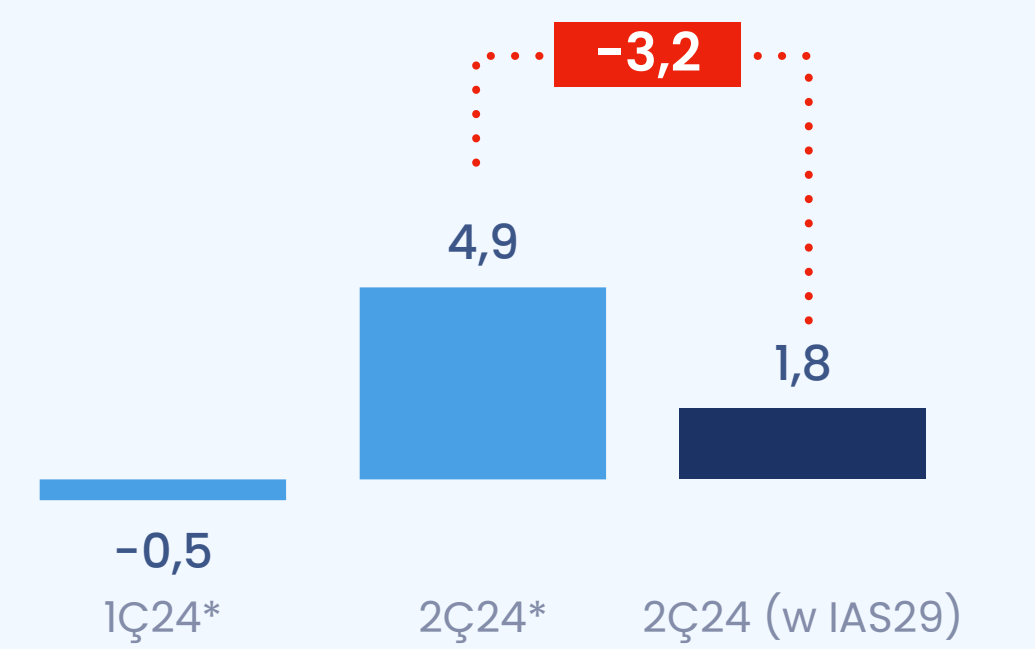
FAVÖK
(mr TRY)



Vergi Öncesi Kar
(mr TRY)



Net Kar
(mr TRY)



-729mn TRY amortisman

-107mn TRY işletme gideri

+2,3mr TRY parasal kazanç
-1.3mr TRY net finansal gider

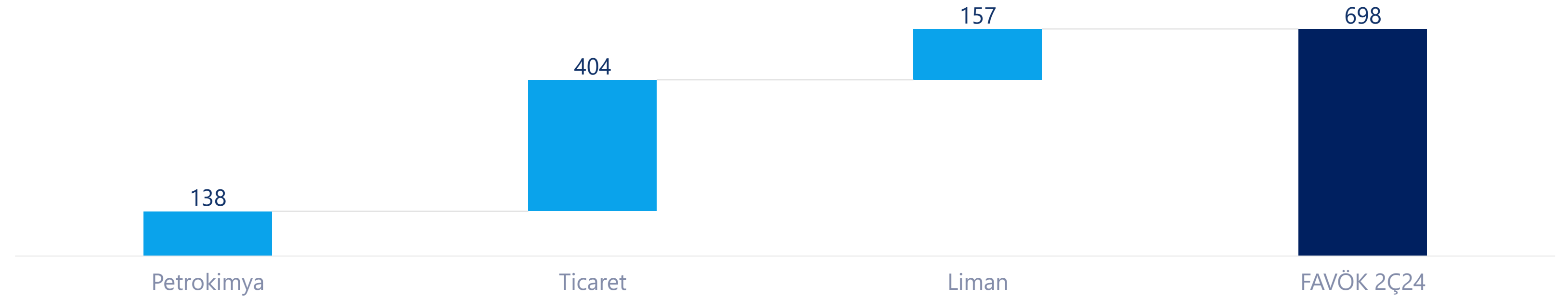
-389mn TRY ertelenmiş vergi

*Bu verilere TMS29 hükümleri uygulanmamıştır.

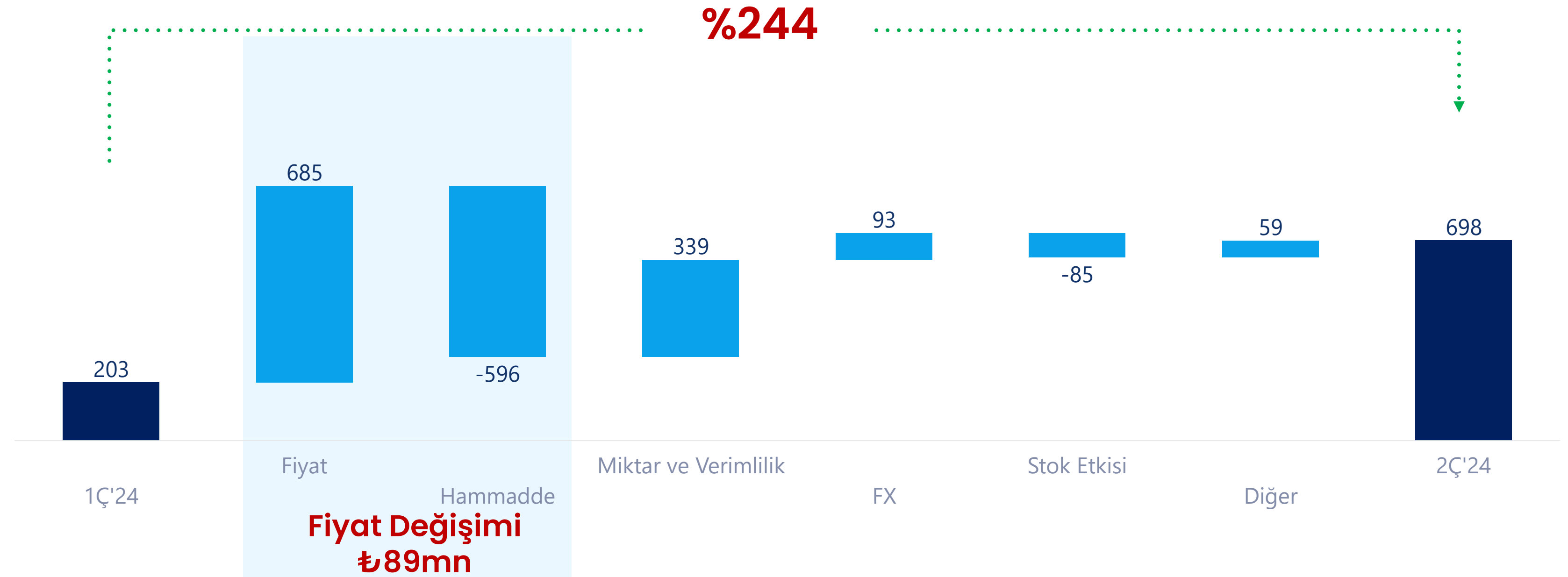


FAVÖK, esas olarak pozitif fiyat değişimi, döviz kuru ve miktar ile verimlilik sayesinde iyileşti

2Ç24
segment
sonuçları
(mn TRY)



FAVÖK yıllık
değişimi
(mn TRY)





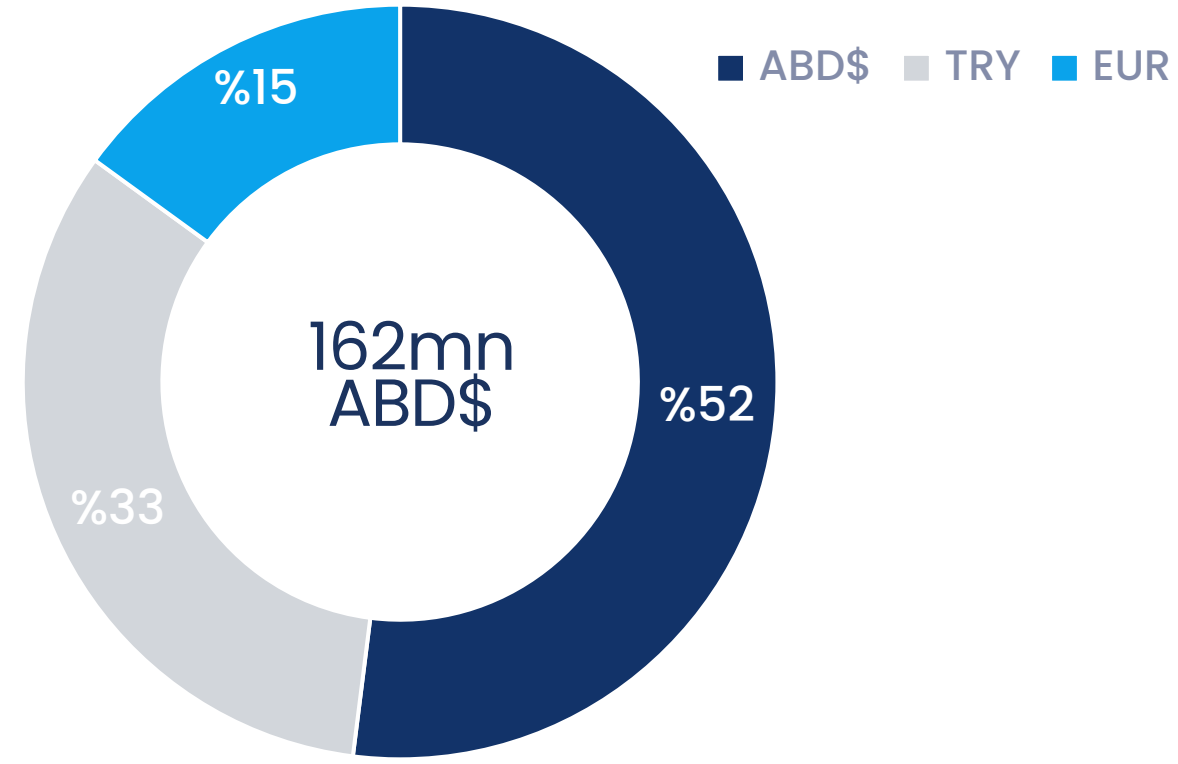
PETKİM 6A24

Bilanço

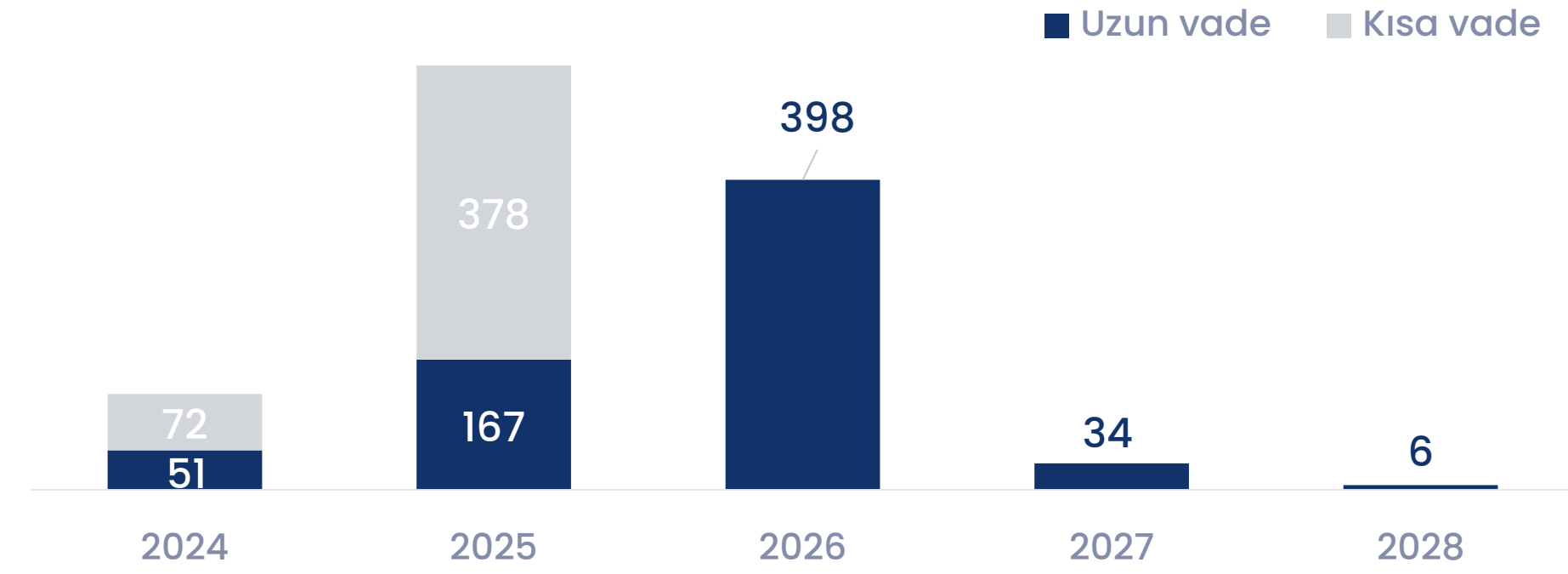
Parasal olmayan varlıkların ve yükümlülüklerin değerleri enflasyona endekslendiğinden, en büyük etki stoklar, sabit varlıklar, kullanım hakkı varlıkları, ödenmiş sermaye ve geçmiş yıllar karlarında gerçekleşti.

mn TRY	3A'24	6A'24	QoQ Δ (%)
Nakit ve nakit benzerleri	4.581	5.332	%16
Ticari alacaklar	9.637	9.409	(%2)
Stoklar	6.448	7.428	%15
Diğer alacaklar	104	43	(%59)
Diğer dönen varlıklar	2.916	2.661	(%9)
Toplam dönen varlıklar	23.686	24.873	%5
Toplam duran varlıklar	92.417	90.598	(%2)
Toplam varlıklar	116.102	115.471	(%1)
Kısa vadeli borçlanmalar	22.125	22.216	%0
Ticari borçlar	8.398	9.747	%16
Diğer borçlar	2.244	1.712	(%24)
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	32.767	33.675	%3
Uzun vadeli borçlanmalar	15.772	15,517	(%2)
Diğer uzun vadeli borçlanmalar	5.303	4.611	(%13)
Toplam özkaynaklar	62.260	61.668	(%1)
Toplam kaynaklar	116.102	115.471	(%1)

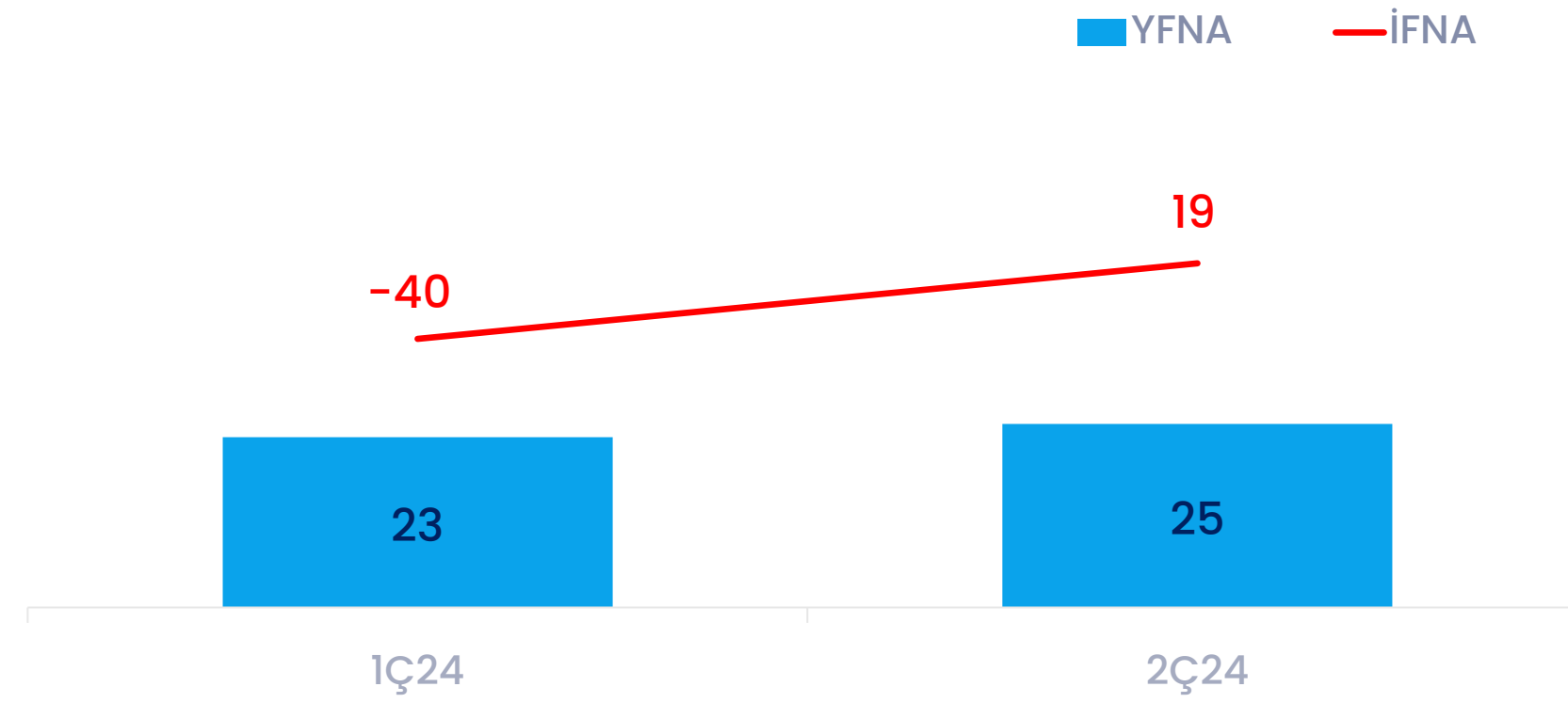
Likidite Öne Çıkanlar



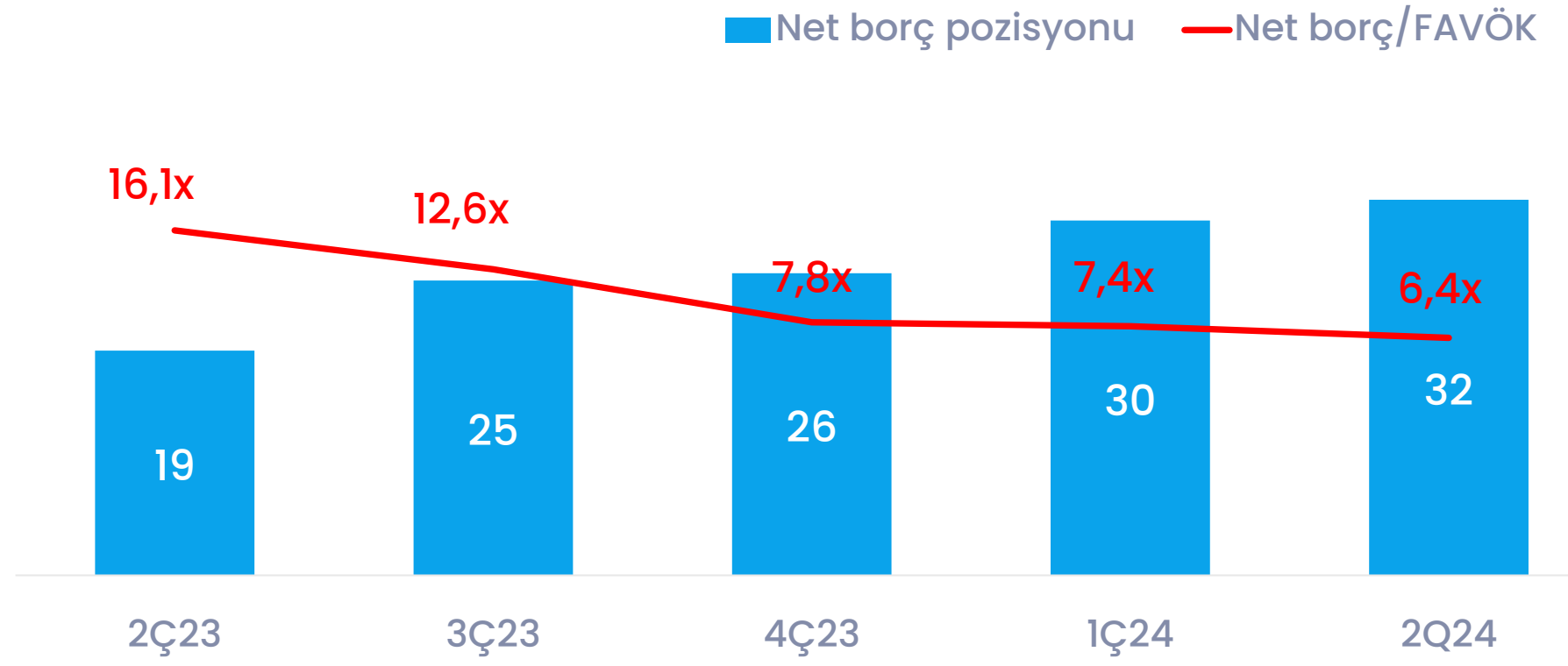
Vade Dağılımı (mn ABD\$)



İşletme faaliyetleri ve yatırım faaliyetlerinden nakit akışı (mn ABD\$)



Net borç pozisyonu* (mr TRY)



*Bu veriye TMS29 hükümleri uygulanmamıştır.



STAR RAFİNERİ



STAR Rafineri Operasyonel ve Finansal Öne Çıkanlar

2Ç 2024 Rakamları

Kapasite kullanım

%113

İşlenen ham petrol (yıllık)

13mn ton

Ürün satışları

2,9mn ton

İç satışlar

%43



STAR Rafinerisi, 2Ç2024'te 273mn ABD\$'lık net gelir elde ederek çeyreği tamamlamıştır, özellikle 2Ç2024'te pozitif bir net gelir etkisi göstermiştir.

ABD\$ (mn)

1Ç 2024

2Ç 2024

Gelir	2.274	2.054
Net kar	181	273
Net borç	1.001	1.304

STAR Rafinerisi, bilançosunu yabancı para biriminde tuttuğu için TMS29 uygulamasından muaf tutulmuştur.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK



Sürdürülebilirlik Stratejimiz, İki Temel Üzerine İnşa Edilecek - İklim/CO2 Hedefleri



Karbonsuzlaşma

Kısa-vade²

2021-2025

- R&P BU'da CO2 emisyon yoğunluğunu azaltmak için enerji verimliliği, elektrifikasyon, kaynak yönetimi ve gaz farkı yönetimi girişimlerini uygulamak

Orta-vade

2025-2030

- Gelecekteki yatırımlar için iç karbon fiyatlandırma yaklaşımı geliştirilerek, karbon azaltma hedeflerini etkili bir şekilde entegre etmek ve potansiyel düzenlemelerden kaynaklanan riskleri azaltmak
- Stratejik yatırımlar kapsamında karbonsuzlaştırma girişimlerini dikkate almak

Uzun-vade

2030'dan itibaren

- Emisyon azaltımı için uzun vadeli karbonsuzlaştırma hedeflerine ulaşmak:
 - 2035'e kadar Kapsam 1 & 2¹ için %40 karbon azaltımı
 - 2050'ye kadar Kapsam 1 & 2¹ için karbon-nötr olma
- Kısa ve orta vadeli kazanılan bilgi birikimiyle alternatif enerji başlangıç şirketleriyle CVC yoluyla işbirliği yapmak

Potansiyel alternatif enerjiler (örneğin, biyo-nafta, SAF vb.) için yetkinlikleri ve bilgi birikimini geliştirmek



Döngüsel ekonomi

Öngörülen iş fırsatlarını ele almak ve sürdürülebilirlik etkilerini yakalamak için geri dönüşüm aktörleriyle ilişkiler ve potansiyel ortaklıklar geliştirmek

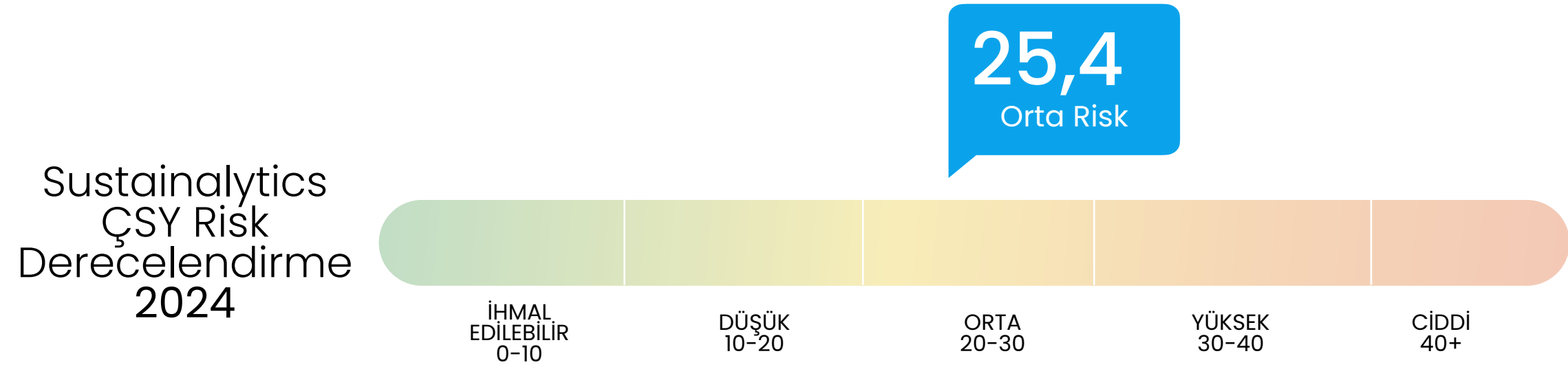
Türkiye geri dönüşüm sektörünün lider firmalarından biri olmak için plastik geri dönüşümüne yatırım yapmak



Kapsam 1: Doğrudan emisyonlar (ör: üretim süreçleri), Kapsam 2: Dolaylı emisyonlar (ör: elektrik ve ısı), Kısa vadeli olarak önemli bir yatırım harcaması gerekmiyor. Baz yılı 2017'dir



Petkim ÇSY Risk Derecelendirme Skoru 25,4



Emisyonlar Ve Atıklar

- Çevre Politikası
- Çevre Yönetim Sistemi
- ÇYS Sertifikasyonu
- Acil Durum Müdahale Programı



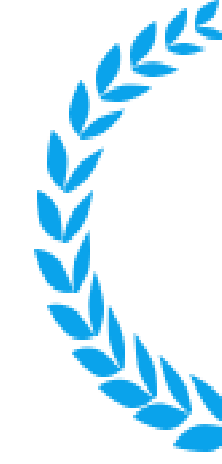
İş Etiği

- Siyasi Katılım Politikası
- Lobicilik ve Siyasi Harcamalar
- Hayvan Deneyleri Programı ve Politikası



İş Sağlığı ve Güvenliği

- Sağlık ve Güvenlik Yönetim Sistemi
- Sağlık ve Güvenlik Sertifikaları
- LTIR Eğilimi
- Çalışan Ölüm Oranı
- Yüklenici Güvenlik Programı



En İyi Kurumsal Yönetişim
World Finance
2023



Europe & Emerging EMEA
Equity Ödülü
Temel Malzemeler
Kategorisinde En İyi
Yatırımcı İlişkileri
Ekibi
Institutional
Investor
2023



World Finance Dergisi'ndeki makalemize QR kodu aracılığıyla 138-139. sayfalardan erişebilirsiniz



EKLER





Ek Altyapı Enerji Yatırımlarıyla Çeşitlendirilmiş İş Profili



STAR Rafineri

- Türkiye'nin ilk özel olarak inşa edilen rafinerisi
- Yıllık hedef işletme kapasitesi 13mn ton
- SOCAR Türkiye %48'ine, Azerbaycan Ekonomi ve Sanayi Bakanlığı %40'ına ve Petkim %12'sine sahiptir
- Toplam yatırım miktarı: 6.7mr ABD\$
- Daha düşük nafta tedarik maliyetleri
- Ağır nafta hammaddesinin bir kısmının reformat / karışık ksilen ile ikame edilmesi
- Artan hammadde kalitesi ve istikrarı, tedarik güvenliği ve azalan stok maliyetleri
- Bakım, güvenlik, atık bertarafı ve römorkör hizmetleri gibi hizmetlerin paylaşımından elde edilen faydalar
- STAR Rafinerisi'nin orta vadeli olarak istikrarlı temettü ödeyici olması bekleniyor



Petlim

- Batı Türkiye'deki en büyük konteyner deniz limanı, yıllık 1.5 milyon TEU konteyner elleçleme kapasitesine sahip
- Toplam inşaat maliyetleri yaklaşık 400mn ABD\$
- Petlim, Liman İşletmecisi ile 28 yıl (+4) süreli bir konsiyon anlaşması imzalamıştır
- %93'ü Petkim'e, %7'si STEAŞ'a aittir
- Petkim'in ana işinden bağımsız olarak istikrarlı bir gelir akışı
- Genişleme projelerinde sevkiyat maliyetlerinden tasarruf



Rüzgar santrali

- Aliağa Yarımadası'nda bulunan rüzgar enerjisi santrali, 43,8 MW elektrik üretme lisansına sahiptir
- Petkim, 51 MW tam kapasite elektrik üretimine izin veren yeni bir lisans için başvuruda bulunmuştur
- Her biri 3 MW elektrik üretebilen 17 yeni türbinin inşaatı Eylül 2017'de tamamlanmıştı
- Rüzgar santraline yapılan toplam yatırım miktarı 55mn EUR'dur
- Gelir çeşitliliğine katkıda bulunur
- Üretilen elektriği Türkiye'nin ulusal elektrik şebekesine garantili tarife ile satış planı
- Rüzgar santrali, Petkim'in elektrik üretim kapasitesini %22 artırmaktadır
- Yılda 120 bin ton karbon emisyonunu azaltması bekleniyor



Petrokimya Kompleksi Akış Şeması

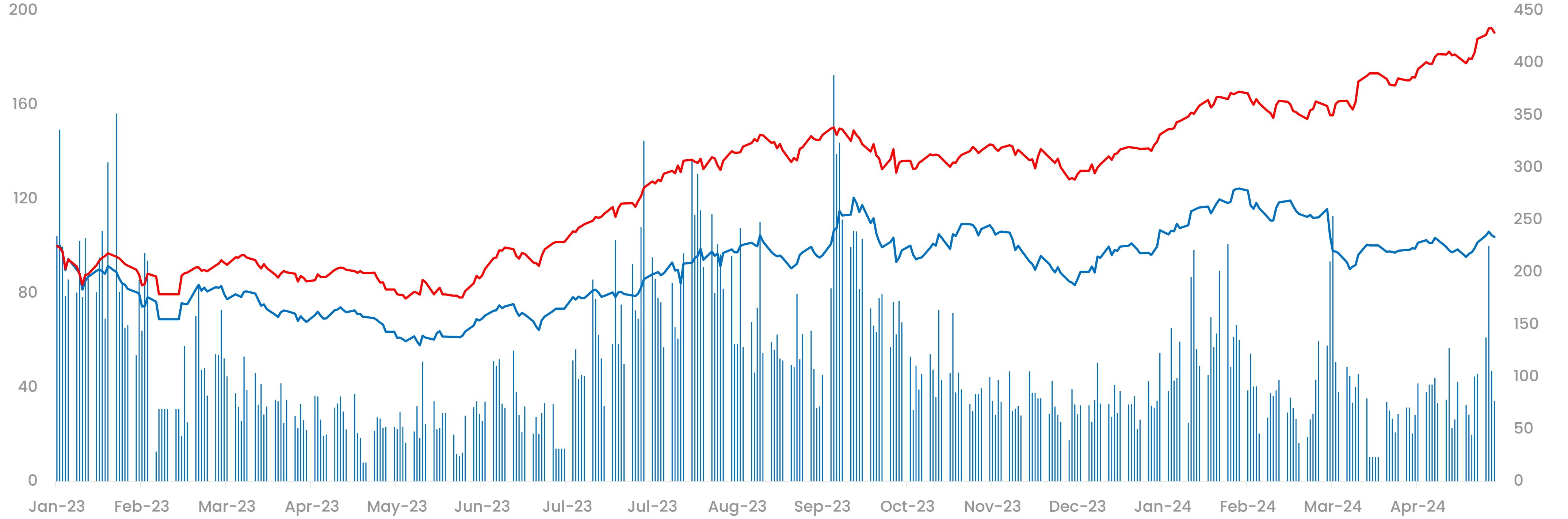
Petkim tam entegre operasyonlara sahiptir





PETKİM Hisse Performansı

Birim mn



Kapanış fiyatı
(TRY/pay) / (ABD\$/pay)

₺23,54 / \$0,69

Piyasa Değeri
(mn TRY) / (mn ABD\$)

₺59.660 / \$1.755

Serbest
Dolaşım
(%)

%49,0

*26 Ağustos 2024 itibarıyla

Yasal Uyarı

Bu sunum, Petkim Petrokimya Holding A.Ş. ("Şirket") veya grubunun herhangi bir üyesinin menkul kıymetlerini satın alma veya başka şekilde edinme teklifi veya daveti olarak değerlendirilmemeli veya kabul edilmemelidir. Ayrıca, sunum veya herhangi bir kısmı, Şirket veya grubun herhangi bir üyesinin menkul kıymetlerini satın almak veya başka şekilde edinmek için herhangi bir sözleşmenin temelini oluşturmamalı veya buna dayanmamalıdır. Sunum, yalnızca bilgi ve arka planınız için size yapılmış olup değişikliğe tabidir. Bu sunumun (veya herhangi bir bölümünün) Şirketin önceden yazılı izni olmaksızın başka bir kişiye (ilgili kişinin profesyonel danışmanları hariç) doğrudan veya dolaylı olarak çoğaltılması veya yeniden dağıtılması, aktarılması veya içeriğinin başka şekilde açıklanması yasaktır veya herhangi bir amaç için tamamen veya kısmen yayımlanması yasaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu, 28.12.2023 tarihli ve 2023/81 sayılı Bülteni ile finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççıların ve sermaye piyasası kurumlarının 31.12.2023 tarihinde sona eren yıllık finansal tablolarını ve sonrasında TMS29 enflasyon muhasebesine uygun olarak hazırlamaları gerektiğini duyurmuştur.

TMS29 gereği yapılan ayarlamalar doğrultusunda, hiperenflasyonist bir para biriminde hazırlanan finansal tablolar, bilanço tarihindeki para biriminin satın alma gücü olarak sunulmalı ve önceki dönemlerdeki miktarlar benzer şekilde yeniden düzenlenmelidir. Bu endeksleme süreci, Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) tarafından türetilen katsayı kullanılarak gerçekleştirilmiştir. Önceki raporlama dönemlerinden gelen rakamlar, karşılaştırmalı finansal tabloların geçerli raporlama dönemi sonundaki ölçüm biriminde sunulmasını sağlamak için genel fiyat endeksi kullanılarak yeniden düzenlenmiştir. Önceki dönemlere ait bilgiler aynı şekilde raporlama dönemi sonundaki ölçüm biriminde gösterilmektedir.

Ayrıca, bazı kalemlerimiz enflasyon düzenlemesi yapılmaksızın sunulmuş olup, yatırımcılarımıza önceki dönemlerin tutarlı ve kapsamlı bir genel bakışını sağlamak amacıyla bilgilendirme amaçlı sunulmuştur. Denetlenmemiş rakamlar ilgili sayfalarda açıkça belirtilmiştir. Diğer tüm finansal rakamlar TMS29'a göre rapor edilmektedir.

petkim.com.tr



Daha fazlasını
görmek için QR
Kodu taratınız

