

12 Eylül 2024

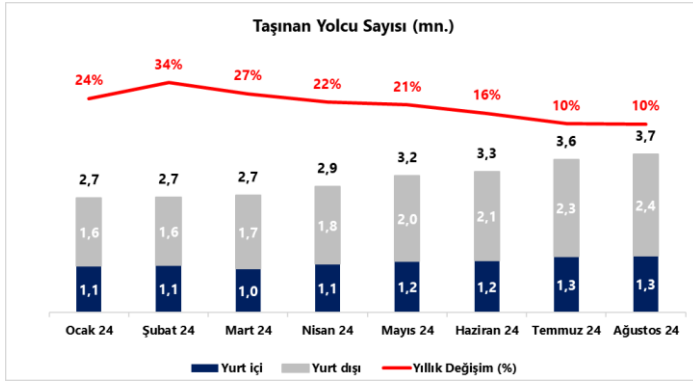
Pegasus Hava Taşımacılığı

Pegasus Hava Taşımacılığı, Ağustos 2024 yolcu istatistiklerini yayınladı. Ağustos ayında toplam yolcu sayısı yıllık %10 artışla 3,35 milyon yolcu olarak gerçekleşti. 2024 yılının ilk 8 ayında gerçekleşen toplam yolcu sayısı, 2023 yılının %19 üzerinde 24,7 milyon düzeyinde gerçekleşti. Pegasus yolcu trafiğinin büyümesindeki yavaşlamaya rağmen, büyümenin devam etmesi sebebiyle trafik sonuçlarını "Nötr" olarak değerlendiriyoruz.

Öne Çıkanlar

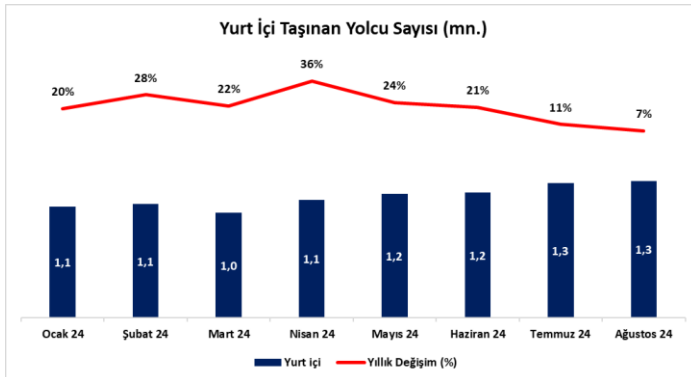
Ağustos ayında toplam yolcu sayısı yıllık %10 artışla 3,35 milyon yolcu olarak gerçekleşti. Ağustos 2024 yolcu sayısı 2019 yılının aynı ayına oranla %21 arttı...

Şirket, 3Ç24 döneminin ilk 2 ayında (Temmuz & Ağustos) yıllık bazda %10 artışla 7,2 milyon kişiye hizmet sağladı. 2024 yılının ilk 8 ayında hizmet verilen toplam yolcu sayısı 2023 yılının aynı dönemine göre %19 artışla 24,7 milyon kişi düzeyinde gerçekleşti. Bu dönemde iç hat yolcu sayısı bir önceki yıla göre %20 artışla 9,3 milyon kişiye, dış hat yolcu sayısı ise bir önceki yıla göre %18 artışla 15,3 milyon kişiye yükseldi. 2023 yılı başındaki yolcu büyümesi ivmesinin yavaşlayarak 2024 yılı 3. Çeyrek dönemi için %10 seviyelerine gerilediğini görüyoruz.



Yurt içi trafiğinde büyüme devam ediyor...

Ağustos ayında yurt içinde taşınan yolcu sayısı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %7 artarak 1,3 milyon kişiye ulaştı. 3Ç24 döneminde (Temmuz & Ağustos), yurt içinde taşınan toplam yolcu sayısı bir önceki yılın aynı dönemine göre %9 artışla 2,6 milyon kişiye ulaştı. 2024 yılının ilk 8 aylık döneminde yurt içinde taşınan yolcu sayısı, 2023 yılının aynı dönemine göre %20 artışla 9,3 milyon kişiye ulaştı.



PGSUS

Hisse bilgileri

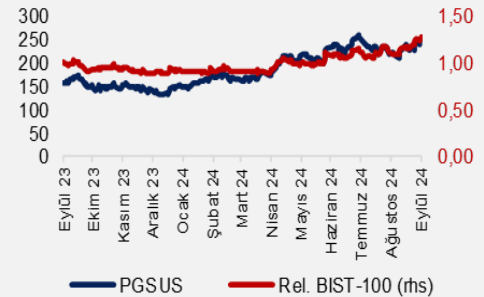
Hisse Kodu	PGSUS TI
Hisse fiyatı (11 Eylül 2024)	225,90
Hisse fiyat aralığı (52 haftalık)	130,7 / 257
Piyasa Değ. (milyon TL - \$ mn)	112950 - 3328
Hisse adedi (milyon)	500
Halka Açıklık Oranı	%43

Ort. Günlük İşlem Hacmi	1 Ay	3 Ay	12 Ay
USD mn	51,4	54,3	66,6

Fiyat performansı	1 Ay	3 Ay	YBB
TL	-3%	8%	70%
USD	6%	13%	62%
BIST-100'e göre performans	9%	22%	43%

TL mn	2021	2022	2023
Net satışlar	10.664	42.732	70.532
FAVÖK	2.271	14.099	21.626
Net kâr	-1.972	7.100	20.908
Net Borç	29.124	48.180	84.905

Değerleme	2021	2022	2023
F/K	a.d.	17,5x	10,3x
F/DD	1,6x	2,7x	3,2x
FD/FAVOK	64,4x	15,8x	7,6x
FD/Net satışlar	4,8x	3,4x	2,5x
Temettü verimi	%0,0	%0,0	%0,0



Serhan Yenigün
+90 212 355 2622
serhan.yenigun@tacirler.com.tr

Ata Uçak
+90 212 355 2637
ata.ucak@tacirler.com.tr

Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez Etiler - İSTANBUL
0 212 355 46 46

Adana	Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul. Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4	(0 322) 457 77 55
Akattlar İrtibat Bürosu	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 8 (Eski No D: 10) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
Ankara	Remzi Oğuz Anık Mah. Tunalı Hilmi Cad. Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9 Kavaklıdere Çankaya	(0 312) 435 18 36
Ankara - Çukurambar İrtibat Bürosu	Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad. Next Level Loft Ofis No: 4/65 Kat: 24 Söğütözü Çankaya	(0 312) 909 87 70
Antalya	Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden Apt. No:82/6 Muratpaşa	(0 242) 248 45 20
Bakırköy	İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No: 6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy	(0 212) 570 52 59
Bodrum İrtibat Bürosu	Konaklı Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Arbor-Abdullah Ünal Çabuk İş Merkezi No: 285/1-A6 Bodrum	(0 212) 355 46 46
Bursa	Konak Mah. Barış (120) Sokak , Ofis Artı Binası, Dış kapı No:3 Daire:33 Nilüfer-BURSA	(0 224) 225 64 10
Çankaya İrtibat Bürosu	Çankaya Mahallesi Cinnah Caddesi Cinnah Apartmanı No: 55 D: 7-8 Çankaya / ANKARA	(0 212) 355 46 46
Denizli	Urban İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26 Kat: 6 Bayramyeri	(0 258) 265 87 85
Erenköy	Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333 Kat: 2 D: 4 Kadıköy	(0 216) 348 82 82
Gaziantep	İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul. Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No: 18 Kat: 1 D: 5	(0 342) 232 35 35
Girne	Ziya Rızıkı Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC	(0 392) 815 14 55-0533 889 15 51
İzmir	Şair Eşref Bul. Ragıp Şanlı İş Merkezi No: 6 Kat: 3 D: 306 Çankaya	(0 232) 445 01 61
İzmir Karşıyaka Şube	Yalı Mahallesi Ahmet Kemal Baysak Bulvarı No:42 D:11	(0 232) 241 19 24
İzmir İrtibat Bürosu	Şehit Nevres Bulvarı Eczacıbaşı Apartmanı No: 7 Kat: 2 Daire: 5 Pasaport Alsancak - Konak	(0 232) 241 24 50
İzmit	Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit	(0 262) 323 11 33
İzmit İrtibat Bürosu	Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit	(0 262) 260 01 01
Karadeniz Ereğli	Murtaza Mah. Hamamüstü Sok. İ. Esat Taneri İş Merkezi No: 19 Kat: 2 Karadeniz Ereğli	(0 372) 316 40 50
Kartal	Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No: 26 Kat: 4 D: 8 Kartal	(0 216) 306 22 71-306 22 06
Kayseri	Hunat Mah. Nuh Mehmet Baldöktü Sok. Gürcüoğlu Plaza No: 5 K: 3 D: 11 Melikgazi	(0 352) 221 08 68-222 82 51
Marmaris İrtibat Bürosu	Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2 Marmaris	(0 252) 321 08 00
Merkez Şube	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 7 (Eski No D: 9) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
Mersin	İnönü Mah. 1401 Sok. No:32 Pozcu Evo Kat:2 No:10-11 Yenişehir Mersin	(0 324) 238 11 89
Trabzon İrtibat Bürosu	Kemerli Mahallesi Halkevi Cad. Mandıralı İş Merkezi No: 4 Daire: 4 Ortahisar	(0 462) 432 24 50

Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyanı talep etme hakkını saklı tutar.