

OZRDN / Özerden Ambalaj

05 Haziran 2024

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Özerden Ambalaj, 4Ç23 mali sonuçlarında 34.28 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %31 azalarak 195.56 milyon TL oldu. FAVÖK ise yıllık bazda %12 azalarak 41.73 milyon TL'ye geriledi.
- Şirketin döviz fazla pozisyonu 94.67 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri 10.07 milyon TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle **satış** pozisyonunu koruyor. En son 2 gündür güç kazanıyor.

MİLYON TL	Not	2023/12	2022/12	Değişim %
Net Satışlar	2	514.04	444.86	16
Brüt EFK	2	256.51	188.49	36
FAVÖK	2	134.80	80.46	68
Net Kâr	2	132.65	17.20	671

Not: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

ORANLAR	Not	2023/12	2022/12
Brüt Esas Faaliyet Kar Marjı (%)	3	49.90	42.37
Favök Marjı	4	26.22	18.09
Net Kar Marjı	4	25.81	3.87
Net Satışlar Büyüme (%)	5	15.55	268.28
FAVÖK Büyüme (%)	5	67.53	169.99
Net Kar Büyüme (%)	-	671.27	71.03
Temettü Verimi (%)	-	-	-

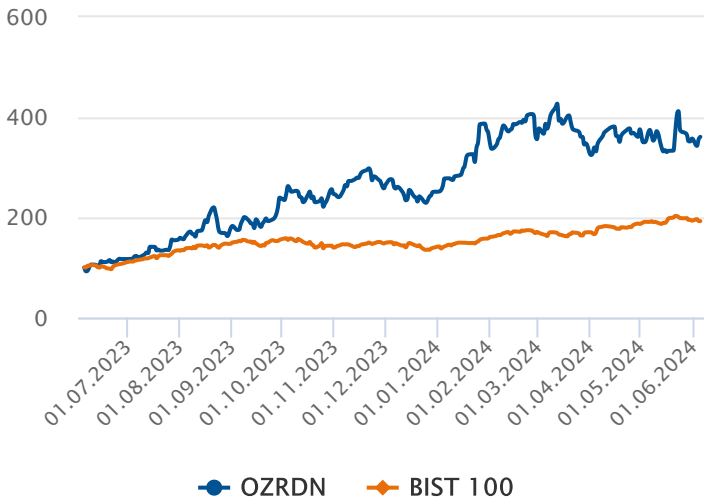
Not 1: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

Not 2: "Tablo başlıklarında "Ç" bulunan sütunlar sadece çeyrek (üç aylık) verileri, diğer sütunlar ise kümülatif verileri göstermektedir."

CARİ DEĞERLER	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri	1,233.75	320.25
Net Borç	-44.56	24.97
F/K (Fiyat Kazanç)	9.30	18.62
Piyasa Değeri/Defter Değeri	5.16	3.43
Firma Değeri/FAVÖK	6.03	4.29
Hisse Başına Kâr	6.32	0.82
Özsermaye Kârlılığı (%)	79.83	27.80

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	2.53	3.80
Aylık	3.07	2.33
3 Aylık	-6.75	-20.17
6 Aylık	31.08	2.04
Yıllık	261.09	87.43

Endekse Görece Performans Grafiği



Kâra geçti

Şirketin 4Ç23 gelir tablosunda net satışları %31 oranında azalarak 195.56 milyon TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki düşüğe rağmen şirket bu çeyrekte 34.28 milyon TL net kâr açıkladı. Şirketin net nakdi 44.56 milyon TL olarak gerçekleşti.

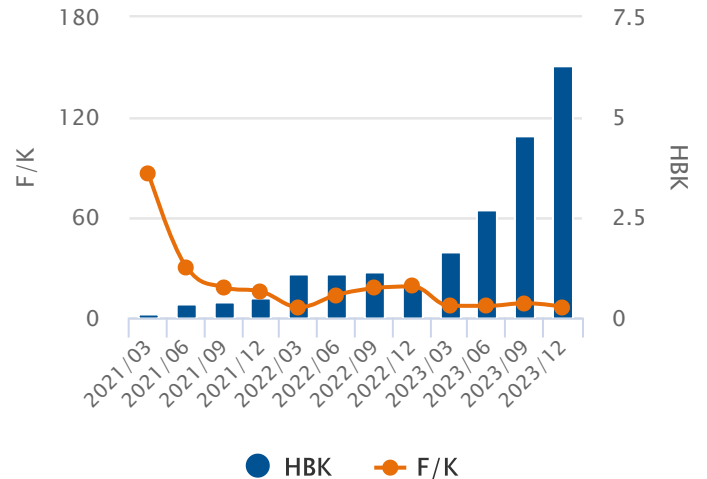
Oran Analizleri Negatif

Şirketin 4Ç23 döneminde FAVÖK rakamları %12 azalarak 41.73 milyon TL seviyesine gerilerken, FAVÖK Marjı %21.34 seviyesine yükseldi. Faaliyet giderleri %13 azalış gösterirken, finansal giderler -6.31 milyon TL olarak hesaplanmıştır. F/K değeri 9.30 ve PD/DD oranı ise 5.16 seviyesi ile sektörün altında fiyatlanıyor.

Endekse Görece Pozitif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %93 değer kazanırken, OZRDN ise %261 değer kazandı. Son bir yılda en düşük 14.74 seviyesini gören hisse, en yüksek 72.00 seviyesini gördü.

Hisse Başına Kar Grafiği



5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

Son 2 gündür 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasına doğru yükselerek güç kazanıyor. 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasının altında seyrettiği için **satış** pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 8 gün önce +100 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

Momentum

Momentum, aşırı alım bölgesinde bulunuyor. En son 2 gün önce yeniden aşırı alım bölgesine girmesi **yükselişin** bir süre daha devam edebileceği şeklinde değerlendirilebilir.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 66 gün önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

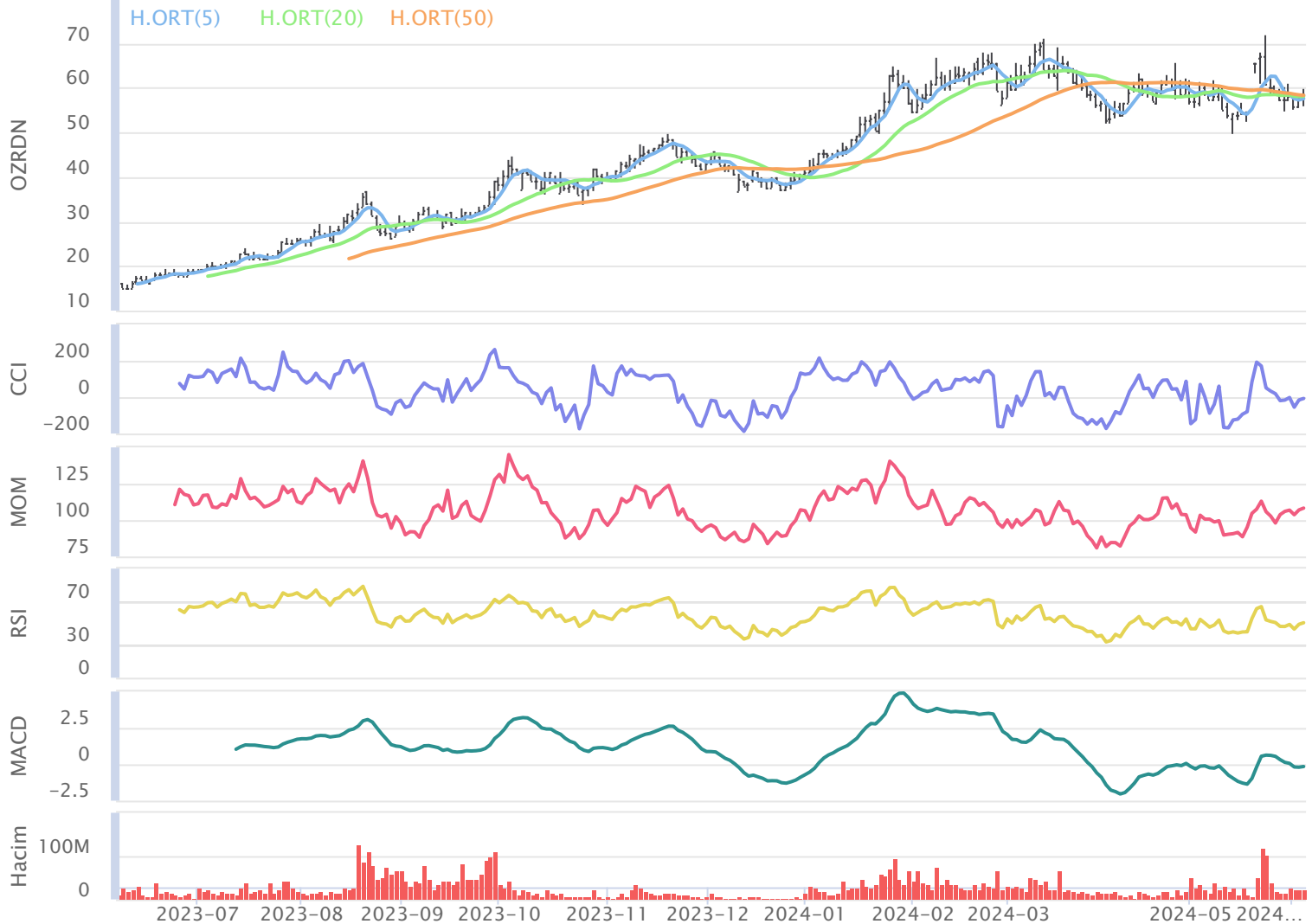
MACD

MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle **satış** pozisyonunu koruyor. En son 2 gündür güç kazanıyor.

Stokastik

Stokastik, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. Stokastik, 20 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

05.06.2023 - 05.06.2024



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%8.33	%-9.85	%-6.65	%12.90	%23.14	%18.64	%4.18	%1.04	%24.16	%-8.34	%7.15	%-5.80
2024	%47.11	%-3.41	%-2.41	%8.13	%-4.90	%0.95	-	-	-	-	-	-
2023	%-18.43	%-2.01	%-4.02	%13.93	%31.73	%8.26	%33.30	%14.84	%33.95	%2.98	%4.58	%-2.76
2022	%2.30	%-13.21	%5.02	%31.16	%29.72	%28.45	%1.92	%-1.11	%30.86	%-23.58	%12.11	%-10.50
2021	%41.11	%-14.33	%-20.96	%-6.40	%7.95	%19.22	%-22.68	%-10.61	%7.68	%-4.41	%4.75	%-4.15

Dönemsel Getiri Analizi

Özerden Ambalaj günü %1.29 değişimle 58.75 seviyesinden tamamladı. Şirketin Haziran ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %3.07 değer kazandığı görülmektedir. Bir önceki yılın Haziran ayında şirketin %8.26 değer kazandığı görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Haziran ayı ortalaması %18.64 seviyesindeyken aybaşıından bu yana getirisi %0.95 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performansında Haziran ayının sonuna kadar olumlu, önümüzdeki Temmuz ayında da olumlu seyir görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	1.78	-1.04	-0.67	0.39	3.30	-0.17	2.07	-6.64	-3.09	-0.23	-0.55	-0.27
2024	13.15	20.25	46.15	2.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023	4.29	-2.20	-2.00	0.38	7.18	-2.11	6.69	-14.28	-8.24	-2.82	0.05	0.02
2022	1.11	-0.93	-0.02	0.78	2.71	-0.04	-0.52	-5.08	-0.36	1.44	-1.81	0.17
2021	-0.04	0.00	0.01	0.00	0.00	1.65	0.05	-0.55	-0.68	0.69	0.10	-0.99

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%1.28	%-0.90	%-0.41	%0.33	%1.66	%0.50	%0.54	%-2.42	%-0.84	%0.43	%-0.27	%-0.41
2024	%1.56	%2.48	%5.80	%0.35	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2023	%2.45	%-1.28	%-1.21	%0.20	%2.91	%-0.79	%1.88	%-3.49	%-1.50	%-0.50	%0.01	%0.00
2022	%1.46	%-1.41	%-0.03	%0.78	%2.08	%-0.02	%-0.31	%-3.00	%-0.16	%0.85	%-0.95	%0.10
2021	%-0.07	%0.00	%0.02	%0.00	%0.00	%2.30	%0.06	%-0.77	%-0.87	%0.93	%0.12	%-1.33

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Özerden Ambalaj şirketine yabancı yatırımcılar 4 aydır alım pozisyonunda. Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı yatırımcılar 2.98 Milyon TL net alım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Haziran ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında 3.30 Milyon TL seviyesinde ve alım yönlü olduğu gözlemleniyor. Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Nisan ayı için %0.25 düzeyinde olduğu görülmekte. Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %0.36 artış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%8.86	%-10.59	%-6.82	%10.82	%18.17	%17.58	%-7.92	%-9.97	%23.48	%-12.12	%-7.81	%-7.43
2024	%29.34	%-10.74	%-1.87	%-1.60	%-8.15	%1.43	-	-	-	-	-	-
2023	%-9.70	%-6.89	%4.44	%18.74	%24.48	%-8.14	%6.37	%4.67	%27.25	%14.22	%-1.13	%3.46
2022	%-5.14	%-10.67	%-8.48	%20.52	%23.79	%36.02	%-5.43	%-19.16	%30.49	%-38.92	%-10.39	%-19.14
2021	%41.42	%-14.21	%-16.43	%-6.80	%6.23	%24.86	%-24.71	%-15.42	%12.71	%-11.67	%-11.90	%-6.62

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %1.43 pozitif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Haziran ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %17.58 pozitif getiriye sahip olduğu görülmekte. Haziran ayında ay başına göre %1.43 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat / Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%) (Çeyrek)
OZRDN	58.75	9.30	5.16	8.82	2.31	21.34
GEDZA	23.20	14.48	1.95	5.28	1.73	30.07
KOPOL	38.20	18.96	2.45	10.46	1.98	20.41
ALKIM	35.50	19.64	2.08	7.49	1.17	7.98
ISKPL	10.70	22.11	1.95	13.72	1.69	1.24

Sektörel Analiz

Özerden Ambalaj şirketinin F/K oranı 9.30 seviyesinde ve 19.93 olan Sektörel F/K oranının altındadır. Bununla birlikte PD/DD oranı 5.16 seviyesinde ve sektörün üstündedir. FD/FAVÖK oranı sektörün altında olan şirketin FD/Satışlar oranı da sektörün üzerinde bulunmaktadır. Hissenin Favök Marjı ise sektör ortalamasının üzerindeyken, geçen yılın aynı dönemine kıyasla yükseliş gösteriyor.



Bugün alacağınız bir Özerden Ambalaj hissesinin son 3 yıllık Haziran ayı getirilerinin ortalaması %18.64 olarak gerçekleşti. Aybaşıından itibaren getirisi de %0.95 olarak gerçekleşti. Son 1 yıllık yabancı yatırımcı işlemleri alış ağırlıklı gerçekleşmekte.



Hazırlayan : Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Soru, görüş ve işlemlerinizi için müşteri temsilciniz ile iletişime geçebilirsiniz.

Özel İşlem Merkezi

444 42 55

ÇEKİNCE

Bu rapor genel yatırım tavsiyesi niteliğindedir.

“Yatırım Danışmanlığı” hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri, kişilerin yerindelik testi ile belirlendiği risk seviyeleri dikkate alınarak, Halk Yatırım Yatırım Danışmanlığı ve Araştırma birimi nezdinde güvenilir olduğuna inanılan bilgi kaynaklarından yararlanılarak hazırlanmakta ve kişiye özel sunulmaktadır. Verilen bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, risk yapınıza uygun olmayan şekilde sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Size özel olarak tahsis edilen Yatırım Danışmanınız ile irtibata geçmeniz ve mali durumunuz ve risk seviyelerinize uygun kararları birlikte almanız tavsiye edilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız güvenilir kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yatırım Danışmanlığı'nın beklentilerini yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayımlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.

Uyarı Notu: Bu e-posta'nın içerdiği bilgiler (ekleri dahil olmak üzere) gizlidir. Onayımız olmaksızın üçüncü kişilere açıklanamaz. Bu mesajın gönderilmek istendiği kişi değilseniz, lütfen mesajı sisteminizden derhal siliniz. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu veya eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir. Bu nedenle bilgilerin ne şekilde olursa olsun, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından sorumlu değildir. Bu mesajın içeriği yazarına ait olup, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin görüşlerini içermeyebilir.