

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Mega Polietilen, 1Ç24 mali sonuçlarında 23.12 milyon TL zarar açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %99 büyüme göstererek 1.48 milyar TL oldu. FAVÖK ise yıllık bazda %18 artış kaydederek 122 milyon TL'ye ulaştı.
- Şirketin döviz açık pozisyonu bulunmuyorken finansman gelirleri 54.37 bin TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle **satış** pozisyonunu koruyor. En son 10 gün önce hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

MİLYON TL	Not	2024/03	2023/03	Değişim %
Net Satışlar	2	1,482.35	743.92	99
Brüt EFK	2	133.15	112.74	18
FAVÖK	2	122.00	103.07	18
Net Kâr	5	-23.12	19.05	a.d.

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

ORANLAR	Not	2024/03	2023/03
Brüt Esas Faaliyet Kar Marjı (%)	5	8.98	15.15
Favök Marjı	5	8.23	13.86
Net Kar Marjı	5	-1.56	2.56
Net Satışlar Büyüme (%)	3	99.26	449.70
FAVÖK Büyüme (%)	5	18.36	321.09
Net Kar Büyüme (%)	-	-	100.44
Temettü Verimi (%)	-	-	-

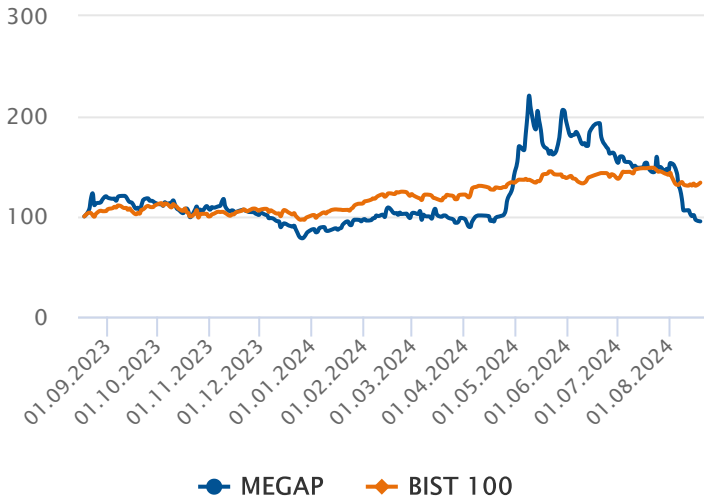
Not 1: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

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

CARİ DEĞERLER	2024/03	2023/03
Piyasa Değeri	1,284.25	641.25
Net Borç	731.87	394.58
F/K (Fiyat Kazanç)	6.27	7.05
Piyasa Değeri/Defter Değeri	0.91	1.66
Firma Değeri/FAVÖK	2.56	2.13
Hisse Başına Kâr	0.74	0.73
Özsermaye Kârlılığı (%)	-2.57	5.94

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	-7.16	-8.39
Aylık	-35.94	-28.92
3 Aylık	-42.98	-39.09
6 Aylık	-8.07	-14.56
Yıllık	-4.89	-28.92

Endekse Görece Performans Grafiği



Zararı Arttı

Şirketin 1Ç24 gelir tablosunda net satışları %99 oranında artarak 1.48 milyar TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artışa rağmen şirket bu çeyrekte 23.12 milyon TL zarar açıkladı. Şirketin net borcu geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %85 artarak 731.87 milyon TL seviyesine yükseldi.

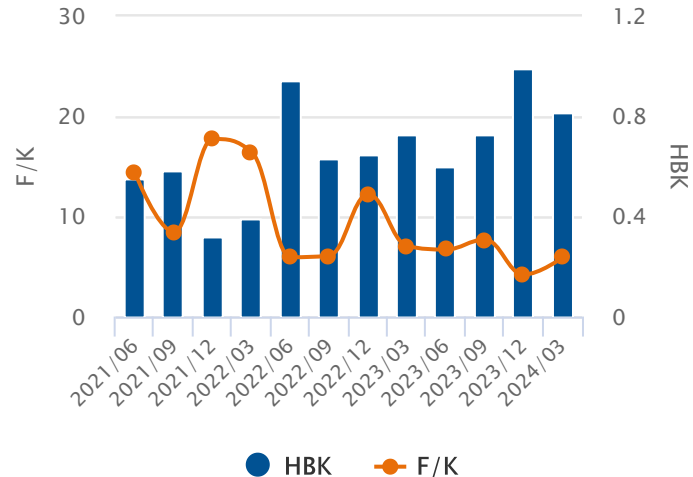
Oran Analizleri Pozitif

Şirketin 1Ç24 döneminde FAVÖK rakamları %18 artış göstererek 122 milyon TL seviyesine yükselirken, FAVÖK Marjı %8.23 seviyesine geriledi. Faaliyet giderleri %46 artış gösterirken, finansal giderler %16.58 düşüş kaydetmiştir. F/K değeri 6.27 ve PD/DD oranı ise 0.91 seviyesi ile sektörün altında fiyatlanıyor.

Endekse Görece Negatif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %33 değer kazanırken, MEGAP ise %5 değer kaybetti. Son bir yılda en düşük 3.68 seviyesini gören hisse, en yüksek 11.74 seviyesini gördü.

Hisse Başına Kar Grafiği



5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 40 gün önce 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi. 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 2 gün önce -100 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

Momentum

Momentum, aşırı satım bölgesinde bulunuyor. En son 11 gün önce yeniden aşırı satım bölgesine girmesi **düşüşün** bir süre daha devam edebileceği şeklinde değerlendirilebilir.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, +30 seviyesinin altında ve aşırı satım bölgesinde bulunuyor. En son 8 gün önce yeniden aşırı satım bölgesine girerek **düşüşün** bir süre daha devam edebileceği yönünde değerlendirilebilir.

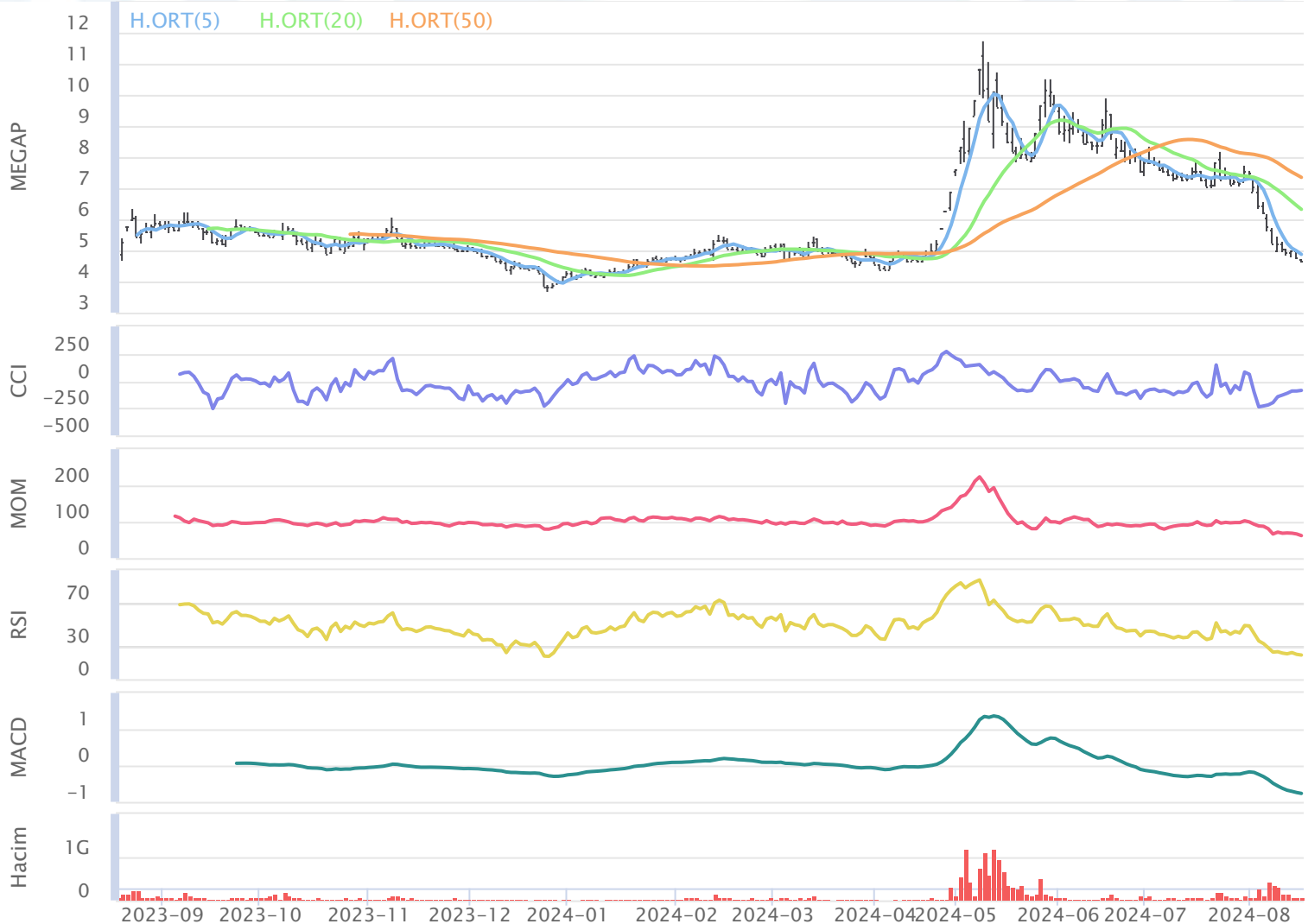
MACD

MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle **satış** pozisyonunu koruyor. En son 10 gün önce hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

Stokastik

Stokastik, +20 seviyesinin altında ve aşırı satım bölgesinde bulunuyor. Hareketli ortalamasını yukarı yönde kesmiş olması, çok kesin olmasa da, kısa vadeli bir yükseliş olasılığına işaret ediyor olabilir.

18.08.2023 - 19.08.2024



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%8.70	%-11.76	%-1.67	%-6.53	%12.98	%2.04	%1.52	%18.54	%-1.45	%9.58	%20.44	%-4.67
2024	%14.73	%6.11	%-3.97	%42.77	%38.93	%-16.25	%-11.07	%-34.69	-	-	-	-
2023	%-26.42	%-3.25	%-9.36	%5.65	%23.10	%3.60	%11.91	%30.82	%-5.25	%-5.19	%-6.04	%-16.87
2022	%10.99	%-5.19	%7.13	%-8.51	%-4.40	%-0.71	%9.09	%42.52	%11.30	%32.29	%53.74	%1.79
2021	%41.51	%-26.85	%-2.77	%-16.73	%20.25	%3.24	%-16.44	%-17.72	%-10.40	%1.63	%13.63	%1.06

Dönemsel Getiri Analizi

Mega Polietilen günü 4.67 seviyesinden tamamladı. Şirketin Ağustos ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %-35.94 değer kaybettiği görülmektedir. Bir önceki yılın Ağustos ayında şirketin %30.82 değer kazandığı görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Ağustos ayı ortalaması %18.54 seviyesindeyken aybaşıdan bu yana getirisi %-34.69 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performansında Ağustos ayının sonuna kadar olumlu, önümüzdeki Eylül ayında da olumsuz seyir görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	3.42	4.71	-6.07	-0.76	1.04	-1.23	1.27	-7.20	-4.66	-18.67	-0.62	-0.01
2024	-3.95	16.96	-21.64	22.84	7.47	-24.28	-48.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023	9.14	12.04	-19.52	0.14	5.14	-4.02	3.16	-24.24	-10.99	-54.45	-3.55	7.84
2022	1.31	1.19	-2.40	0.25	-1.07	0.46	0.15	2.17	-2.83	-1.45	1.47	-6.57
2021	-0.21	0.91	3.71	-2.68	-0.95	-0.12	0.51	0.49	-0.15	-0.10	0.21	-1.31

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%0.87	%1.33	%-1.31	%-0.61	%-0.12	%-0.15	%0.25	%-0.38	%-0.67	%-1.80	%0.01	%-0.31
2024	%-0.40	%1.62	%-2.15	%1.59	%0.38	%-1.46	%-3.32	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2023	%2.05	%2.79	%-4.99	%0.03	%0.87	%-0.65	%0.38	%-2.25	%-0.95	%-4.95	%-0.34	%0.91
2022	%0.68	%0.65	%-1.23	%0.14	%-0.63	%0.27	%0.08	%0.82	%-0.97	%-0.37	%0.25	%-1.08
2021	%-0.11	%0.55	%2.30	%-2.00	%-0.59	%-0.07	%0.29	%0.30	%-0.10	%-0.06	%0.12	%-0.76

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Temmuz ayında yabancı yatırımcılar -48.91 Milyon TL net satım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Ağustos ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında -7.20 Milyon TL seviyesinde ve satım yönlü olduğu gözlemleniyor. Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Temmuz ayı için %0.25 düzeyinde olduğu görülmekte. Geçtiğimiz Temmuz ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %-3.32 azalış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%8.74	%-12.41	%-1.74	%-7.64	%8.63	%0.39	%-9.37	%4.54	%-1.74	%1.60	%2.43	%-7.04
2024	%0.87	%-1.94	%-3.43	%29.93	%34.19	%-18.20	%-10.99	%-30.89	-	-	-	-
2023	%-18.54	%-8.07	%-1.37	%10.11	%16.33	%-12.09	%-10.70	%19.24	%-9.99	%5.17	%-11.17	%-11.54
2022	%2.93	%-2.41	%-6.64	%-15.94	%-8.77	%5.14	%1.22	%16.51	%11.00	%5.73	%22.89	%-8.03
2021	%41.83	%-26.74	%2.79	%-17.09	%18.33	%8.12	%-18.63	%-22.14	%-6.22	%-6.09	%-4.43	%-1.55

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Son 3 yıllık Ağustos ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %4.54 pozitif getiriye sahip olduğu görülmekte. Ağustos ayında ay başına göre %-30.89 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat / Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%) (Çeyrek)
MEGAP	4.67	6.27	0.91	2.66	0.42	8.23
ISSEN	10.69	6.98	1.24	7.80	2.04	26.71
YUNSA	8.36	7.02	1.36	10.97	2.07	11.57
MNDRS	13.12	9.45	0.43	31.10	0.95	-19.15
ARSAN	20.32	9.76	0.86		24.20	-227.18

Sektörel Analiz

Mega Polietilen şirketinin F/K oranı 6.27 seviyesinde ve 9.77 olan Sektörel F/K oranının altındadır. Bununla birlikte PD/DD oranı 0.91 seviyesinde ve sektörün altındadır. FD/FAVÖK oranı sektörün altında olan şirketin FD/Satışlar oranı da sektörün altında bulunmaktadır. Hissenin Favök Marjı ise sektör ortalamasının üzerindeyken, geçen yılın aynı dönemine kıyasla düşüş gösteriyor.



Bugün alacağınız bir Mega Polietilen hissesinin son 3 yıllık Ağustos ayı getirilerinin ortalaması %18.54 olarak gerçekleşti. Aybaşıdan itibaren getirisi de %-34.69 olarak gerçekleşti. Son 1 yıllık yabancı yatırımcı işlemleri satış 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 yayınlanamaz, 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.