

BİLANÇO ANALİZİ

EGE ENDÜSTRİ (EGEEN)

Şirkete ilişkin bilanço analizi ve teknik değerlendirme notumuzu aşağıda görebilirsiniz:

- Ege Endüstri, 3Ç18'de yıllık bazda %89'luk artış ile 163 milyon TL net kâr açıkladı.
- Satış gelirlerinin maliyetlere görece güçlü kalması ve finansman gelirlerindeki güçlü seyir net kâr marjındaki büyümeyi desteklemiştir.
- Tarihi zirve seviyesinden gelen satışların ardından güçlü finansal sonuçların da etkisiyle %23,6 fibonacci düzeltme seviyesine yönelim görülebilir.

Temel Analiz: Ege Endüstri, yılın üçüncü çeyreğinde, güçlü finansman gelirleri, maliyetlerden hızlı artan satış gelirleri ve faaliyet giderlerindeki dengeli seyrin etkisi ile 163 milyon TL net kâr açıkladı. Net kâr yıllık bazda %89 artarken, bir önceki çeyreğe göre %19,3 artış kaydedilmiştir. Faaliyet giderlerindeki düşük seyir ile birlikte FAVÖK yıllık %117'lik artış ile 69 milyon TL seviyesine gelirken, FAVÖK marjı ise %42,4 seviyesine yükselmiştir. Otomotiv sektöründe yeni araç satışlarındaki daralmanın devam etmesi, otomotiv yedek parça ihtiyacını ve EGEEN satışlarını pozitif etkileyebilir.

EGEEN (mn TL)	3Ç18	3Ç17	Yıllık değ.	Çeyreksele değ.	2Ç18
Net satışlar	163	86	88.9%	19.3%	137
Satışların maliyeti	88	49	78.5%	14.4%	77
Brüt kâr	75	37	102.6%	25.7%	60
<i>Brüt kâr marjı</i>	46.1%	42.9%	3.1%	2.3%	43.7%
Faaliyet Giderleri	9	7	28.7%	-10.7%	10
<i>Faaliyet giderleri/Net satışlar</i>	5.5%	8.1%	-2.6%	-1.9%	7.4%
FVÖK	66	30	119.8%	33.1%	50
<i>FVÖK marjı</i>	40.6%	34.9%	5.7%	4.2%	36.4%
FAVÖK	69	32	117.2%	31.9%	52
<i>FAVÖK marjı</i>	42.4%	36.9%	5.5%	4.0%	38.4%
Net kâr (Ana Ortaklık Payları)	135	32	323.2%	89.7%	71
<i>Net kâr marjı</i>	82.7%	36.9%	45.8%	30.7%	52.0%

Kaynak: EGEEN

Teknik Analiz: Tarihi zirve seviyesinden gelen satışlarla Eylül ayından bu yana %20'lik düşüş görülen hissede, güçlü bilanço verilerinin etkisi ile 400 TL direnç seviyesine yönelim devam ediyor. %23,6 fibonacci düzeltme seviyesi olan 400 üzerine atılması halinde toparlanma eğiliminin ivme kazanmasını beklediğimiz hissede yeni pozisyon açılışları için 400 direncinin takip edilmesi gerektiğini düşünüyoruz. Haftalık grafiklerde MACD indikatörünün sat sinyaline yönelmesi kâr realizasyonlarının devam etmesine neden olabilir.



Hazırlayan: Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

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

Şubelerimiz

ADANA ŞUBESİ
0(322) 459 45 99

ANKARA ŞUBESİ
0(312) 434 22 52

ANTALYA ŞUBESİ
0(242) 241 44 14

BURSA ŞUBESİ
0(224) 225 18 50

DENİZLİ ŞUBESİ
0(258) 265 16 21

İSTANBUL ŞUBESİ
0(212) 314 82 62

İSTANBUL GÖZTEPE ŞUBESİ
0(216) 368 24 20

İZMİR ŞUBESİ
0(232) 482 20 50

SAMSUN ŞUBESİ
0(362) 431 08 24

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 belirlediği risk seviyeleri dikkate alınarak, Halk Yatırım Yatırım Danışmanlığı ve Araştırma birimi nezdinde güvenilir olduğuna inanılan bilgi kaynaklarından yararlanarak 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 dayanılarak 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. İletişim, 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 değilse, 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.