

KANTİTATİF ŞİRKET ANALİZİ

EGE GÜBRE (EGGUB)

Hazine ve Maliye Bakanımız Sn. Berat Albayrak tarafından açıklanan Yeni Ekonomi Programı (YEP) çerçevesinde, cari açığın düşürülmesi ve yerli üretimin teşvik edilmesi amacıyla tedbirler alınacağı, kimya, madencilik, enerji sektörleri gibi bazı sektörlerin de bu teşviklerden yararlandırılacağı bildirildi. Ege Gübre, kimya sektörüne gelebilecek teşviklerden destek bulabilecek şirketler arasında dikkat çekiyor. Şirkete artabilecek yatırımcı ilgisi, yaklaşık olarak bir yılın en düşük seviyelerinden tepki gelmesine neden olabilir.

Aşağıda, şirketin son açıklanan finansallarına göre özet gelir tablosunu ve teknik değerlendirme notlarımızı görebilirsiniz:

EGGUB Milyon TL	2Ç17	1Ç18	2Ç18	Çeyreksel Değ. (%)	Yıllık Değ. (%)	2016	2017	Değ. (%)
Gelirler	79.5	115.0	68.4	-40%	-14%	328.5	335.6	2%
Brüt Kar	12.3	22.6	22.1	-2%	80%	69.6	77.9	12%
Faaliyet Karı (FVÖK)	4.4	14.1	14.4	2%	229%	42.0	48.2	15%
FVAÖK	5.8	16.0	16.4	3%	184%	47.7	54.4	14%
Net Kar	4.7	7.8	1.8	-77%	-61%	21.4	31.1	46%
Brüt Kar Marjı	15.5%	19.6%	32.3%	12.7%	16.8%	21.2%	23.2%	2%
Faal. Gid. / Satışlar	10.0%	7.4%	11.3%	3.9%	1.3%	8.4%	8.9%	0%
FVAÖK Marjı	7.3%	13.9%	23.9%	10.0%	16.6%	14.5%	16.2%	2%
Net Kar Marjı	5.9%	6.8%	2.7%	-4.1%	-3.3%	6.5%	9.3%	3%

* "Çeyreklik Değişim (%)" önceki çeyreğe göre değişimi, "Yıllık Değişim (%)" önceki yılın aynı çeyreğine göre değişimi yansıtmaktadır.

** FVAÖK (Faiz Vergi Amortisman Öncesi Kar): Faaliyet karı + Amortisman ve itfa giderlerini yansıtmaktadır

Şirketin 2Ç18 sonuçlarına baktığımızda, genel olarak zayıf sezon olan ikinci çeyrekte net satış gelirlerindeki azalmaya bağlı olarak karlılığında da azalma görüyoruz. Ancak, yıllık bazda bakıldığında, geçen yılın ikinci çeyreğine göre şirketin ana faaliyetlerinde ve operasyonel karlılığında iyileşme dikkat çekiyor. Özellikle marjlardaki iyileşmeler gelecek döneme ilişkin olumlu sinyaller vermekte.

Teknik Analiz: 22,00 TL üzerinde tutunma çabası sergileyen hissede, grafikte mavi ile gösterilen ana trend direnci aşılmadığı sürece teknik görünümün zayıf kalacağını belirtelim. Bununla beraber, momentumdaki toparlanma tepki gelebileceğini düşündürüyor. 23,70 direnci kısa vadeli olarak kritik. Ancak, orta – uzun vadeli görünümün olumluya dönmesi için 24,70'in aşılması gerekiyor. Destekler ise 22,50 ve 22,00.



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.