

KANTİTATİF ŞİRKET ANALİZİ

GOODYEAR (GOODY)

Şirkete ilişkin bilanço beklentisi ile birlikte haber, takas ve teknik değerlendirme notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- İkinci çeyrek finansal sonuçlarına ilişkin piyasa beklentisi bulunmayan Goodyear'ın 2Ç18 finansallarını 8 Ağustos'ta açıklaması bekleniyor.
- Haziran ayında MSCI Global Small Cap endeksinden çıkarılması hisse üzerinde baskının devamına neden olabilir.
- Yabancı takas oranının Borsa İstanbul yabancı takas oranındaki düşüşe rağmen değişmemiş olması, hisse fiyat performansını destekleyebilir.
- Son iki yılın en düşük seviyesinden tepki hareketlerinin devam ettiği hissede, 3,60 direnç seviyesinin üzerindeki kapanışlarda 3,80 bölgesine yönelim görülebilir.

Temel Analiz: İkinci çeyrek finansal sonuçlarına ilişkin piyasa beklentisi bulunmayan GOODY, yılın ilk çeyreğinde yıllık bazda %23,5, çeyreklik bazda ise %5,4 artışla 42 mn TL net kar açıklamıştı. 1Ç18'de net satışların 557,4 mn TL ile bir önceki yılın ilk çeyreğine göre %32,7 yükseldiği görülürken, geçen senenin aynı dönemine göre %32,7 büyüme ile 69,6 mn TL FAVÖK açıkladı. FAVÖK marjı ise, 1Ç17 dönemine göre yatay kalarak %12,5 seviyesinde gerçekleşmişti.

GOODY (Mn TL)	1Ç18	1Ç17	Yıllık değişim	4Ç17	Çeyreksele değişim
Net satışlar	557	420	33%	515	8%
Satışların maliyeti	458	340	35%	426	8%
Brüt kâr	99	80	25%	89	11%
<i>Brüt kâr marjı</i>	17,8%	19,0%	-1,2%	17,3%	0,5%
Faaliyet Giderleri	39	36	9%	41	-5%
<i>Marj</i>	6,9%	8,5%	-1,5%	7,9%	-1,0%
FVÖK	61	44	37%	49	25%
<i>FVÖK marjı</i>	10,9%	10,6%	0,4%	9,4%	1,5%
FAVÖK	69,6	52,5	32,7%	57,3	21,5%
<i>FAVÖK marjı</i>	12,5%	12,5%	0,0%	11,1%	1,4%
Net kâr	42,0	34,0	24%	39,9	5%
<i>Net kâr marjı</i>	7,5%	8,1%	-0,6%	7,7%	-0,2%

Kaynak: GOODY, HLY Araştırma

Olası Katalizörler: 2017 yılında pazar payını pazar büyümesinin üzerinde artıran şirketin sürdürülebilir büyüme beklentisininuzun vadede hisse fiyatlarını pozitif etkileyebilir. Hissenin Haziran ayında MSCI Global Small Cap endeksinden çıkarılması ise kısa vadede yükseliş eğilimlerinin sınırlı kalmasına neden olabilir.

Yabancı Takası: Hissede yılbaşından bu yana yabancı takas oranı %50 seviyesinde kalırken, ilgili dönemde Borsa İstanbul yabancı takas oranı %65,80 seviyesinden %61,65 seviyesine gerilemiştir. Borsa İstanbul'daki yabancı takas oranı düşüşüne rağmen GOODY hissinde yabancıların pozisyon azaltmaması pozitif değerlendirilebilir. Ancak; yabancı satışı olmamasına rağmen hisse fiyatlarındaki düşüş yükselişlerin sınırlı kalmasına neden olabilir.

Teknik Analiz: Son iki yılın en düşük seviyesinden tepki hareketlerinin devam ettiği ve indikatör pozisyonlarının pozitif bölgede al sinyali ürettiği hissede 3,60 direnç seviyesinin üzerindeki kapanışlar 200 günlük ortalama seviyesi olan 3,80 bölgesine yönelimi destekleyebilir. %38,2 fibonacci düzeltme seviyesi olan 3,47 altında kapanış olmadığı sürece toparlanma eğilimi devam edebilir. Mevcut trade pozisyonları için 3,42 desteği stop loss seviyesi olarak takip edilebilir.



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 KIYMETLER 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 Kıymetler 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.