

KANTİTATİF ŞİRKET ANALİZİ

MİGROS TİCARET A.Ş. (MGROS)

Şirkete ait haber, takas ve teknik değerlendirme notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Şirket'in gelirleri Kipa mağazalarındaki küçülmenin negatif etkisine rağmen yıllık bazda %15,3 artış gösterdi.
- Yüksek finansman giderine sahip olunması, artan faiz ortamında hissede yabancı takasında düşüşe neden oluyor.
- 2012 yılından bu yana en düşük seviyesine yönelen ve ilk kez 200 aylık ortalama seviyesinin altında kapanış yapan hissede 13,95 direncinin aşılması halinde toparlanma eğilimi görülebilir.

Temel Analiz: Migros 2Ç18'de 290mn TL zarar açıkladı. Operasyonel karda yıllık bazda yaşanan %53'lük büyümeye rağmen, net finansal giderlerdeki artıştan kaynaklı net zarar geçen sene aynı dönem gerçekleşen 118mn TL'nin oldukça üzerinde gerçekleşti. FAVÖK yıllık bazda %53 artış göstererek 241mn TL'ye yükselirken, FAVÖK marjı %5,3 seviyesine yükseldi.

Olası Katalizörler: KIPA ile birleşme sonrasında şube ağındaki ve pazay payındaki yükselişin operasyonel marjlarda yaşanan iyileşmeye yansması önümüzdeki dönemde hissede güçlü görüntüyü destekleyebilir.

Yabancı Takası: Yüksek finansman giderleri nedeniyle artan faiz ortamından negatif etkilenen hissede yabancı takasındaki düşüş devam ediyor. Finansman giderlerinde dengelenme beklentisi oluşması halinde yabancı girişleri hissede toparlanmayı destekleyebilir.

Teknik Analiz: 2012 yılından bu yana en düşük seviyesine yönelen ve ilk kez 200 aylık ortalama seviyesinin altında kapanış yapan hissede, aylık grafiklerde RSI ve CCI indikatörlerinin aşırı satış bölgesinde yer alması toparlanma eğilimini destekleyebilir. 200 aylık basit hareketli ortalama seviyesi olan 13,95 üzerindeki kapanışlarda yükseliş eğiliminin ivme kazanmasını beklediğimiz hissede günlük grafiklerde de dönüş sinyalleri gelmeye devam ediyor. Düşen kanal içinde kanal desteğine gerileyen hissede MACD indikatörünün al sinyali üretmeye yönelmesi ve RSI indikatörünün aşırı satış bölgesinden dönüş sinyali vermesi hissede yükseliş destekleyebilir. Mevcut trade pozisyonları için 12,90 desteğinin stop loss seviyesi olarak takip edilebileceği hissede 13,95 direnç seviyesinin üzerinde 14,60 ve 15,40 seviyeleri ile %23,6 fibonacci düzeltme seviyesi olan 17,02 hedeflenebilir.



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. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanılan 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.