

BİLANÇO ANALİZİ

YATAS (YATAS)

Şirkete ilişkin bilanço analizi ve teknik değerlendirme notumuzu aşağıda görebilirsiniz:

- Yataş, yılın üçüncü çeyreğinde 15 mn TL net kar açıkladı.
- Net kar rakamı 3Ç18' de geçen seneki yüksek baz nedeniyle %48,9 azalırken satışlar geçen sene aynı döneme paralel gerçekleşmiştir.
- Şirketin, FAVÖK marjı 3Ç18' de yıllık bazda 3 puan azalarak piyasa beklentisinin üzerinde %16,4 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Temel Analiz: Yataş, yılın üçüncü çeyreğinde 15 mn TL net kar açıkladı. Net kar rakamı 3Ç18' de geçen seneki yüksek baz nedeniyle %48,9 azalırken satışlar geçen sene aynı döneme paralel gerçekleşmiştir. Şirketin, FAVÖK marjı 3Ç18' de yıllık bazda 3 puan azalarak piyasa beklentisinin üzerinde %16,4 seviyesinde gerçekleşmiştir.

YATAS (mn TL)	3Ç18	3Ç17	Yıllık değ.	Çeyreksele deę.	2Ç18	Piyasa Beklentisi*	Gerçek / Piyasa Sapması (%)
Net satışlar	245	245	0.0%	7.6%	227	250	-2.2%
Satışların maliyeti	146	139	4.6%	16.6%	125	-	
Brüt kâr	99	105	-6.1%	-3.3%	102	-	
Brüt kâr marjı	40.4%	43.0%	-2.6%	-4.6%	44.9%	-	
Faaliyet Giderleri	65	62	5.0%	-13.6%	75	-	
Faaliyet giderleri/Net satışlar	26.6%	25.4%	1.3%	-6.6%	33.2%	-	
FVÖK	34	43	-22.0%	25.9%	27	-	
FVÖK marjı	13.8%	17.6%	-3.9%	2.0%	11.8%	-	
FAVÖK	40	47	-15.6%	21.5%	33	33	21.5%
FAVÖK marjı	16.4%	19.4%	-3.0%	1.9%	14.5%	13.2%	
Net kâr (Ana Ortaklık Payları)	15	30	-48.9%	5.0%	15	7	107.1%
Net kâr marjı	6.3%	12.3%	-6.0%	-0.2%	6.4%	3.0%	

Kaynak: YATAS, * Research Turkey Anketi

Teknik Analiz: Satış kanalı sonrası 3,10 – 4,20 bandında yatay hareket eden hissede fibonacci düzeltme seviyesi olan 4,88 direnç seviyesi aşılması halinde 6,00 – 6,30 direnç bölgesine güç kazanımı devam edebilir. Uzun vadeli Macd indikatör pozisyonunun pozitif bölgede yer almaya devam ettiği hissede olası geri çekilmelerde 3,45 destek seviyesi izlenebilir.



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.