

KANTİTATİF ŞİRKET ANALİZİ

TAT GIDA (TATGD): Hedef Fiyat: 4,70 – Tavsiye: TUT

Şirkete ilişkin temel ve teknik analiz değerlendirmelerimizi aşağıda görebilirsiniz:

- Domates konservesinde gümrük vergisi sıfırlandı.
- Tat Gıda, salça ve konserve ürünlerinde hammadde olarak yıllık ortalama 330bin ton domates kullanıyor.
- Nisan 2018'den bu yana ilk kez 200 günlük ortalama seviyesinin üzerine yönelen hissede, 4,19 üzerindeki kapanışlar toparlanma eğiliminin güç kazanmasını destekleyebilir.

Temel Analiz: Resmi Gazete'nin bugünkü sayısında yayımlanan karara göre; domates konservesi ithalatında 31 Mayıs 2019'a kadar geçerli olmak üzere 25bin tona kadar sıfır gümrük vergili tarife kontenjanı tanındı. Bu kontenjandan yalnızca salça üretiminde hammadde olarak kullanan sanayiciler faydalanabilecek.

Araştırma kapsamımızdaki şirketlerden Tat Gıda, salça ve konserve ürünlerinde hammadde olarak yıllık ortalama 330bin ton domates kullanıyor. 2018'de salçalık domates fiyatlarının 0,70 TL seviyelerine kadar çıkması nedeniyle şirketin maliyet analizinin neticesinde bu kontenjandan faydalanmak isteyebileceğini düşünüyoruz. Bununla birlikte, kontenjanın tamamını şirketin tek başına kullanamayacağını da göz önünde bulundurduğumuzda salça üretim maliyetlerine pozitif etkisinin sınırlı kalacağını düşünüyoruz. Bu doğrultuda, gümrük vergisi kararını Tat Gıda için Sınırlı Pozitif olarak değerlendiriyoruz.

Teknik Analiz: 2018 yılı Nisan ayında açıklanan 1Ç18 bilançosunun ardından sert düşüş kaydeden ve 200 günlük ortalama seviyesinin altında zayıf seyir izleyen hissede, 3,70 – 3,90 bandındaki taban oluşumunun ardından toparlanma eğilimi devam ediyor. 200 günlük ortalama seviyesi olan 4,19 üzerindeki kapanışlarda 4,26 ve 4,43 direnç seviyelerinin hedeflenebileceği hissede, 4,03 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 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.