SMART / Smartiks Yazılım

11 Mayıs 2021

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Smartiks Yazılım, 1Ç21 mali sonuçlarında, %53 artışla 2.14 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %22 büyüme göstererek 7.46 milyon TL oldu. FAVÖK ise yıllık bazda %25 artış kaydederek 4.11 milyon TL'ye ulaştı.
- Şirketin döviz fazla pozisyonu 9.39 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri 363.51 bin TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle alış pozisyonunu koruyor. En son 10 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir alım sinyali verdi.

MİLYON TL	Not	2021/03	2020/03	Değişim %
Net Satışlar	3	7.46	6.13	22
Brüt EFK	3	5.48	3.79	45
FAVÖK	2	4.11	3.29	25
Net Kâr	1	2.14	1.39	53

Not: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

ORANLAR	Not	2021/03	2020/03
Brüt EFK Marjı (%)	1	73.51	61.77
Favök Marjı (%)	3	55.06	53.66
Net Kar Marjı (%)	1	28.67	22.72
Net Satışlar Büyüme (%)	3	21.56	33.76
FAVÖK Büyüme (%)	2	24.75	5.10
Net Kâr Büyüme (%)	1	53.37	38.99
Temettü Verimi (%)	-	-	-

Not: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

CARİ DEĞERLER	2021/03	2020/03
Piyasa Değeri	192.77	263.82
Net Borç	2.92	1.19
F/K (Fiyat Kazanç)	43.00	32.12
Piyasa Değeri/Defter Değeri	2.84	4.16
Firma Değeri/FAVÖK	14.34	14.25
Hisse Başına Kâr	0.14	0.26
Özsermaye Kârlılığı (%)	3.26	3.03

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	-5.91	-7.77
Aylık	-13.32	-16.42
3 Aylık	-32.25	-27.53
6 Aylık	-20.92	-29.98
Yıllık	-38.95	-58.68

Net Satışları ve Kârı Arttı

Şirketin 1Ç21 gelir tablosunda net satışları %22 oranında artarak 7.46 milyon TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artış ile birlikte net kâr %53 artarak 2.14 milyon TL'ye yükseldi.Şirketin net borcu geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %146 artarak 2.9 milyon TL seviyesine yükseldi.

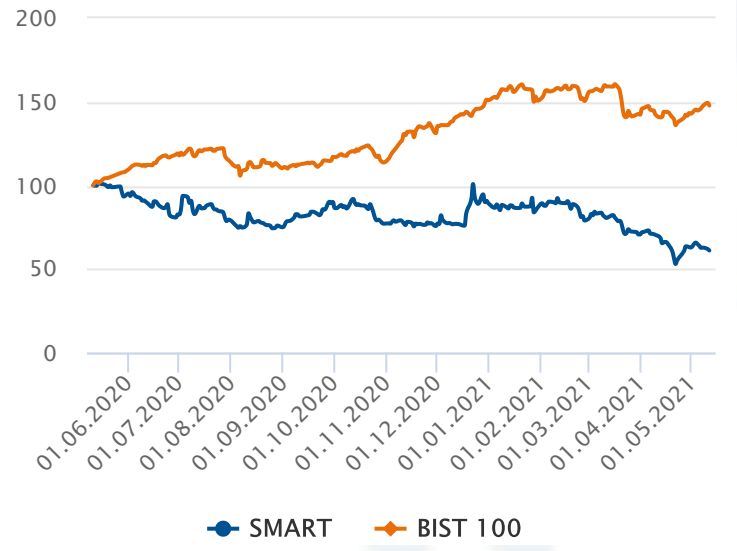
Oran Analizleri Pozitif

Şirketin 1Ç21 döneminde FAVÖK rakamları %25 artış göstererek 4.11 milyon TL seviyesine yükselirken, FAVÖK Marjı %55.06 seviyesine yükseldi. Faaliyet giderleri %50 artış gösterirken, finansal giderler %18.15 artış kaydetmiştir. F/K değeri 43.00 ile sektörün üzerindeyken ve PD/DD oranı ise 2.84 seviyesi ile sektörün altında fiyatlanıyor.

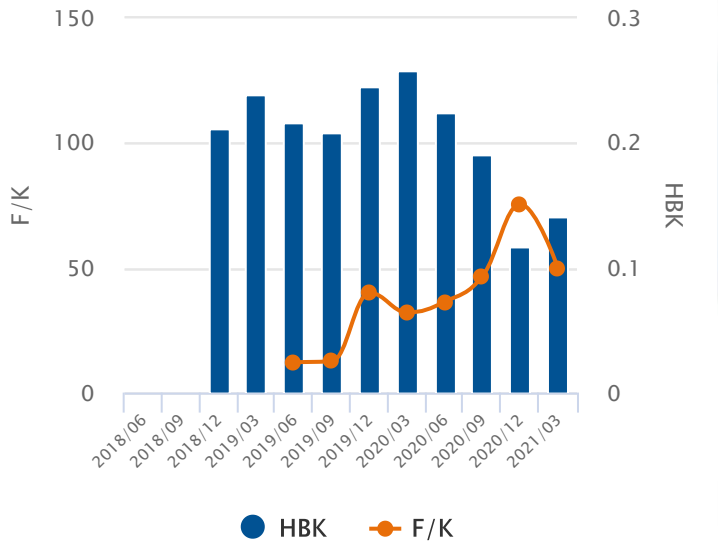
Endekse Görece Negatif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %48 değer kazanırken, SMART ise %39 değer kaybetti. Son bir yılda en düşük 5.01 seviyesini gören hisse, en yüksek 10.60 seviyesini gördü.

Endekse Görece Performans Grafiği



Hisse Başına Kar Grafiği



SMART / Smartiks Yazılım

11 Mayıs 2021

5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 58 gün önce 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir sat sinyali verdi. 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamanın altında seyrettiği için satış pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, aşırı alım ya da satım bölgelesinde değil. En son 12 gün önce -100 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir alım sinyali verdi.

Momentum

Momentum, aşırı alım bölgesinde bulunuyor. En son 3 gün önce yeniden aşırı alım bölgesine girmesi yükselişin bir süre daha devam edebileceği şeklinde değerlendirilebilir.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 12 gün önce 30 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir alım sinyali verdi.

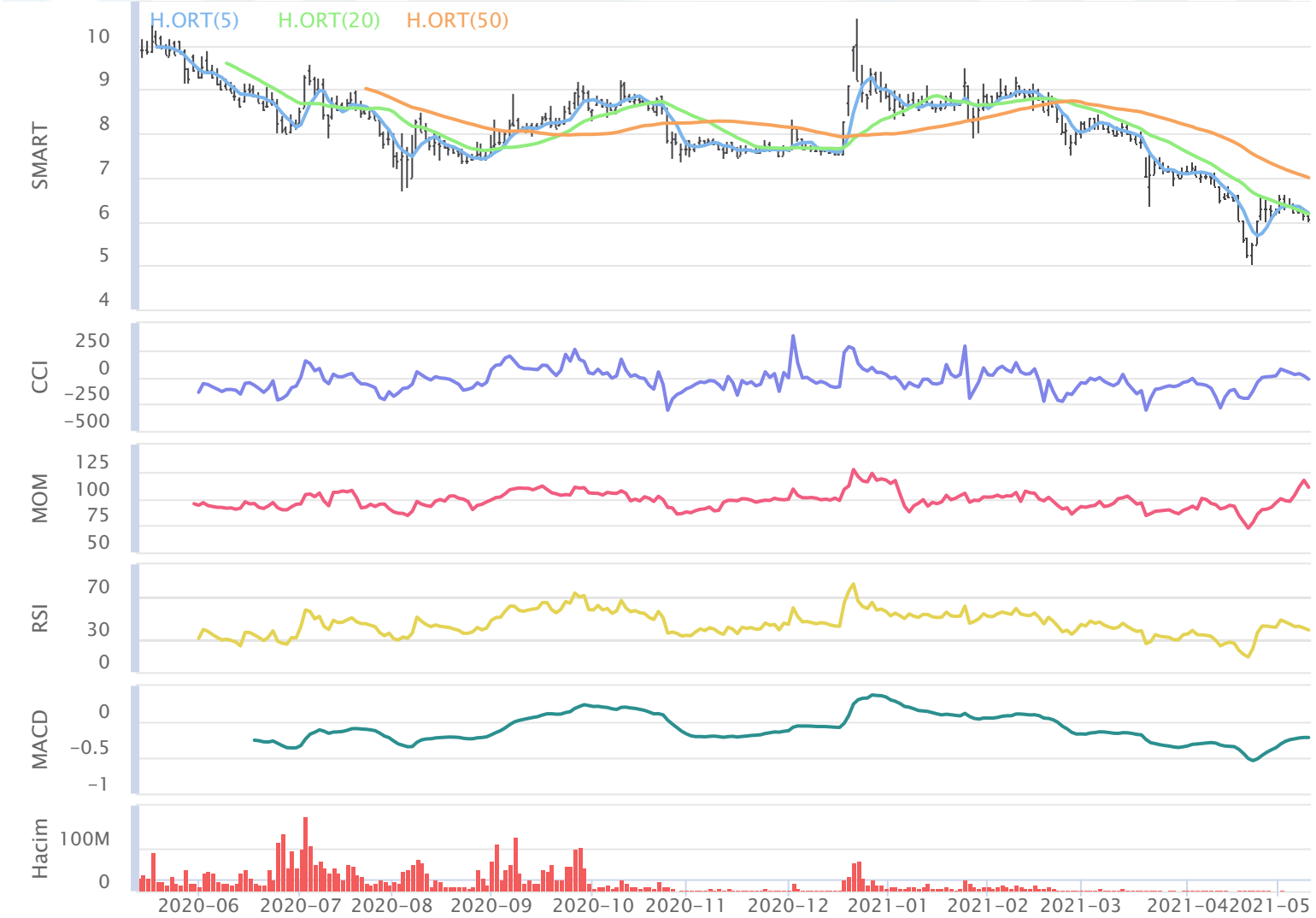
MACD

MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle alış pozisyonunu koruyor. En son 10 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir alım sinyali verdi.

Stokastik

Stokastik, +20 seviyesinin altında ve aşırı satım bölgesinde bulunuyor. Hareketli ortalamasını aşağı yönde kesmiş olması, çok kesin olmasa da, kısa vadeli bir düşüş olasılığına işaret ediyor olabilir.

11.05.2020 - 11.05.2021



SMART / Smartiks Yazılım

11 Mayıs 2021

Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%6.63	%-22.85	%2.60	%21.50	%-8.05	%-1.85	%-2.08	%-4.57	%11.87	%-8.36	%67.37	%39.74
2021	%-3.39	%-8.53	%-10.60	%-11.00	%-2.89	-	-	-	-	-	-	-
2020	%6.63	%-22.85	%2.60	%21.50	%-8.05	%-11.46	%-3.79	%-5.71	%20.19	%-14.45	%-1.83	%18.13
2019	-	-	-	-	-	%7.76	%-0.38	%-3.42	%3.54	%-2.28	%136.58	%61.35
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Dönemsel Getiri Analizi

Smartiks Yazılım günü %-1.47 değişimle 6.05 seviyesinden tamamladı. Şirketin Mayıs ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %-13.32 değer kaybettiği görülmektedir. Bir önceki yılın Mayıs ayında şirketin %-8.05 değer kaybettiği görülmektedir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-0.26	2.80	-0.65	-2.51	0.46	2.74	0.02	-1.75	-1.24	-0.10	0.98	-3.89
2021	-0.19	-0.04	0.05	0.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2020	-0.26	2.80	-0.65	-2.51	0.83	5.52	0.03	-3.52	-4.03	0.55	-0.66	-0.54
2019	-	-	-	-	0.09	-0.05	0.00	0.01	1.54	-0.75	2.62	-7.24
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-0.16	%2.23	%-0.50	%-1.60	%0.44	%1.76	%0.01	%-0.78	%1.25	%-0.89	%1.33	%-2.47
2021	%-0.08	%-0.02	%0.02	%0.04	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2020	%-0.16	%2.23	%-0.50	%-1.60	%0.58	%3.65	%0.01	%-1.60	%-1.52	%0.24	%-0.30	%-0.21
2019	-	-	-	-	%0.30	%-0.14	%0.01	%0.03	%4.02	%-2.02	%2.96	%-4.73
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı yatırımcılar 79.99 Bin TL net alım gerçekleştirdi. Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %0.04 artış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%2.41	%-13.28	%21.32	%7.72	%-11.89	%-9.33	%-3.18	%0.22	%4.27	%-3.84	%51.49	%26.71
2021	%-3.17	%-8.40	%-5.48	%-11.39	%-6.05	-	-	-	-	-	-	-
2020	%2.41	%-13.28	%21.32	%7.72	%-11.89	%-19.82	%-0.51	%-1.49	%13.20	%-11.92	%-14.93	%2.68
2019	-	-	-	-	-	%1.17	%-5.84	%1.93	%-4.65	%4.23	%117.91	%50.74
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %-0.37 negatif getiriyle tamamlamıştır. Mayıs ayında ay başına göre %-6.05 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%)(Çeyrek)
SMART	6.05	43.00	2.84	12.42	6.86	55.06
ESCOM	5.82	8.76	3.14		810.26	
INDES	7.06	9.19	2.56	3.99	0.11	2.90
DESPC	10.29	13.97	2.29	15.24	0.46	3.03
DGATE	13.28	16.64	2.79	9.94	0.23	1.61
ARDYZ	54.40	16.84	6.77	15.71	8.90	49.23

Sektörel Analiz

Smartiks Yazılım şirketinin F/K oranı 43.00 seviyesinde ve sektörün üzerindedir. Bununla birlikte PD/DD oranı 2.84 seviyesinde ve sektörün altındadır. FD/FAVÖK oranı sektörün altında olan şirketin FD/Satışlar oranı da sektörün altında bulunmaktadır. Hissenin Favök Marjı ise sektör ortalamasının üzerindeyken, geçen yılın aynı dönemine kıyasla yükseliş gösteriyor.

Hazırlayan : Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Soru, görüş ve işlemleriniz 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

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 güvenirliliğine 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 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.