EGGUB / Ege Gübre

11 Mayıs 2021

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Ege Gübre, 1Ç21 mali sonuçlarında, %33 artışla 39.23 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %4 azalarak 255.55 milyon TL oldu. FAVÖK ise yıllık bazda %41 artış kaydederek 60.46 milyon TL'ye ulaştı.
- Şirketin döviz fazla pozisyonu 8.75 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri 22.90 milyon TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle satış pozisyonunu koruyor. En son 9 gün önce hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir sat sinyali verdi.

MİLYON TL	Not	2021/03	2020/03	Değişim %
Net Satışlar	2	255.55	264.98	-4
Brüt EFK	1	72.61	55.76	30
FAVÖK	1	60.46	43.00	41
Net Kâr	1	39.23	29.50	33

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

ORANLAR	Not	2021/03	2020/03
Brüt EFK Marjı (%)	4	28.41	21.04
Favök Marjı (%)	3	23.66	16.23
Net Kar Marjı (%)	2	15.35	11.13
Net Satışlar Büyüme (%)	5	-3.56	36.58
FAVÖK Büyüme (%)	4	40.62	56.69
Net Kâr Büyüme (%)	4	33.00	258.21
Temettü Verimi (%)	5	1.01	4.13

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

CARİ DEĞERLER	2021/03	2020/03
Piyasa Değeri	2,102.00	412.00
Net Borç	-5.50	-0.16
F/K (Fiyat Kazanç)	18.78	6.19
Piyasa Değeri/Defter Değeri	6.11	1.63
Firma Değeri/FAVÖK	11.79	3.78
Hisse Başına Kâr	11.19	6.66
Özsermaye Kârlılığı (%)	13.17	13.13

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	-3.49	-5.40
Aylık	-4.11	-7.53
3 Aylık	-12.85	-6.78
6 Aylık	66.60	47.50
Yıllık	302.16	172.19

Net Kârı Arttı

Şirketin 1Ç21 gelir tablosunda net satışları %4 oranında azalarak 255.55 milyon TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki azalmaya rağmen net kâr %33 artarak 39.23 milyon TL'ye yükseldi.Şirketin net nakdi 5.50 milyon TL olarak gerçekleşti.

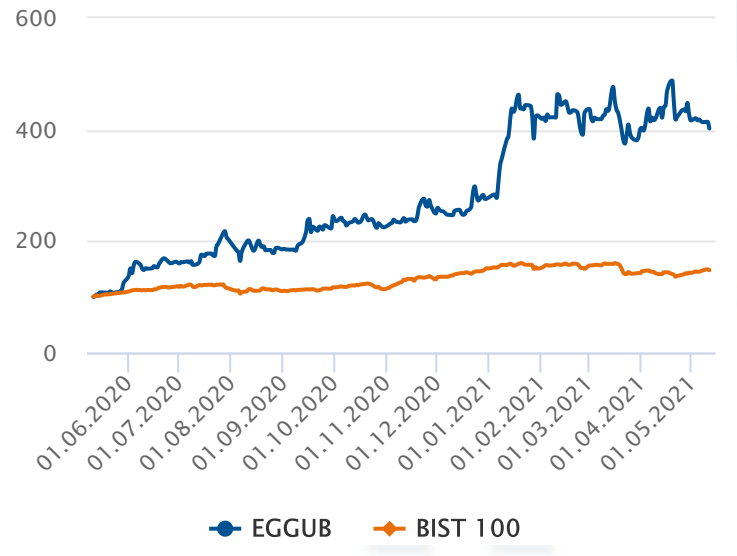
Oran Analizleri Pozitif

Şirketin 1Ç21 döneminde FAVÖK rakamları %41 artış göstererek 60.46 milyon TL seviyesine yükselirken, FAVÖK Marjı %23.66 seviyesine yükseldi. Faaliyet giderleri %4 artış gösterirken, finansal giderler -4.72 milyon TL olarak hesaplanmıştır. F/K değeri 18.78 ile sektörün altındayken ve PD/DD oranı ise 6.11 seviyesi ile sektörün üzerinde fiyatlanıyor. Hissenin mevcut dönemdeki Temettü Verimi Oranı %1.01 olmuştur.

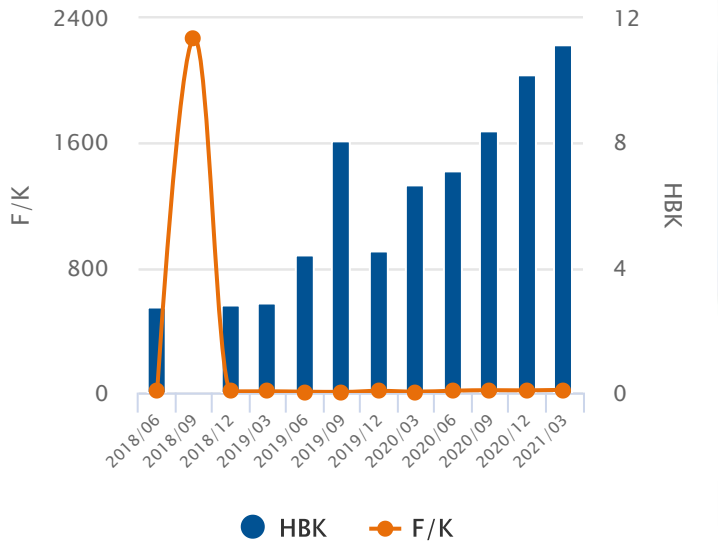
Endekse Görece Pozitif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %48 değer kazanırken, EGGUB ise %302 değer kazandı. Son bir yılda en düşük 51.38 seviyesini gören hisse, en yüksek 270.20 seviyesini gördü.

Endekse Görece Performans Grafiği



Hisse Başına Kar Grafiği



EGGUB / Ege Gübre 11 Mayıs 2021

5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 8 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, -100 seviyesinin altında ve aşırı satım bölgesinde bulunuyor. En son 1 gün önce yeniden aşırı satım bölgesine girerek düşüşün belki bir süre daha devam edebileceği yönünde işaretler veriyor.

Momentum

Momentum, aşırı satım bölgesinde bulunuyor. En son 1 gün önce yeniden aşırı satım bölgesine girmesi düşüşün bir süre daha devam edebileceği şeklinde değerlendirilebilir.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 75 gün önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir sat sinyali verdi.

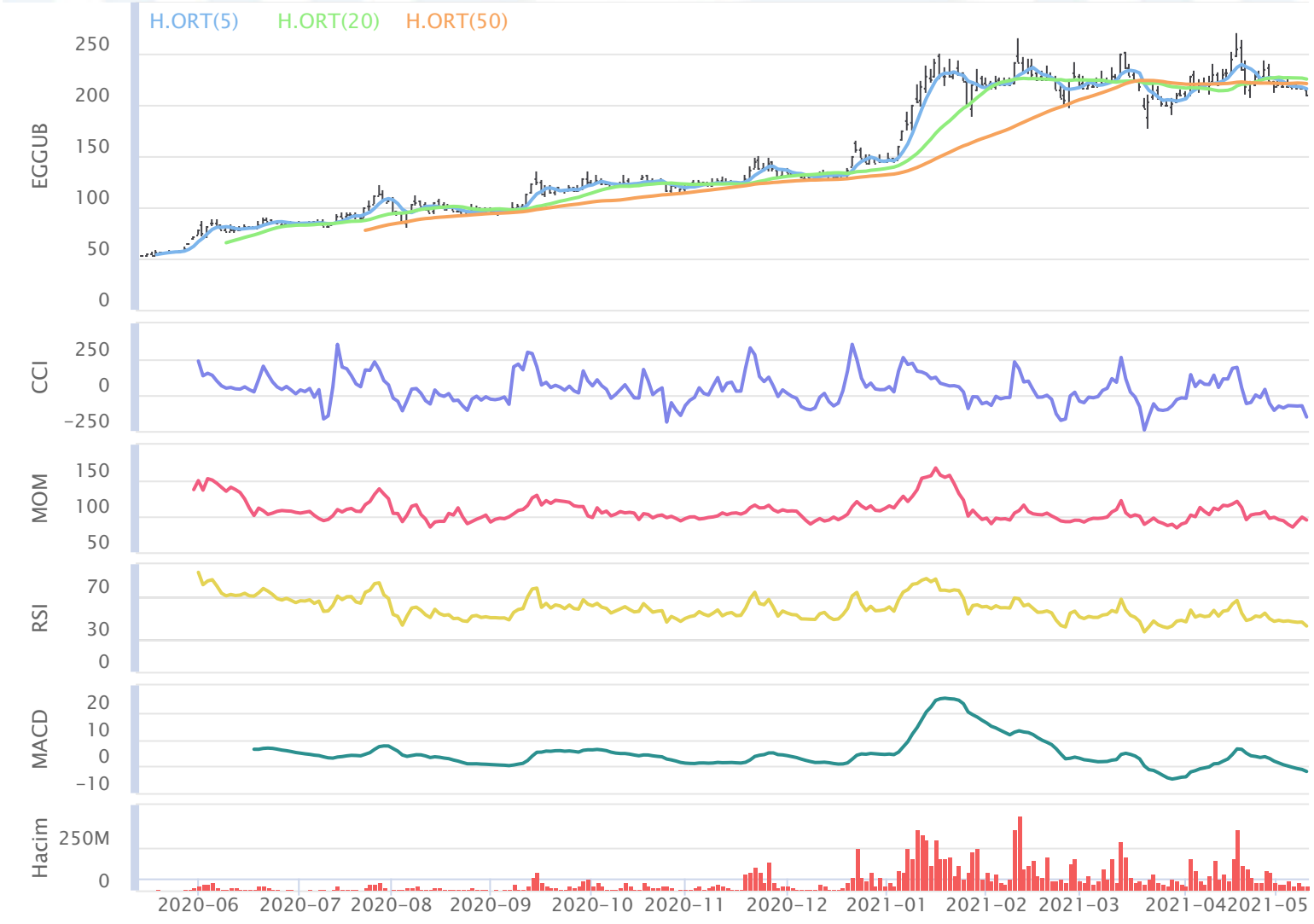
MACD

MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle satış pozisyonunu koruyor. En son 9 gün önce hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir sat sinyali verdi.

Stokastik

Stokastik, +20 seviyesinin altında ve aşırı satım bölgesinde bulunuyor. Stokastik, 20 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir alım sinyali verdi.

11.05.2020 - 11.05.2021



EGGUB / Ege Gübre

11 Mayıs 2021

Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%15.09	%-4.74	%-6.83	%7.66	%3.84	%12.23	%16.75	%-1.10	%12.79	%-1.54	%10.59	%6.23
2021	%53.24	%0.99	%-6.76	%3.96	%-3.49	-	-	-	-	-	-	-
2020	%8.63	%-11.02	%-14.42	%30.46	%23.53	%29.29	%25.91	%-8.93	%32.27	%-8.22	%10.99	%11.31
2019	%15.21	%-0.96	%-3.47	%6.28	%-7.90	%11.66	%20.40	%11.87	%5.84	%10.70	%11.15	%14.01
2018	%21.42	%-2.24	%-2.60	%-13.76	%-4.10	%-4.26	%3.94	%-6.26	%0.26	%-7.10	%9.62	%-6.63

Dönemsel Getiri Analizi

Ege Gübre günü %-2.91 değişimle 210.20 seviyesinden tamamladı. Şirketin Mayıs ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %-4.11 değer kaybettiği görülmektedir. Bir önceki yılın Mayıs ayında şirketin %23.53 değer kazandığı görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Mayıs ayı ortalaması %3.84 seviyesindeyken aybaşından bu yana getirisi %-3.49 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performasında Mayıs ayının sonuna kadar olumlu, önümüzdeki Haziran ayında da olumlu seyir görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	0.68	-0.21	0.21	0.02	-0.10	0.49	1.11	-2.28	0.10	1.05	-0.10	-0.25
2021	-4.63	-2.99	0.38	-0.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2020	1.25	-0.46	0.39	0.38	0.03	1.62	3.36	-6.19	0.20	3.05	-0.27	-1.70
2019	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.64	0.15	0.03	-0.03	0.94
2018	0.79	-0.17	0.23	-0.33	-0.33	-0.14	-0.03	0.00	-0.04	0.06	0.00	0.00

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%0.37	%-0.11	%0.13	%-0.04	%-0.10	%0.10	%0.23	%-0.64	%0.03	%0.23	%-0.02	%0.06
2021	%-0.48	%-0.31	%0.04	%-0.01	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2020	%0.54	%-0.22	%0.22	%0.16	%0.01	%0.44	%0.73	%-1.48	%0.04	%0.60	%-0.05	%-0.27
2019	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%-0.44	%0.10	%0.02	%-0.02	%0.44
2018	%0.57	%-0.12	%0.17	%-0.29	%-0.31	%-0.14	%-0.02	%0.00	%-0.04	%0.07	%0.00	%0.00

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı yatırımcılar -94.43 Bin TL net satım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Mayıs ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında -98.14 Bin TL seviyesinde ve satım yönlü olduğu gözlemleniyor.Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Nisan ayı için %-0.04 düzeyinde olduğu görülmekte.Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %-0.01 azalış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%7.51	%-1.04	%3.19	%5.06	%4.91	%7.25	%15.82	%3.75	%5.02	%5.17	%0.73	%0.30
2021	%53.58	%1.13	%-1.43	%3.51	%-6.63	-	-	-	-	-	-	-
2020	%4.34	%0.02	%1.19	%15.67	%18.37	%17.08	%30.20	%-4.85	%24.58	%-5.51	%-3.82	%-3.24
2019	%1.03	%-1.39	%7.59	%4.46	%-3.00	%4.84	%13.80	%18.08	%-2.53	%18.08	%2.38	%6.52
2018	%17.16	%-1.76	%0.80	%-4.96	%-0.64	%-0.16	%3.48	%-1.99	%-6.99	%2.95	%3.63	%-2.39

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %-1.83 negatif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Mayıs ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %4.91 pozitif getiriye sahip olduğu görülmekte. Mayıs ayında ay başına göre %-6.63 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%)(Çeyrek)
EGGUB	210.20	18.78	6.11	11.83	2.89	23.66
HEKTS	9.57	42.03	10.61	31.24	7.98	26.27
GUBRF	61.65	78.58	19.06	27.51	3.98	

Sektörel Analiz

Ege Gübre şirketinin F/K oranı 18.78 seviyesinde ve sektörün altındadır. Bununla birlikte PD/DD oranı 6.11 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.

Bugün alacağınız bir Ege Gübre hissesinin son 3 yıllık Mayıs ayı getirilerinin ortalaması %3.84 olarak gerçekleşti. Aybaşından itibaren getirisi de %-3.49 olarak gerçekleşti.

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.