

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Naturel Enerji, 4Ç20 mali sonuçlarında, %10 artışla 62.80 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %8 büyümeye göstererek 7.15 milyon TL oldu. Negatif FAVÖK ise 10.88 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.
- Şirketin döviz açık pozisyonu 293.33 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri 3.83 milyon TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 2 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alış** sinyali verdi.

MİLYON TL	Not	2020/12	2019/12	Değişim %
Net Satışlar	4	7.15	6.60	8
Brüt EFK	4	-11.04	-18.87	a.d.
FAVÖK	4	-10.88	-18.75	a.d.
Net Kâr	1	62.80	57.34	10

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

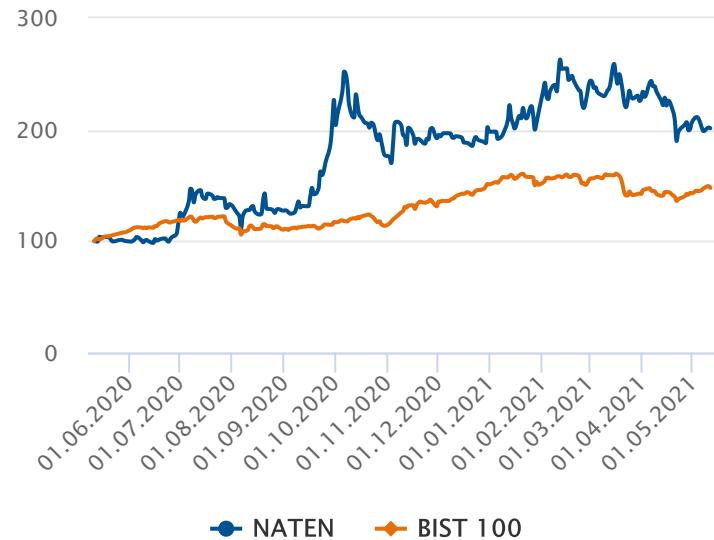
ORANLAR	Not	2020/12	2019/12
Brüt EFK Marjı (%)	4	-154.45	-285.75
Favök Marjı (%)	4	-152.31	-283.97
Net Kar Marjı (%)	1	878.89	868.31
Net Satışlar Büyüme (%)	5	8.21	13.73
FAVÖK Büyüme (%)	-	-	-
Net Kâr Büyüme (%)	4	9.53	329.65
Temettü Verimi (%)	1	0.35	-

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

CARİ DEĞERLER	2020/12	2019/12
Piyasa Değeri	1,190.64	419.76
Net Borç	213.02	167.19
F/K (Fiyat Kazanç)	15.26	6.19
Piyasa Değeri/Defter Değeri	2.25	1.96
Firma Değeri/FAVÖK	19.55	28.69
Hisse Başına Kâr	2.36	2.05
Özsermaye Kârlılığı (%)	21.02	43.15

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	-4.09	-5.99
Aylık	-14.14	-17.21
3 Aylık	-23.47	-18.14
6 Aylık	3.65	-8.24
Yıllık	101.30	36.25

Endekse Görece Performans Grafiği



Net Satışları ve Kârı Arttı

Şirketin 4Ç20 gelir tablosunda net satışları %8 oranında artarak 7.15 milyon TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artış ile birlikte net kâr %10 artarak 62.80 milyon TL'ye yükseldi. Şirketin net borcu geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %27 artarak 213.0 milyon TL seviyesine yükseldi.

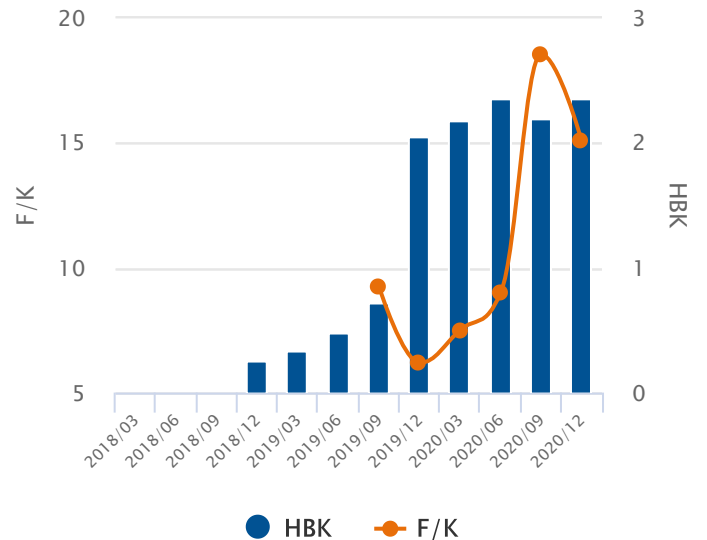
Oran Analizleri Negatif

Şirketin 4Ç20 döneminde Negatif FAVÖK rakamları 10.88 milyon TL seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK Marjı -%152.31 seviyesine yükseldi. Faaliyet giderleri %12 artış gösterirken, finansal giderler %63.68 düşüş kaydetmiştir. F/K değeri 15.26 ile sektörün üzerindeyken ve PD/DD oranı ise 2.25 seviyesi ile sektörün altında fiyatlanıyor. Hissenin mevcut dönemdeki Temettü Verimi Oranı %0.35 olmuştur.

Endekse Görece Pozitif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %48 değer kazanırken, NATEN ise %101 değer kazandı. Son bir yılda en düşük 17.44 seviyesini gören hisse, en yüksek 48.74 seviyesini gördü.

Hisse Başına Kar Grafiği



5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 21 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 ortalamasının altında seyrettiği için **satış** pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 11 gün önce -100 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

Momentum

Momentum, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 1 gün önce aşırı alım bölgesinden çıkarak olası bir **sat** sinyali verdi.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 84 gün önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

MACD

MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 2 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

Stokastik

Stokastik, +20 seviyesinin altında ve aşırı satım bölgesinde bulunuyor. Stokastik, 80 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

11.05.2020 - 11.05.2021



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%47.17	%-9.08	%-4.05	%5.51	%4.70	%17.63	%12.91	%-4.42	%40.55	%2.83	%35.63	%-2.41
2021	%7.91	%4.78	%1.64	%-9.33	%-2.49	-	-	-	-	-	-	-
2020	%47.17	%-9.08	%-4.05	%5.51	%4.70	%17.63	%12.91	%-4.42	%78.17	%-21.86	%8.53	%3.01
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	%2.94	%27.52	%62.74	%-7.83
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Dönemsel Getiri Analizi

Naturel Enerji günü %-0.33 değişimle 36.08 seviyesinden tamamladı. Şirketin Mayıs ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %-14.14 değer kaybettiği görülmektedir. Bir önceki yılın Mayıs ayında şirketin %4.70 değer kazandığı görülmektedir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-3.63	-1.52	3.98	-5.58	-0.48	4.89	17.99	-11.87	11.34	0.53	-0.89	1.23
2021	-0.94	-0.10	0.32	1.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2020	-3.63	-1.52	3.98	-5.58	-0.48	4.89	17.99	-23.97	22.22	1.89	-2.00	0.13
2019	-	-	-	-	-	-	-	0.23	0.47	-0.84	0.21	2.34
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-1.63	%-0.75	%2.05	%-2.73	%-0.22	%1.94	%6.32	%-4.26	%2.59	%-0.17	%-0.18	%0.79
2021	%-0.20	%-0.02	%0.07	%0.25	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2020	%-1.63	%-0.75	%2.05	%-2.73	%-0.22	%1.94	%6.32	%-8.81	%4.58	%0.50	%-0.49	%0.03
2019	-	-	-	-	-	-	-	%0.30	%0.59	%-0.83	%0.13	%1.55
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı yatırımcılar 1.09 Milyon TL net alım gerçekleştirdi. Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %0.25 artış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%41.35	%2.20	%13.45	%-6.45	%0.32	%6.52	%16.75	%-0.15	%31.30	%8.23	%21.98	%-12.18
2021	%8.15	%4.93	%7.46	%-9.73	%-5.66	-	-	-	-	-	-	-
2020	%41.35	%2.20	%13.45	%-6.45	%0.32	%6.52	%16.75	%-0.15	%67.80	%-19.55	%-5.94	%-10.47
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	%-5.21	%36.02	%49.90	%-13.88
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %0.77 pozitif getiriyle tamamlamıştır. Mayıs ayında ay başına göre %-5.66 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat / Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%) (Çeyrek)
NATEN	36.08	15.26	2.25	19.75	9.83	-152.31
NTGAZ	9.16	11.68	4.50	12.05	2.56	

Sektörel Analiz

Naturel Enerji şirketinin F/K oranı 15.26 seviyesinde ve sektörün üzerindedir. Bununla birlikte PD/DD oranı 2.25 seviyesinde ve sektörün altındadır. FD/FAVÖK oranı sektörün üzerinde olan şirketin FD/Satışlar oranı da sektörün üzerinde bulunmaktadır. Hissenin Favök Marjı ise sektör ortalamasının altındayken, geçen yılın aynı dönemine kıyasla yükseliş gösteriyor.

Son 1 yıllık yabancı yatırımcı işlemleri alış ağırlıklı gerçekleşmekte.

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

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 belirlendiği 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 dayanarak 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 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, saklanmasıyla ilgili sorumludur. Bu mesajın içeriği yazarına ait olup, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin görüşlerini içermeyebilir.

