

TKNSA / Teknosa İç ve Dış Ticaret

13 Mayıs 2021

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Teknosa İç ve Dış Ticaret, 1Ç21 mali sonuçlarında 2.36 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %39 büyümeye göstererek 1.46 milyar TL oldu. FAVÖK ise yıllık bazda %116 artış kaydederek 129.66 milyon TL'ye ulaştı.
- Şirketin döviz açık pozisyonu 40.69 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri 336.00 bin TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 8 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alış** sinyali verdi.

MİLYON TL	Not	2021/03	2020/03	Değişim %
Net Satışlar	3	1,461.26	1,048.40	39
Brüt EFK	3	251.45	173.71	45
FAVÖK	3	129.66	60.10	116
Net Kâr	3	2.36	-30.90	a.d.

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

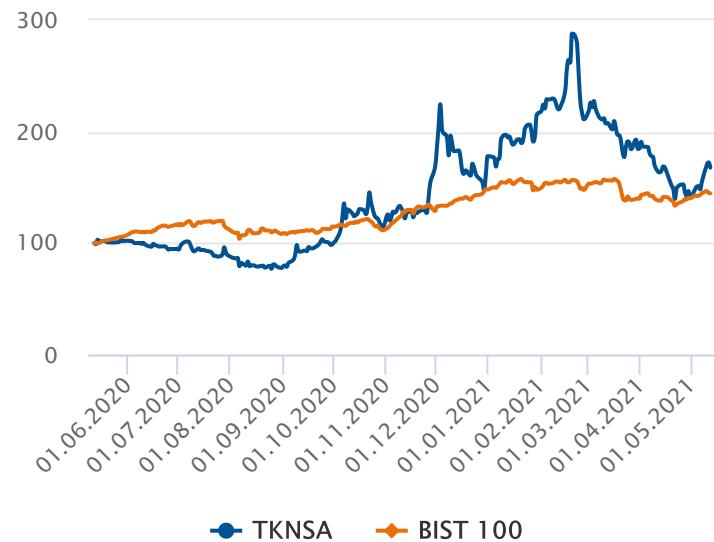
ORANLAR	Not	2021/03	2020/03
Brüt EFK Marjı (%)	3	17.21	16.57
Favök Marjı (%)	3	8.87	5.73
Net Kar Marjı (%)	3	0.16	-2.95
Net Satışlar Büyüme (%)	3	39.38	24.71
FAVÖK Büyüme (%)	1	115.74	32.70
Net Kâr Büyüme (%)	-	-	-
Temettü Verimi (%)	-	-	-

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

CARİ DEĞERLER	2021/03	2020/03
Piyasa Değeri	1,640.16	669.90
Net Borç	577.19	629.85
F/K (Fiyat Kazanç)	13.83	-
Piyasa Değeri/Defter Değeri	-	-
Firma Değeri/FAVÖK	3.77	4.02
Hisse Başına Kâr	0.59	-
Özsermaye Kârlılığı (%)	-	-

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	11.02	9.38
Aylık	2.58	-2.08
3 Aylık	-24.36	-19.26
6 Aylık	37.31	21.16
Yıllık	67.72	15.92

Endekse Görece Performans Grafiği



Kâra geçti

Şirketin 1Ç21 gelir tablosunda net satışları %39 oranında artarak 1.46 milyar TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artış ile beraber şirket bu çeyrekte 2.36 milyon TL net kâr açıkladı. Şirketin net borcu geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %8 azalarak 577.2 milyon TL seviyesine geriledi.

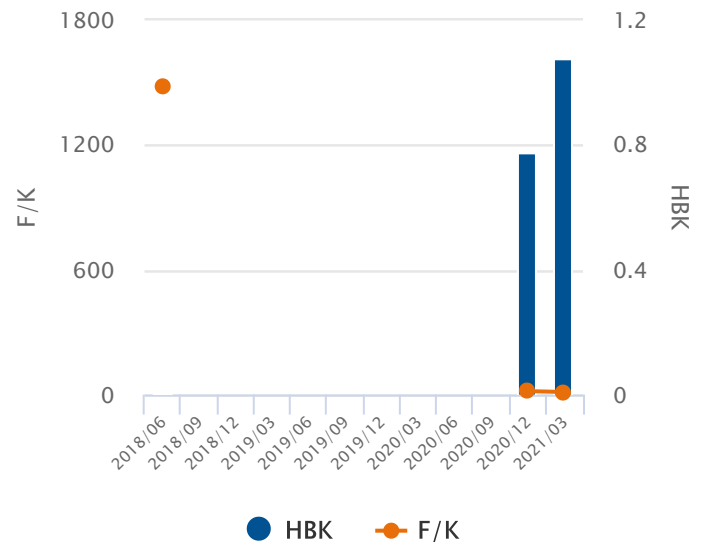
Oran Analizleri Pozitif

Şirketin 1Ç21 döneminde FAVÖK rakamları %116 artış göstererek 129.66 milyon TL seviyesine yükseldi, FAVÖK Marjı %8.87 seviyesine yükseldi. Faaliyet giderleri %7 artış gösterirken, finansal giderler %4.37 düşüş kaydetmiştir. F/K değeri 13.83 ve PD/DD değeri hesaplanamamaktadır.

Endekse Görece Pozitif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %45 değer kazanırken, TKNSA ise %68 değer kazandı. Son bir yılda en düşük 3.50 seviyesini gören hisse, en yüksek 14.43 seviyesini gördü.

Hisse Başına Kar Grafiği



5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 2 gün önce 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi. 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasının üzerinde seyrettiği için **alım** pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, +100 seviyesinin üzerinde ve aşırı alım bölgesinde bulunuyor. En son 3 gün önce yeniden aşırı alım bölgesine girerek **yükselişin** belki bir süre daha devam edebileceği yönünde işaretler veriyor.

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 14 gün önce 30 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

MACD

MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 8 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

Stokastik

Stokastik, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. Hareketli ortalamasını aşağı yönde kesmiş olması, çok kesin olmasa da, kısa vadeli bir düşüş olasılığına işaret ediyor olabilir.

12.05.2020 - 12.05.2021



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%41.01	%-16.45	%-6.83	%0.14	%-10.23	%18.95	%-5.27	%-9.06	%21.99	%-5.92	%18.57	%12.45
2021	%20.50	%-1.56	%-12.47	%-23.82	%19.12	-	-	-	-	-	-	-
2020	%100.95	%-27.84	%0.00	%17.73	%1.95	%-6.70	%-6.01	%-12.95	%27.06	%15.80	%47.75	%5.36
2019	%11.78	%-6.02	%-15.06	%-9.81	%-20.50	%31.58	%-10.40	%-4.02	%32.09	%-7.39	%11.41	%43.34
2018	%10.29	%-15.49	%-5.42	%-7.49	%-12.14	%31.98	%0.62	%-10.20	%6.82	%-26.17	%-3.46	%-11.34

Dönemsel Getiri Analizi

Teknosa İç ve Dış Ticaret günü %2.74 değişimle 8.16 seviyesinden tamamladı. Şirketin Mayıs ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %2.58 değer kazandığı görülmektedir. Bir önceki yılın Mayıs ayında şirketin %1.95 değer kazandığı görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Mayıs ayı ortalaması %10.23 seviyesindeyken aybaşından bu yana getirisi %19.12 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalama bakarak, şirketin performansında Mayıs ayının sonuna kadar olumsuz, 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.	-11.78	-0.57	-0.50	-1.70	-3.31	-0.74	-0.11	-0.40	1.74	4.85	9.04	3.52
2021	6.27	-8.22	22.19	-38.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2020	-44.92	3.01	0.48	-1.87	-4.95	-0.08	-2.33	0.98	4.58	16.70	23.07	-13.11
2019	5.45	-2.15	-1.53	-0.95	0.09	-0.58	1.13	-0.38	-0.14	-0.45	2.52	24.99
2018	4.13	-2.57	-0.45	-2.27	-5.06	-1.55	0.85	-1.79	0.77	-1.69	1.53	-1.30

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-1.62	%-1.23	%-0.87	%-1.49	%-2.34	%-0.77	%0.66	%-0.67	%0.65	%0.64	%3.25	%4.08
2021	%0.74	%-0.99	%3.04	%-5.52	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2020	%-14.66	%1.36	%0.18	%-0.59	%-1.54	%-0.03	%-0.82	%0.40	%1.47	%4.62	%4.32	%-2.33
2019	%6.78	%-2.84	%-2.38	%-1.65	%0.20	%-0.95	%2.09	%-0.73	%-0.20	%-0.70	%3.55	%16.39
2018	%3.01	%-2.22	%-0.41	%-2.23	%-5.67	%-1.32	%0.72	%-1.69	%0.68	%-2.01	%1.89	%-1.82

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı yatırımcılar -38.02 Milyon TL net satım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Mayıs ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında -3.31 Milyon TL seviyesinde ve satım yönlü olduğu gözlemleniyor. Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Nisan ayı için %-1.49 düzeyinde olduğu görülmekte. Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %-5.52 azalış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%32.48	%-13.47	%3.60	%-1.67	%-9.18	%15.22	%-5.99	%-4.62	%13.46	%-0.06	%7.31	%6.06
2021	%20.77	%-1.42	%-7.46	%-24.15	%15.53	-	-	-	-	-	-	-
2020	%93.00	%-18.89	%18.24	%4.38	%-2.31	%-15.51	%-2.81	%-9.05	%19.67	%19.22	%28.04	%-8.42
2019	%-1.97	%-6.43	%-5.33	%-11.35	%-16.27	%23.54	%-15.31	%1.31	%21.64	%-1.22	%2.62	%33.92
2018	%6.42	%-15.08	%-2.11	%1.96	%-8.97	%37.63	%0.17	%-6.11	%-0.91	%-18.18	%-8.74	%-7.32

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %-2.50 negatif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Mayıs ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %-9.18 negatif getiriye sahip olduğu görülmekte. Mayıs ayında ay başına göre %15.53 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%) (Çeyrek)
TKNSA	8.16	13.83		4.11	0.37	8.87
BIMAS	64.85	13.76	5.88	7.99	0.74	8.54
SOKM	11.95	20.83	21.77	3.83	0.37	9.45
BİZİM	13.50	23.26	5.30	2.19	0.11	5.00
CASA	168.00	79.50	12.45	23.31	1.99	5.15

Sektörel Analiz

Teknosa İç ve Dış Ticaret şirketinin F/K oranı 13.83 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 Teknosa İç ve Dış Ticaret hissesinin son 3 yıllık Mayıs ayı getirilerinin ortalaması %-10.23 olarak gerçekleşti. Aybaşından itibaren getirisi de %19.12 olarak gerçekleşti.

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, saklanmasından sorumlu değildir. Bu mesajın içeriği yazarına ait olup, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin görüşlerini içermeyebilir.

