## KLKIM / Kalekim Kimyevi Maddeler

16 Temmuz 2021

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Kalekim Kimyevi Maddeler, 1Ç21 mali sonuçlarında, %1,099 artışla 24.30 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %81 büyüme göstererek 143.10 milyon TL oldu. FAVÖK ise yıllık bazda %175 artış kaydederek 25.23 milyon TL'ye ulaştı.
- Şirketin döviz açık pozisyonu bulunmuyorken finansman gelirleri 8.56 milyon TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle alış pozisyonunu koruyor. MACD son günlerde belirleyici bir sinyal vermedi.

| MİLYON TL | Not | 2021/03 | 2020/03 | Değişim % |
|---|---|---|---|---|
| Net Satışlar | 1 | 143.10 | 79.11 | 81 |
| Brüt EFK | 1 | 53.38 | 28.05 | 90 |
| FAVÖK | 1 | 25.23 | 9.18 | 175 |
| Net Kâr | 1 | 24.30 | 2.03 | 1,099 |

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

| ORANLAR | Not | 2021/03 | 2020/03 |
|---|---|---|---|
| Brüt EFK Marjı (%) | 1 | 37.30 | 35.46 |
| Favök Marjı (%) | 1 | 17.63 | 11.60 |
| Net Kar Marjı (%) | 1 | 16.98 | 2.56 |
| Net Satışlar Büyüme (%) | 1 | 80.90 | - |
| FAVÖK Büyüme (%) | 1 | 174.93 | - |
| Net Kâr Büyüme (%) | 1 | 1,098.76 | - |
| Temettü Verimi (%) | - | - | - |

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

| CARİ DEĞERLER | 2021/03 | 2020/03 |
|---|---|---|
| Piyasa Değeri | 1,366.20 | 0.00 |
| Net Borç | -59.56 | - |
| F/K (Fiyat Kazanç) | 12.87 | - |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri | 5.35 | - |
| Firma Değeri/FAVÖK | - | - |
| Hisse Başına Kâr | 0.92 | - |
| Özsermaye Kârlılığı (%) | 9.52 | - |

| PERFORMANS GÖSTERGELERİ | NOMİNAL (%) | BİST 100 GÖR. (%) |
|---|---|---|
| Haftalık | -4.04 | -2.98 |
| Aylık | -4.42 | 0.34 |
| 3 Aylık | - | - |
| 6 Aylık | - | - |
| Yıllık | - | - |

### Net Satışları ve Kârı Arttı

Şirketin 1Ç21 gelir tablosunda net satışları %81 oranında artarak 143.10 milyon TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artış ile birlikte net kâr %1,099 artarak 24.30 milyon TL'ye yükseldi.Şirketin net nakdi 59.56 milyon TL olarak gerçekleşti.

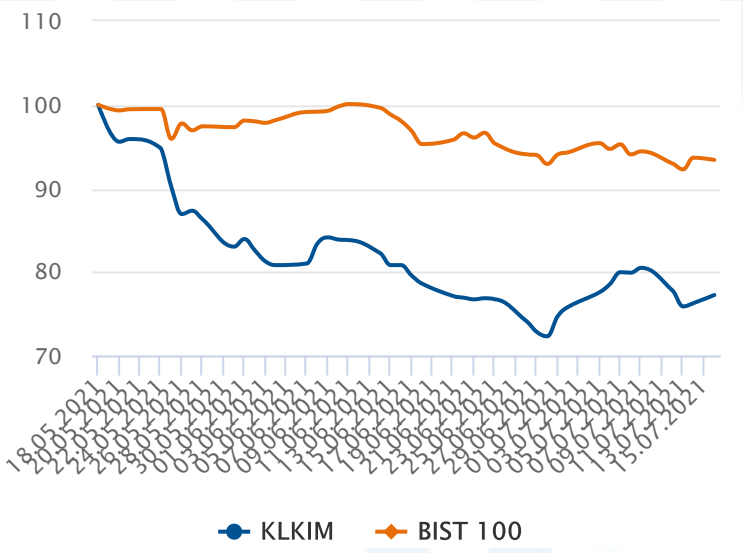
### Oran Analizleri Pozitif

Şirketin 1Ç21 döneminde FAVÖK rakamları %175 artış göstererek 25.23 milyon TL seviyesine yükselirken, FAVÖK Marjı %17.63 seviyesine yükseldi. Faaliyet giderleri %44 artış gösterirken, finansal giderler -5.88 milyon TL olarak hesaplanmıştır. F/K değeri 12.87 ile sektörün altındayken ve PD/DD oranı ise 5.35 seviyesi ile sektörün üzerinde fiyatlanıyor.

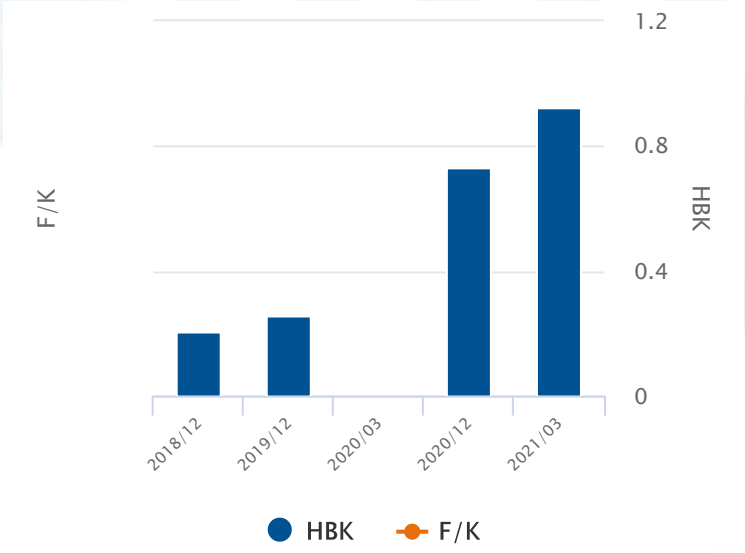
### Endekse Görece Negatif Performans

BIST 100 Endeksi hissenin halka arzından bu yana %7 değer kaybı yaşarken, KLKIM ise %23 değer kaybetti. Halka arzından bu yana en düşük 11.00 seviyesini gören hisse, en yüksek 16.22 seviyesini gördü.

**Endekse Görece Performans Grafiği**




**Hisse Başına Kar Grafiği**



## KLKIM / Kalekim Kimyevi Maddeler

16 Temmuz 2021

### 5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 4 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 4 gün önce +100 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir sat sinyali verdi.

### Momentum

Momentum, aşırı alım bölgesinde bulunuyor. En son 1 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 9 gün önce 30 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir alım sinyali verdi.

### MACD

MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle alış pozisyonunu koruyor. MACD son günlerde belirleyici bir sinyal vermedi.

### Stokastik

Stokastik, aşırı alım ya da satım bölgelesinde değil. Stokastik, 20 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir alım sinyali verdi.

18.05.2021 - 16.07.2021

## KLKIM / Kalekim Kimyevi Maddeler

16 Temmuz 2021

### Aylara Göre Değişim

| | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3Y-Ort. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2021 | - | - | - | - | - | %-12.92 | %6.83 | - | - | - | - | - |
| 2020 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2019 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2018 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

### Dönemsel Getiri Analizi

Kalekim Kimyevi Maddeler günü %1.28 değişimle 11.88 seviyesinden tamamladı. Şirketin Temmuz ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %-4.42 değer kaybettiği görülmektedir.

### Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

| | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3Y-Ort. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2021 | - | - | - | - | -0.06 | 1.26 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2020 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2019 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2018 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

### Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

| | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3Y-Ort. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2021 | - | - | - | - | %-0.01 | %0.33 | %0.00 | %0.00 | %0.00 | %0.00 | %0.00 | %0.00 |
| 2020 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2019 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2018 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

### Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Haziran ayında yabancı yatırımcılar 1.26 Milyon TL net alım gerçekleştirdi. Geçtiğimiz Haziran ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %0.33 artış gösterdi.

### Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

| | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3Y-Ort. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2021 | - | - | - | - | - | %-8.80 | %6.29 | - | - | - | - | - |
| 2020 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2019 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2018 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

### Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %1.57 pozitif getiriyle tamamlamıştır. Temmuz ayında ay başına göre %6.29 göreceli getiriye sahiptir.

### Sektörel Oranlar Sanayi

| Kod | Kapanış | FK (Fiyat Kazanç) | PD / DD | Firma Değeri / FAVÖK | Firma Değeri / Net Satış | Favök Marjı (%)(Çeyrek) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| KLKIM | 11.88 | 12.87 | 5.35 | 10.87 | 2.21 | 17.63 |
| EPLAS | 24.04 | 6.73 | 3.10 | 11.84 | 1.59 | 14.49 |
| EGSER | 12.10 | 7.01 | 1.97 | 5.00 | 1.18 | 18.59 |
| EGPRO | 27.00 | 12.16 | 2.99 | 7.24 | 1.52 | 17.75 |
| BRKSN | 9.23 | 14.41 | 3.45 | 14.17 | 1.63 | 6.43 |

### Sektörel Analiz

Kalekim Kimyevi Maddeler şirketinin F/K oranı 12.87 seviyesinde ve sektörün altındadır. Bununla birlikte PD/DD oranı 5.35 seviyesinde ve sektörün üstündedir. FD/FAVÖK oranı sektörün altında olan şirketin FD/Satışlar oranı da sektörün altında bulunmaktadır. Hissenin Favök Marjı ise sektör ortalamasının altındayken, 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**<br>0(322) 459 45 99 | **ANKARA ŞUBESİ**<br>0(312) 434 22 52 | **ANTALYA ŞUBESİ**<br>0(242) 241 44 14 | **BURSA ŞUBESİ**<br>0(224) 225 18 50 |
| **DENİZLİ ŞUBESİ**<br>0(258) 265 16 21 | **İZMİR ŞUBESİ**<br>0(232) 482 20 50 | **SAMSUN ŞUBESİ**<br>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.