ARZUM / Arzum Ev Aletleri

26 Kasım 2021

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Arzum Ev Aletleri, 3Ç21 mali sonuçlarında 6.91 milyon TL zarar açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %4 büyüme göstererek 168.56 milyon TL oldu. FAVÖK ise yıllık bazda %68 azalarak 8.28 milyon TL'ye geriledi.
- Şirketin döviz fazla pozisyonu 37.65 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri 698.95 bin TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle alış pozisyonunu koruyor. En son 6 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir alım sinyali verdi.

MİLYON TL	Not	3Ç21	3Ç20	Değişim %
Net Satışlar	4	168.56	162.64	4
Brüt EFK	5	50.51	53.64	-6
FAVÖK	4	8.28	25.96	-68
Net Kâr	4	-6.91	22.01	a.d.

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

ORANLAR	Not	3Ç21	3Ç20
Brüt EFK Marjı (%)	5	29.96	32.98
Favök Marjı (%)	4	4.91	15.96
Net Kar Marjı (%)	4	-4.10	13.54
Net Satışlar Büyüme (%)	4	3.64	-
FAVÖK Büyüme (%)	3	-68.09	-
Net Kâr Büyüme (%)	-	-	-
Temettü Verimi (%)	1	1.88	-

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

CARİ DEĞERLER	2021/09	2020/09
Piyasa Değeri	531.79	0.00
Net Borç	199.33	61.61
F/K (Fiyat Kazanç)	21.57	-
Piyasa Değeri/Defter Değeri	3.46	-
Firma Değeri/FAVÖK	12.37	-
Hisse Başına Kâr	0.77	1.66
Özsermaye Kârlılığı (%)	22.22	31.69

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	-0.78	-2.96
Aylık	-5.06	-19.34
3 Aylık	-6.35	-23.64
6 Aylık	-13.34	-30.38
Yıllık	-	-

Zararı Arttı

Şirketin 3Ç21 gelir tablosunda net satışları %4 oranında artarak 168.56 milyon TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artışa rağmen şirket bu çeyrekte 6.91 milyon TL zarar açıkladı. Şirketin net borcu geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %224 artarak 199.3 milyon TL seviyesine yükseldi.

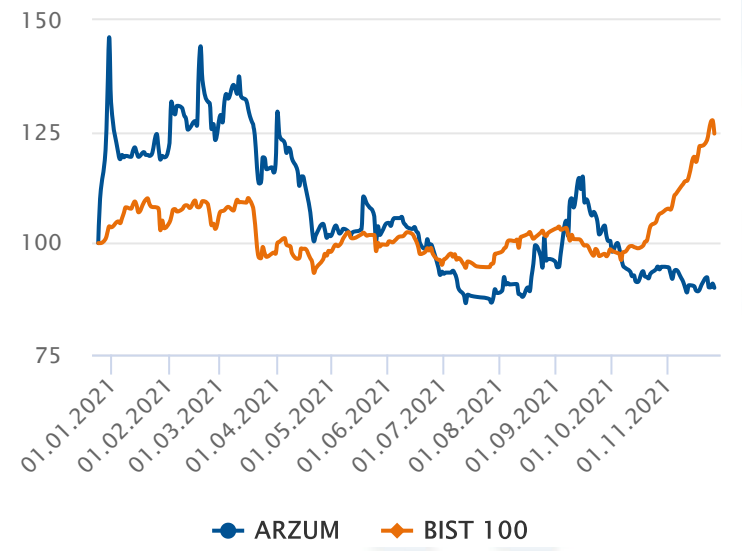
Oran Analizleri Negatif

Şirketin 3Ç21 döneminde FAVÖK rakamları %68 azalarak 8.28 milyon TL seviyesine gerilerken, FAVÖK Marjı %4.91 seviyesine geriledi. Faaliyet giderleri %47 artış gösterirken, finansal giderler %96.58 artış kaydetmiştir. F/K değeri 21.57 ve PD/DD oranı ise 3.46 seviyesi ile sektörün üzerinde fiyatlanıyor. Hissenin mevcut dönemdeki Temettü Verimi Oranı %1.88 olmuştur.

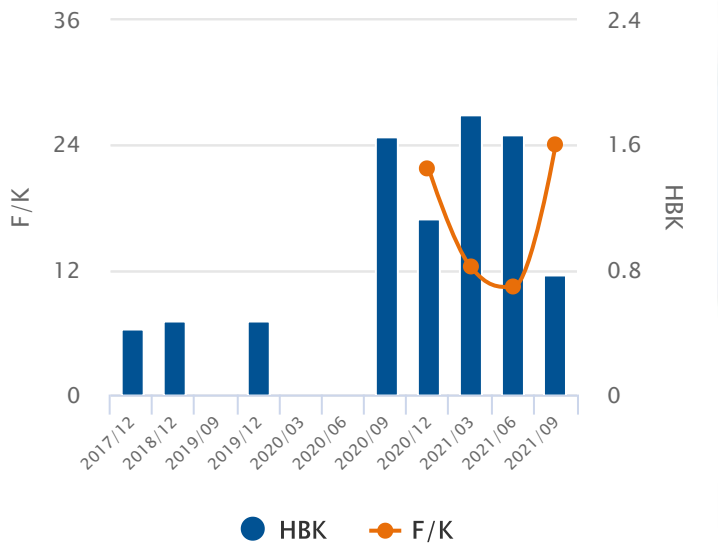
Endekse Görece Negatif Performans

BIST 100 Endeksi hissenin halka arzından bu yana %25 değer kazanırken, ARZUM ise %10 değer kaybetti. Halka arzından bu yana en düşük 15.60 seviyesini gören hisse, en yüksek 29.50 seviyesini gördü.

Endekse Görece Performans Grafiği



Hisse Başına Kar Grafiği



ARZUM / Arzum Ev Aletleri

26 Kasım 2021

5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 43 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 10 gün önce -100 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir alım sinyali verdi.

Momentum

Momentum, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 7 gün önce aşırı satım bölgesinden çıkarak olası bir alım sinyali verdi.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 53 gün önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir sat sinyali verdi.

MACD

MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle alış pozisyonunu koruyor. En son 6 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir alım sinyali verdi.

Stokastik

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

24.12.2020 - 26.11.2021

ARZUM / Arzum Ev Aletleri

26 Kasım 2021

Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	%-9.42	%3.23	%-4.34	%-13.76	%2.90	%-10.42	%-5.12	%7.91	%4.89	%-5.80	%-5.01	-
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Dönemsel Getiri Analizi

Arzum Ev Aletleri günü %-1.08 değişimle 16.51 seviyesinden tamamladı. Şirketin Kasım ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %-5.06 değer kaybettiği görülmektedir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2.99
2021	0.50	0.20	1.22	2.48	-1.62	-0.74	2.09	4.01	7.56	-3.02	0.00	0.00
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2.99
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	%-0.80
2021	%0.15	%0.06	%0.37	%0.86	%-0.55	%-0.28	%0.85	%1.51	%2.71	%-1.15	%0.00	%0.00
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	%-0.80
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Ekim ayında yabancı yatırımcılar -3.02 Milyon TL net satım gerçekleştirdi. Geçtiğimiz Ekim ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %-1.15 azalış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	%-9.22	%3.37	%1.13	%-14.14	%1.25	%-6.18	%-7.61	%2.11	%9.79	%-12.96	%-18.61	-
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %1.31 pozitif getiriyle tamamlamıştır. Kasım ayında ay başına göre %-18.61 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%)(Çeyrek)
ARZUM	16.51	21.57	3.46	11.39	0.97	4.91
VESTL	30.00	5.41	1.37	4.29	0.59	9.27
VESBE	7.16	6.63	3.08	5.41	0.86	10.92
IHEVA	0.96	7.33	0.78	5.04	0.70	5.79
KLMSN	9.46	7.93	1.29	9.21	1.02	2.87
ARCLK	42.84	8.42	1.95	6.15	0.73	9.71

Sektörel Analiz

Arzum Ev Aletleri şirketinin F/K oranı 21.57 seviyesinde ve sektörün üzerindedir. Bununla birlikte PD/DD oranı 3.46 seviyesinde ve sektörün üstündedir. 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 düşüş gösteriyor.

Son 1 yıllık yabancı yatırımcı işlemleri alış ağırlıklı gerçekleşmekte.

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.