CMBTN / Çimbeton

27 Temmuz 2020

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Çimbeton, 1Ç20 mali sonuçlarında 4.78 milyon TL zarar açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %17 büyüme göstererek 42.15 milyon TL oldu. FAVÖK ise 737.42 bin TL seviyesinde gerçekleşti.
- Şirketin döviz açık pozisyonu 1.57 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri 66.04 bin TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle alış pozisyonunu koruyor. En son 7 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir alım sinyali verdi.

MİLYON TL	Not	2020/03	2019/03	Değişim %
Net Satışlar	3	42.15	35.91	17
Brüt EFK	5	1.03	2.68	-61
FAVÖK	2	0.74	-0.38	a.d.
Net Kâr	5	-4.78	0.19	a.d.

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

ORANLAR	Not	2020/03	2019/03
Brüt EFK Marjı (%)	5	2.45	7.45
Favök Marjı (%)	2	1.75	-1.06
Net Kar Marjı (%)	5	-11.34	0.53
Net Satışlar Büyüme (%)	1	17.40	-43.52
FAVÖK Büyüme (%)	-	-	-
Net Kâr Büyüme (%)	-	-	-

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

CARİ DEĞERLER	2020/03	2019/03
Piyasa Değeri	143.72	53.56
Net Borç	25.06	-1.94
F/K (Fiyat Kazanç)	-	4.14
Piyasa Değeri/Defter Değeri	3.61	1.12
Firma Değeri/FAVÖK	60.17	-
Hisse Başına Kâr	-	7.30
Özsermaye Kârlılığı (%)	-10.88	0.46

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	12.54	12.27
Aylık	35.90	30.33
3 Aylık	119.10	85.57
6 Aylık	68.26	69.08
Yıllık	200.96	158.85

Zararı Arttı

Şirketin 1Ç20 gelir tablosunda net satışları %17 oranında artarak 42.15 milyon TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artışa rağmen şirket bu çeyrekte 4.78 milyon TL zarar açıkladı. Şirketin net borcu 25.06 milyon TL olarak gerçekleşti.

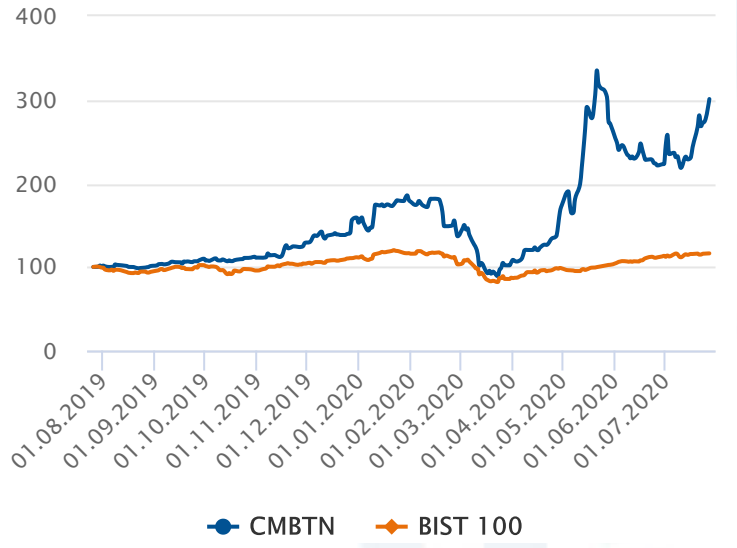
Oran Analizleri Negatif

Şirketin 1Ç20 döneminde FAVÖK rakamları 737.42 bin TL seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK Marjı %1.75 seviyesine yükseldi. Faaliyet giderleri %16 artış gösterirken, finansal giderler %114.93 artış kaydetmiştir. PD/DD oranı 3.61 seviyesi ile sektörün altında fiyatlanıyor.

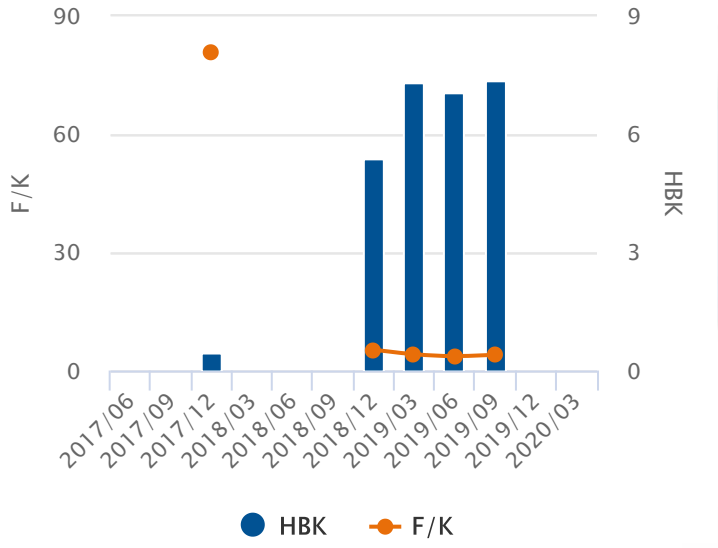
Endekse Görece Pozitif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %16 değer kazanırken, CMBTN ise %201 değer kazandı. Son bir yılda en düşük 23.10 seviyesini gören hisse, en yüksek 94.05 seviyesini gördü.

Endekse Görece Performans Grafiği



Hisse Başına Kar Grafiği



CMBTN / Çimbeton 27 Temmuz 2020

5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 7 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 ortalamanın üzerinde seyrettiği için alım pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, +100 seviyesinin üzerinde ve aşırı alım bölgesinde bulunuyor. En son 6 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 7 gün önce yeniden aşırı alım bölgesine girmesi yükselişin bir süre daha devam edebileceği şeklinde değerlendirilebilir.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, +70 seviyesinin üzerinde ve aşırı alım bölgesinde bulunuyor. En son 1 gün önce yeniden aşırı alım bölgesine girmesi, yükselişin bir süre daha devam edebileceği yönünde değerlendirilebilir.

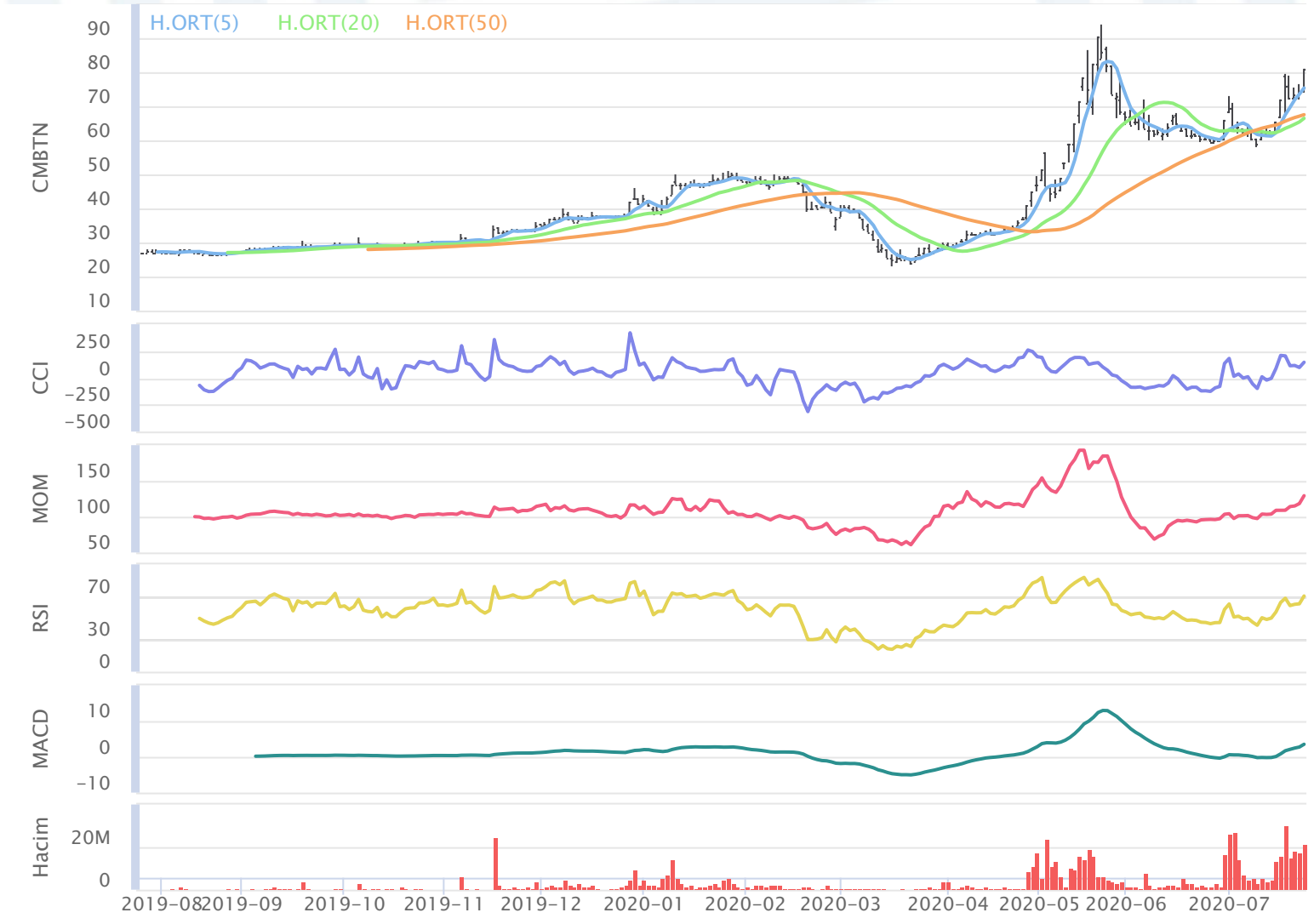
MACD

MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle alış pozisyonunu koruyor. En son 7 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir alım sinyali verdi.

Stokastik

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

26.07.2019 - 27.07.2020



CMBTN / Çimbeton

27 Temmuz 2020

Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%9.75	%-5.34	%0.11	%-4.95	%-6.83	%2.65	%1.90	%-3.16	%2.32	%-0.51	%2.79	%9.49
2020	%16.53	%-23.29	%-22.72	%64.07	%56.44	%-17.70	%34.88	-	-	-	-	-
2019	%2.03	%-2.26	%6.10	%-7.80	%-10.39	%4.00	%4.62	%0.22	%8.73	%1.15	%15.94	%18.70
2018	%23.08	%-10.30	%-5.40	%-9.02	%-7.07	%3.13	%-4.10	%-13.96	%9.37	%-3.82	%-0.89	%-1.11
2017	%4.14	%-3.44	%-0.38	%1.98	%-3.03	%0.84	%5.19	%4.25	%-11.13	%1.13	%-6.67	%10.87

Dönemsel Getiri Analizi

Çimbeton günü %9.95 değişimle 81.20 seviyesinden tamamladı. Şirketin Temmuz ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %35.90 değer kazandığı görülmektedir. Bir önceki yılın Temmuz ayında şirketin %4.62 değer kazandığı görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Temmuz ayı ortalaması %1.90 seviyesindeyken aybaşından bu yana getirisi %34.88 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performasında Temmuz ayının sonuna kadar olumlu, önümüzdeki Ağustos ayında da olumsuz seyir görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	0.21	0.27	-0.15	-0.18	-0.18	0.18	0.25	-0.15	-0.29	0.00	0.01	0.19
2020	3.04	-0.23	-1.24	-0.34	-0.99	-0.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2019	0.00	0.05	-0.01	-0.02	0.02	0.00	-0.02	0.00	-0.04	0.05	0.03	0.30
2018	0.35	1.26	-0.44	-0.73	-0.32	0.33	0.01	-0.17	-0.23	-0.03	0.00	0.00
2017	0.28	-0.49	-0.01	0.22	-0.26	0.21	0.77	-0.27	-0.60	-0.02	-0.01	0.27

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%0.60	%0.78	%-0.48	%-0.62	%-0.64	%0.64	%0.79	%-0.51	%-1.05	%0.00	%0.02	%0.59
2020	%7.61	%-0.74	%-5.25	%-0.88	%-1.63	%-0.51	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2019	%-0.01	%0.22	%-0.02	%-0.11	%0.12	%0.02	%-0.08	%0.00	%-0.17	%0.19	%0.11	%0.89
2018	%0.92	%3.71	%-1.37	%-2.49	%-1.18	%1.19	%0.02	%-0.74	%-0.93	%-0.12	%-0.01	%0.02
2017	%0.88	%-1.60	%-0.04	%0.73	%-0.86	%0.70	%2.43	%-0.80	%-2.04	%-0.07	%-0.04	%0.88

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Çimbeton şirketinde yabancı yatırımcılar 4 aydır satım pozisyonunda. Geçtiğimiz Haziran ayında yabancı yatırımcılar -255.02 Bin TL net satım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Temmuz ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında 252.39 Bin TL seviyesinde ve alım yönlü olduğu gözlemleniyor.Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Haziran ayı için %0.64 düzeyinde olduğu görülmekte.Geçtiğimiz Haziran ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %-0.51 azalış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%0.84	%-5.77	%4.71	%-4.43	%-5.08	%1.04	%-2.47	%-0.78	%-1.14	%2.99	%-0.22	%4.75
2020	%11.92	%-13.78	%-8.63	%45.46	%49.90	%-25.48	%31.45	-	-	-	-	-
2019	%-10.52	%-2.69	%18.26	%-9.38	%-5.62	%-2.35	%-1.12	%5.78	%0.12	%7.89	%6.80	%10.90
2018	%18.76	%-9.86	%-2.09	%0.26	%-3.72	%7.54	%-4.53	%-10.03	%1.46	%6.58	%-6.31	%3.39
2017	%-5.70	%-4.75	%-2.03	%-4.17	%-5.89	%-2.07	%-1.74	%1.90	%-5.00	%-5.51	%-1.14	%-0.04

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %9.62 pozitif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Temmuz ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %-2.47 negatif getiriye sahip olduğu görülmekte. Temmuz ayında ay başına göre %31.45 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%)(Çeyrek)
CMBTN	81.20		3.61	134.49	0.93	1.75
NUHCM	17.31	12.14	2.06	7.89	1.93	24.16
GOLTS	23.38	26.26	1.41	11.87	2.06	17.76
AKCNS	13.30	82.60	2.75	12.74	1.62	4.00
NIBAS	20.64	173.48	11.19		40.55	-41.77
BUCIM	6.39	248.42	1.94	26.65	0.99	2.55

Sektörel Analiz

Çimbeton şirketinin PD/DD oranı 3.61 seviyesinde ve sektörün altındadır. FD/FAVÖK oranı sektörün üzerinde olan şirketin FD/Satışlar oranı da sektörün altında bulunmaktadır. Hissenin Favök Marjı ise sektör ortalamasının altındayken, geçen yılın aynı dönemine kıyasla yükseliş gösteriyor.

Bugün alacağınız bir Çimbeton hissesinin son 3 yıllık Temmuz ayı getirilerinin ortalaması %1.90 olarak gerçekleşti. Aybaşından itibaren getirisi de %34.88 olarak gerçekleşti. Son 1 yıllık yabancı yatırımcı işlemleri satış 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.