

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Verusa Holding, 1Ç24 mali sonuçlarında 189.89 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %14 büyümeye göstererek 170.29 milyon TL oldu. FAVÖK ise 7.12 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.
- Şirketin döviz fazla pozisyonu 67.08 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri 20.46 milyon TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle **satış** pozisyonunu koruyor. En son 4 gündür güç kazanıyor.

MİLYON TL	Not	2024/03	2023/03	Değişim %
Net Satışlar	3	170.29	149.97	14
Brüt EFK	2	20.10	-7.88	a.d.
FAVÖK	2	7.12	-19.74	a.d.
Net Kâr	2	189.89	-111.82	a.d.

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

ORANLAR	Not	2024/03	2023/03
Brüt Esas Faaliyet Kar Marjı (%)	2	11.80	-5.25
Favök Marjı	2	4.18	-13.16
Net Kar Marjı	3	111.51	-74.56
Net Satışlar Büyüme (%)	3	13.55	81.78
FAVÖK Büyüme (%)	-	-	-
Net Kar Büyüme (%)	-	-	-
Temettü Verimi (%)	-	-	0.03

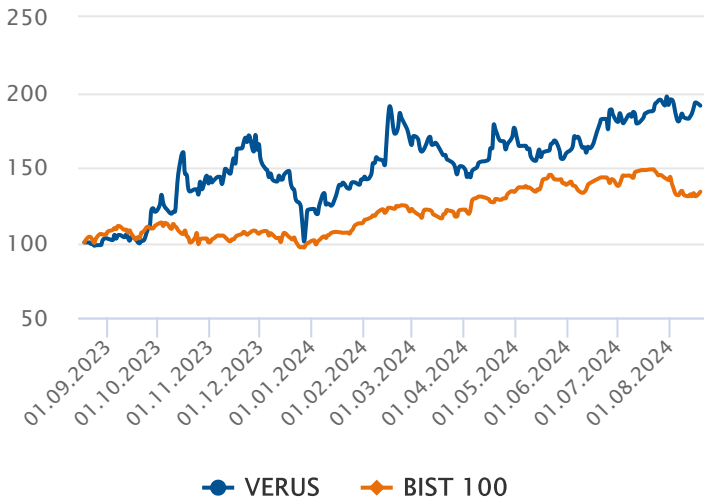
Not 1: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

Not 2: "Tablo başlıklarında "Ç" bulunan sütunlar sadece çeyrek (üç aylık) verileri, diğer sütunlar ise kümülatif verileri göstermektedir."

CARİ DEĞERLER	2024/03	2023/03
Piyasa Değeri	21,665.00	9,555.00
Net Borç	-2,314.79	-339.05
F/K (Fiyat Kazanç)	37.36	-
Piyasa Değeri/Defter Değeri	7.04	6.85
Firma Değeri/FAVÖK	-	396.86
Hisse Başına Kâr	8.28	-
Özsermaye Kârlılığı (%)	8.49	-9.44

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	4.74	2.39
Aylık	2.15	13.34
3 Aylık	19.73	26.75
6 Aylık	10.83	1.38
Yıllık	91.11	42.81

Endekse Görece Performans Grafiği



Kâra geçti

Şirketin 1Ç24 gelir tablosunda net satışları %14 oranında artarak 170.29 milyon TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artış ile beraber şirket bu çeyrekte 189.89 milyon TL net kâr açıkladı. Şirketin net nakdi 2.31 milyar TL olarak gerçekleşti.

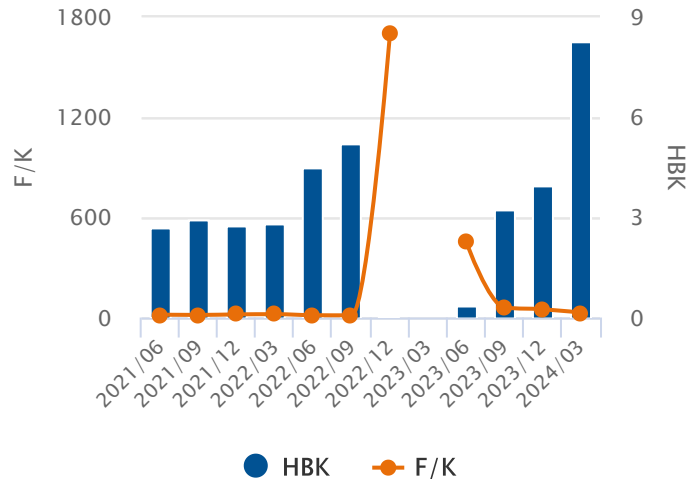
Oran Analizleri Negatif

Şirketin 1Ç24 döneminde FAVÖK rakamları 7.12 milyon TL seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK Marjı %4.18 seviyesine yükseldi. Faaliyet giderleri %7 artış gösterirken, finansal giderler 32.72 milyon TL olarak hesaplanmıştır. F/K değeri 37.36 ile sektörün üzerindeyken ve PD/DD oranı ise 7.04 seviyesi ile sektörün altında fiyatlanıyor.

Endekse Görece Pozitif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %34 değer kazanırken, VERUS ise %91 değer kazandı. Son bir yılda en düşük 153.80 seviyesini gören hisse, en yüksek 324.50 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, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 8 gün önce -100 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

Momentum

Momentum, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 4 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 81 gün önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

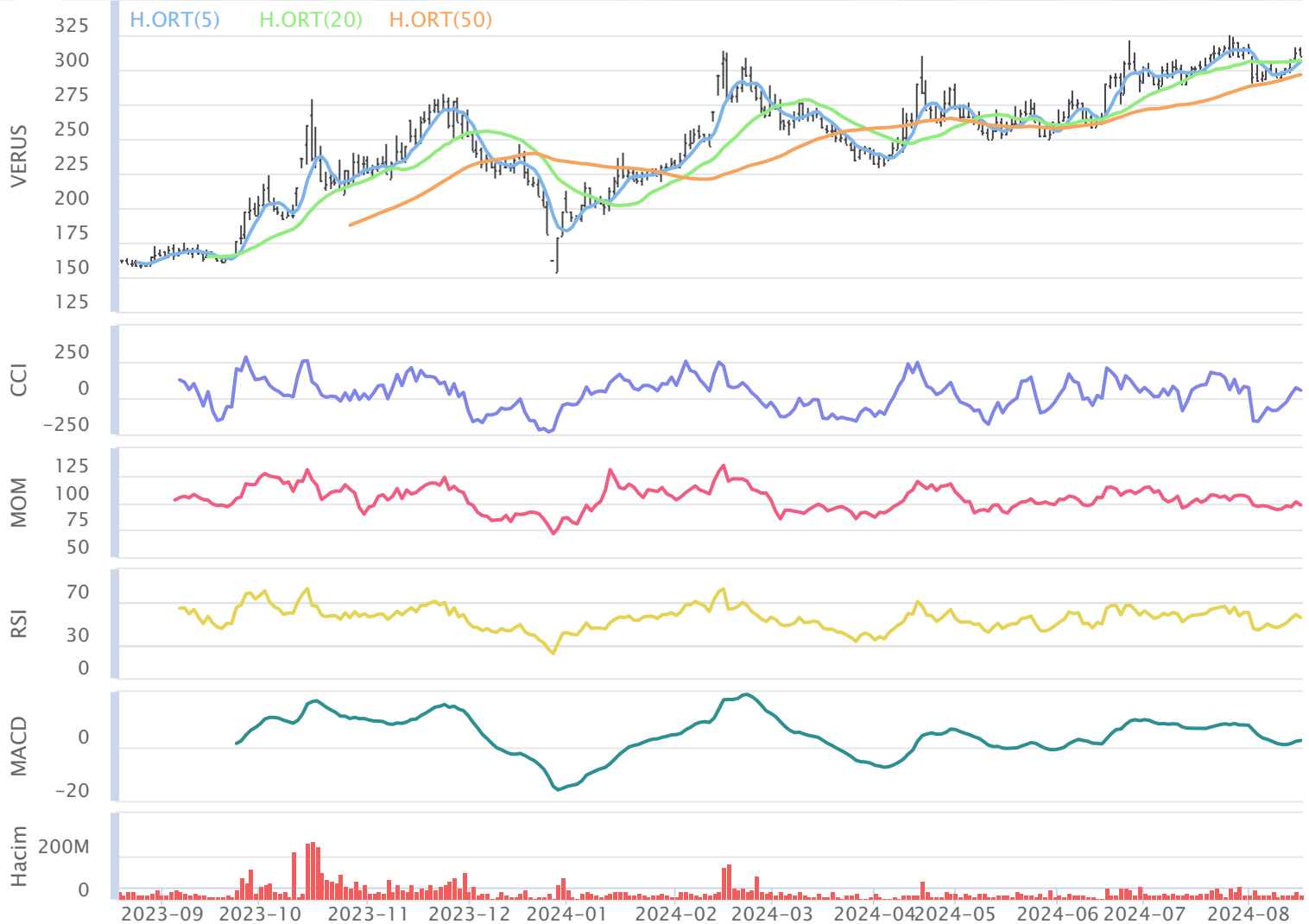
MACD

MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle **satış** pozisyonunu koruyor. En son 4 gündür güç kazanıyor.

Stokastik

Stokastik, +80 seviyesinin üzerinde ve aşırı alım bölgesinde bulunuyor. Stokastik, 20 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

18.08.2023 - 19.08.2024



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%4.68	%3.70	%11.89	%-0.63	%1.52	%0.14	%8.02	%-2.69	%7.28	%13.34	%25.84	%-13.25
2024	%16.75	%16.09	%-8.50	%16.97	%-9.71	%16.09	%3.59	%-0.24	-	-	-	-
2023	%2.47	%-2.32	%24.54	%-2.56	%1.43	%11.19	%19.73	%-7.27	%17.12	%15.64	%18.85	%-26.49
2022	%-8.59	%0.89	%18.68	%3.87	%0.76	%5.97	%1.49	%3.91	%4.37	%24.68	%41.67	%-10.54
2021	%20.18	%12.55	%-7.54	%-3.19	%2.38	%-16.74	%2.84	%-4.72	%0.35	%-0.31	%17.00	%-2.72

Dönemsel Getiri Analizi

Verusa Holding günü % -1.12 değişimle 309.50 seviyesinden tamamladı. Şirketin Ağustos ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %2.15 değer kazandığı görülmektedir. Bir önceki yılın Ağustos ayında şirketin % -7.27 değer kaybettiği görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Ağustos ayı ortalaması % -2.69 seviyesindeyken aybaşıdan bu yana getirisi % -0.24 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performansında Ağustos ayının sonuna kadar olumsuz, önümüzdeki Eylül ayında da olumlu seyir görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-18.10	-52.21	-30.81	-6.82	-2.19	7.26	0.90	7.34	5.22	-5.76	29.50	-0.34
2024	39.65	33.44	16.97	-4.86	-13.60	19.88	36.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023	-16.40	-1.63	-5.77	2.48	-10.49	3.65	-11.30	7.96	18.93	-20.27	80.73	29.48
2022	-1.39	-18.10	-11.59	-3.79	-2.18	11.69	5.34	6.98	-10.40	1.95	-16.19	-36.51
2021	-36.51	-136.89	-75.05	-19.16	6.10	6.44	8.67	7.08	7.14	1.05	23.95	6.00

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-1.93	%-5.98	%-3.58	%-0.90	%-0.01	%0.79	%0.46	%0.70	%0.23	%-0.10	%1.40	%-0.15
2024	%1.17	%0.85	%0.47	%-0.12	%-0.36	%0.45	%0.81	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2023	%-0.99	%-0.10	%-0.29	%0.13	%-0.53	%0.17	%-0.43	%0.33	%0.66	%-0.61	%2.05	%1.02
2022	%-0.20	%-2.57	%-1.39	%-0.44	%-0.25	%1.26	%0.57	%0.71	%-1.02	%0.15	%-0.90	%-2.27
2021	%-4.58	%-15.27	%-9.05	%-2.39	%0.74	%0.94	%1.23	%1.06	%1.06	%0.16	%3.05	%0.79

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Temmuz ayında yabancı yatırımcılar 36.76 Milyon TL net alım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Ağustos ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında 7.34 Milyon TL seviyesinde ve alım yönlü olduğu gözlemleniyor. Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Temmuz ayı için %0.46 düzeyinde olduğu görülmekte. Geçtiğimiz Temmuz ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %0.81 artış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%6.21	%3.12	%12.23	%-2.21	%-2.42	%-2.08	%-3.38	%-13.46	%6.79	%6.68	%8.00	%-15.40
2024	%2.65	%7.29	%-7.99	%6.45	%-12.79	%13.39	%3.68	%5.56	-	-	-	-
2023	%13.43	%-7.18	%35.53	%1.55	%-4.15	%-5.65	%-4.45	%-15.48	%11.26	%28.27	%12.35	%-21.78
2022	%-15.23	%3.84	%3.42	%-4.56	%-3.85	%12.22	%-5.84	%-15.05	%4.08	%-0.36	%13.24	%-19.17
2021	%20.44	%12.70	%-2.25	%-3.61	%0.75	%-12.81	%0.14	%-9.85	%5.04	%-7.88	%-1.60	%-5.23

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre % -3.40 negatif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Ağustos ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre % -13.46 negatif getiriye sahip olduğu görülmekte. Ağustos ayında ay başına göre %5.56 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat / Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%) (Çeyrek)
VERUS	309.50	37.36	7.04		30.48	4.18
IHLAS	1.16	0.74	0.42		0.18	-9.90
BERA	16.87	3.71	0.66	5.16	0.84	14.75
DENGE	5.65	4.37	1.95		17.30	-17.60
GLRYH	12.80	4.47	0.52	0.47	0.05	8.15
AGHOL	347.00	4.69	1.14	3.63	0.31	6.46

Sektörel Analiz

Verusa Holding şirketinin F/K oranı 37.36 seviyesinde ve 12.94 olan Sektörel F/K oranının üzerindedir. Bununla birlikte PD/DD oranı 7.04 seviyesinde ve sektörün üstündedir. Hissenin Favök Marjı ise sektör ortalamasının altındayken, geçen yılın aynı dönemine kıyasla yükseliş gösteriyor.



Bugün alacağınız bir Verusa Holding hissesinin son 3 yıllık Ağustos ayı getirilerinin ortalaması % -2.69 olarak gerçekleşti. Aybaşıdan itibaren getirisi de % -0.24 olarak gerçekleşti. 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.

Özel İşlem Merkezi

444 42 55

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 yararlanılarak 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.