

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Konfrut Gıda, 1Ç24 mali sonuçlarında 46.01 milyon TL zarar açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %6 azalarak 758.72 milyon TL oldu. Negatif FAVÖK ise 31.77 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.
- Şirketin döviz fazla pozisyonu 48.9 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri 9.16 milyon TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 5 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

MİLYON TL	Not	2024/03	2023/03	Değişim %
Net Satışlar	4	758.72	810.45	-6
Brüt EFK	5	27.89	95.65	-71
FAVÖK	5	-31.77	66.75	a.d.
Net Kâr	5	-46.01	5.81	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 (%)	4	3.68	11.80
Favök Marjı	5	-4.19	8.24
Net Kar Marjı	5	-6.06	0.72
Net Satışlar Büyüme (%)	4	-6.38	288.50
FAVÖK Büyüme (%)	-	-	42.10
Net Kar Büyüme (%)	-	-	-84.62
Temettü Verimi (%)	-	-	-

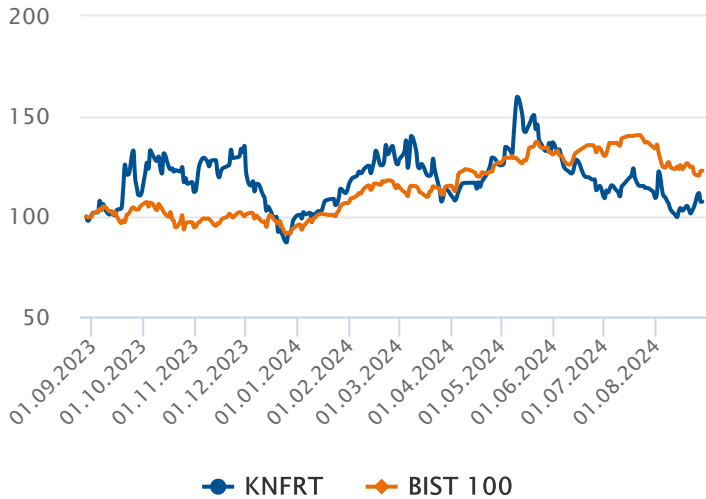
Not 1: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

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	2,640.00	1,859.88
Net Borç	181.36	483.15
F/K (Fiyat Kazanç)	25.54	77.43
Piyasa Değeri/Defter Değeri	2.14	4.90
Firma Değeri/FAVÖK	17.16	8.84
Hisse Başına Kâr	0.39	0.18
Özsermaye Kârlılığı (%)	-5.70	1.85

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	5.82	7.42
Aylık	-6.02	4.91
3 Aylık	-19.16	-11.53
6 Aylık	-15.47	-21.49
Yıllık	7.41	-12.57

Endekse Görece Performans Grafiği



Zararı Arttı

Şirketin 1Ç24 gelir tablosunda net satışları %6 oranında azalarak 758.72 milyon TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki düşüş ile beraber şirket bu çeyrekte 46.01 milyon TL zarar açıkladı. Şirketin net borcu geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %62 azalarak 181.36 milyon TL seviyesine geriledi.

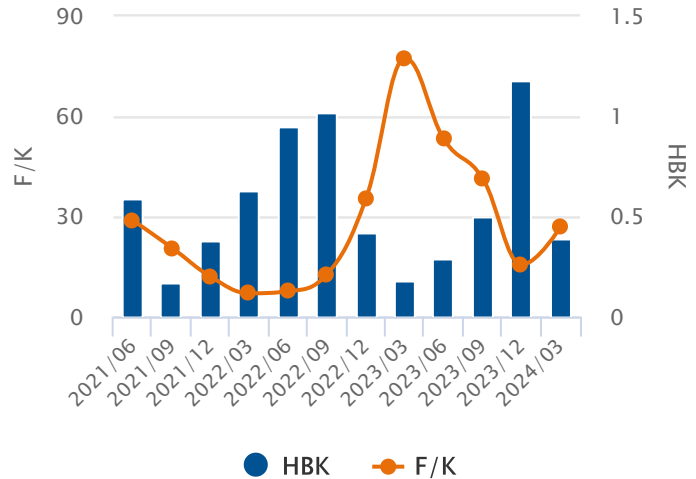
Oran Analizleri Negatif

Şirketin 1Ç24 döneminde Negatif FAVÖK rakamları 31.77 milyon TL seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK Marjı -%4.19 seviyesine geriledi. Faaliyet giderleri %34 artış gösterirken, finansal giderler %55.74 düşüş kaydetmiştir. F/K değeri 25.54 ve PD/DD oranı ise 2.14 seviyesi ile sektörün altında fiyatlanıyor.

Endekse Görece Negatif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %23 değer kazanırken, KNFRT ise %7 değer kazandı. Son bir yılda en düşük 7.90 seviyesini gören hisse, en yüksek 15.62 seviyesini gördü.

Hisse Başına Kar Grafiği



5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

Son 4 gündür 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasına doğru yükselerek güç kazanıyor. 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasının altında seyrettiği için **satış** 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 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 74 gün önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

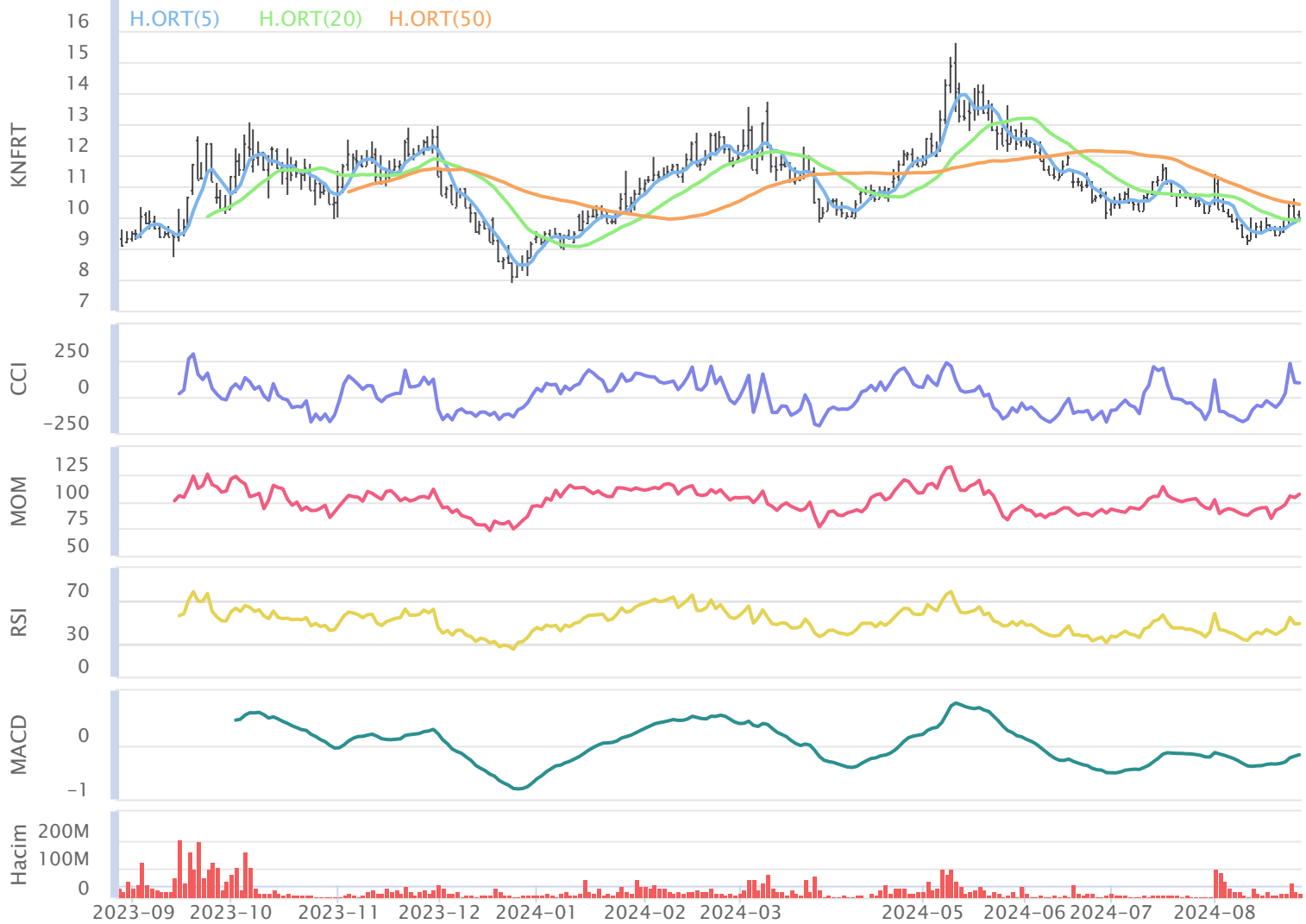
MACD

MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 5 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

Stokastik

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

28.08.2023 - 28.08.2024



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%3.09	%-3.87	%2.82	%-0.97	%5.56	%13.97	%8.95	%9.23	%9.05	%11.81	%8.93	%-8.74
2024	%18.16	%8.61	%-10.06	%10.81	%9.15	%-15.91	%-5.22	%-1.67	-	-	-	-
2023	%19.28	%-10.33	%-12.70	%-7.74	%-0.31	%18.75	%14.17	%6.43	%10.05	%1.55	%20.57	%-27.46
2022	%-8.95	%-8.15	%14.88	%16.82	%25.29	%11.80	%16.67	%18.69	%31.39	%19.69	%1.59	%-5.27
2021	%-1.07	%6.88	%6.27	%-12.01	%-8.32	%11.36	%-3.99	%2.56	%-14.29	%14.17	%4.62	%6.51

Dönemsel Getiri Analizi

Konfrut Gıda günü %0.10 değişimle 10.00 seviyesinden tamamladı. Şirketin Ağustos ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %6.02 değer kaybettiği görülmektedir. Bir önceki yılın Ağustos ayında şirketin %6.43 değer kazandığı görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Ağustos ayı ortalaması %9.23 seviyesindeyken aybaşıdan bu yana getirisi %1.67 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performansında Ağustos ayının sonuna kadar olumlu, 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.	-4.35	0.74	-2.47	4.06	-0.62	0.15	1.00	2.25	-11.10	-4.44	18.05	-13.06
2024	-0.39	50.59	-48.73	15.61	24.77	-19.08	-0.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023	-9.96	-0.97	-0.76	5.15	4.60	3.16	4.47	3.01	-21.69	-13.05	50.43	-42.58
2022	-5.00	-0.29	-0.84	6.09	-5.95	-4.49	0.12	1.64	-10.44	0.16	-0.52	1.68
2021	1.92	3.48	-5.82	0.94	-0.51	1.79	-1.60	2.09	-1.15	-0.43	4.23	1.72

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-1.48	%0.74	%-1.69	%2.07	%-0.81	%0.00	%-0.14	%0.95	%-2.49	%-0.82	%3.39	%-2.11
2024	%-0.06	%7.43	%-7.95	%2.30	%3.34	%-3.06	%-0.15	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2023	%-1.91	%-0.21	%-0.19	%1.36	%1.22	%0.71	%0.88	%0.55	%-3.63	%-2.15	%6.89	%-8.02
2022	%-4.13	%-0.26	%-0.66	%4.08	%-3.18	%-2.15	%0.05	%0.57	%-2.75	%0.04	%-0.11	%0.38
2021	%1.58	%2.69	%-4.22	%0.78	%-0.46	%1.45	%-1.34	%1.71	%-1.10	%-0.36	%3.39	%1.29

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Temmuz ayında yabancı yatırımcılar -883.85 Bin TL net satım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Ağustos ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında 2.25 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 %0.14 düzeyinde olduğu görülmekte. Geçtiğimiz Temmuz ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %0.15 azalış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%5.21	%-4.41	%2.49	%-2.96	%1.33	%11.93	%-2.38	%-2.97	%8.43	%4.60	%-5.60	%-11.16
2024	%3.89	%0.38	%-9.56	%0.84	%5.43	%-17.86	%-5.14	%7.21	-	-	-	-
2023	%32.05	%-14.80	%-5.00	%-3.84	%-5.79	%0.77	%-8.90	%-2.99	%4.55	%12.65	%13.98	%-22.81
2022	%-15.57	%-5.46	%0.11	%7.34	%19.56	%18.39	%8.25	%-2.97	%31.03	%-4.34	%-18.79	%-14.41
2021	%-0.85	%7.03	%12.35	%-12.39	%-9.78	%16.62	%-6.51	%-2.95	%-10.28	%5.49	%-12.00	%3.76

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %0.01 pozitif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Ağustos ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %2.97 negatif getiriye sahip olduğu görülmekte. Ağustos ayında ay başına göre %7.21 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat / Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%) (Çeyrek)
KNFRT	10.00	25.54	2.14	16.32	0.66	-4.19
SELVA	12.94	3.16	0.70	34.98	1.05	-2.51
EKIZ	64.60	4.66	2.45	159.34	2.59	-0.50
ULKER	149.20	7.82	2.28	6.81	1.33	20.47
BORSK	28.02	8.17	1.57	6.16	1.61	
PETUN	12.35	9.02	0.70	20.29	0.86	7.12

Sektörel Analiz

Konfrut Gıda şirketinin F/K oranı 25.54 seviyesinde ve 12.01 olan Sektörel F/K oranının üzerindedir. Bununla birlikte PD/DD oranı 2.14 seviyesinde ve sektörün üstündedir. 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 düşüş gösteriyor.



Bugün alacağınız bir Konfrut Gıda hissesinin son 3 yıllık Ağustos ayı getirilerinin ortalaması %9.23 olarak gerçekleşti. Aybaşıdan itibaren getirisi de %1.67 olarak gerçekleşti. Son 1 yıllık yabancı yatırımcı işlemleri satış 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 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 yayımlanamaz, 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.