

## HKTM / Hidropar Hareket

08 Kasım 2023

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Hidropar Hareket, 3Ç23 mali sonuçlarında, %69 azalışla 2.44 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %13 büyümeye göstererek 109 milyon TL oldu. FAVÖK ise yıllık bazda %72 azalarak 3.59 milyon TL'ye geriledi.
- Şirketin döviz fazla pozisyonu 16.69 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri 2.28 milyon TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle **satış** pozisyonunu koruyor. En son 4 gündür güç kazanıyor.

MİLYON TL	Not	3Ç23	3Ç22	Değişim %	2023/09	2022/09
Net Satışlar	1	109.00	96.84	13	225.12	188.48
Brüt EFK	4	28.30	33.25	-15	83.15	60.72
FAVÖK	5	3.59	12.98	-72	13.70	20.98
Net Kâr	2	2.44	7.86	-69	1.12	14.60

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

ORANLAR	Not	3Ç23	3Ç22	2023/09	2022/09
Brüt EFK Marjı (%)	5	25.96	34.33	36.94	32.22
Favök Marjı (%)	5	3.29	13.40	6.09	11.13
Net Kar Marjı (%)	2	2.24	8.11	0.50	7.75
Net Satışlar Büyüme (%)	4	12.55	299.31	19.44	93.24
FAVÖK Büyüme (%)	4	-72.33	283.03	-34.70	61.31
Net Kâr Büyüme (%)	3	-68.89	469,487.03	-92.33	27.40
Temettü Verimi (%)	3	-	-	0.16	-

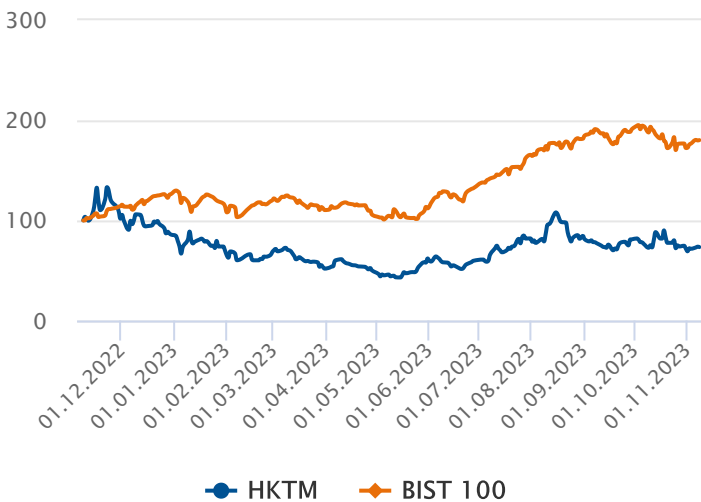
Not 1: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

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

CARİ DEĞERLER	2023/09	2022/09
Piyasa Değeri	2,149.00	1,633.10
Net Borç	135.67	-5.55
F/K (Fiyat Kazanç)	22,597.50	36.50
Piyasa Değeri/Defter Değeri	10.08	7.56
Firma Değeri/FAVÖK	139.49	35.36
Hisse Başına Kâr	0.00	1.28
Özsermaye Kârlılığı (%)	0.52	6.76

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	6.14	1.65
Aylık	-4.21	3.15
3 Aylık	-7.11	-12.41
6 Aylık	59.83	-7.24
Yıllık	-26.61	-59.29

## Endekse Görece Performans Grafiği



## Net Satışları Arttı

Şirketin 3Ç23 gelir tablosunda net satışları %13 oranında artarak 109 milyon TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artışa rağmen net kâr %69 azalarak 2.44 milyon TL'ye geriledi. Şirketin net borcu 135.67 milyon TL olarak gerçekleşti.

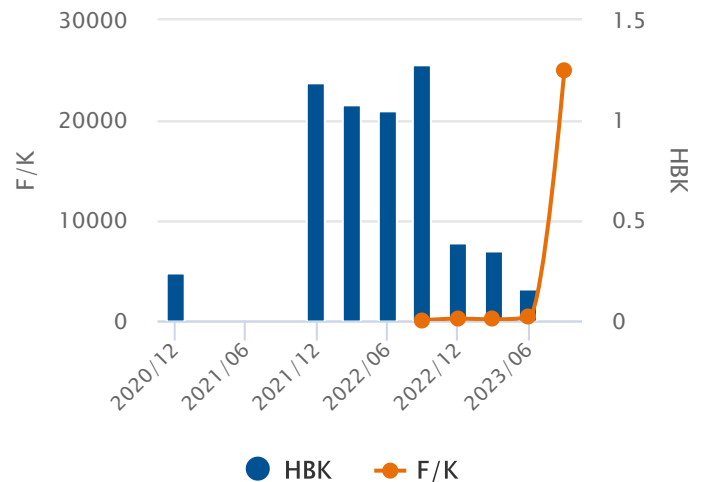
## Oran Analizleri Negatif

Şirketin 3Ç23 döneminde FAVÖK rakamları %72 azalarak 3.59 milyon TL seviyesine gerilerken, FAVÖK Marjı %3.29 seviyesine geriledi. Faaliyet giderleri %28 artış gösterirken, finansal giderler 12.40 milyon TL olarak hesaplanmıştır. F/K değeri 22,597.50 ve PD/DD oranı ise 10.08 seviyesi ile sektörün üzerinde fiyatlanıyor. Hissenin mevcut dönemdeki Temettü Verimi Oranı %0.16 olmuştur.

## Endekse Görece Negatif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %80 değer kazanırken, HKTM ise %27 değer kaybetti. Son bir yılda en düşük 33.93 seviyesini gören hisse, en yüksek 118.74 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, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 5 gün önce -100 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

### Momentum

Momentum, aşırı satım bölgesinde bulunuyor. En son 1 gün önce yeniden aşırı satım bölgesine girmesi **düşüşün** bir süre daha devam edebileceği şeklinde değerlendirilebilir.

### Relative Strength Index (RSI)

RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 59 gün önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

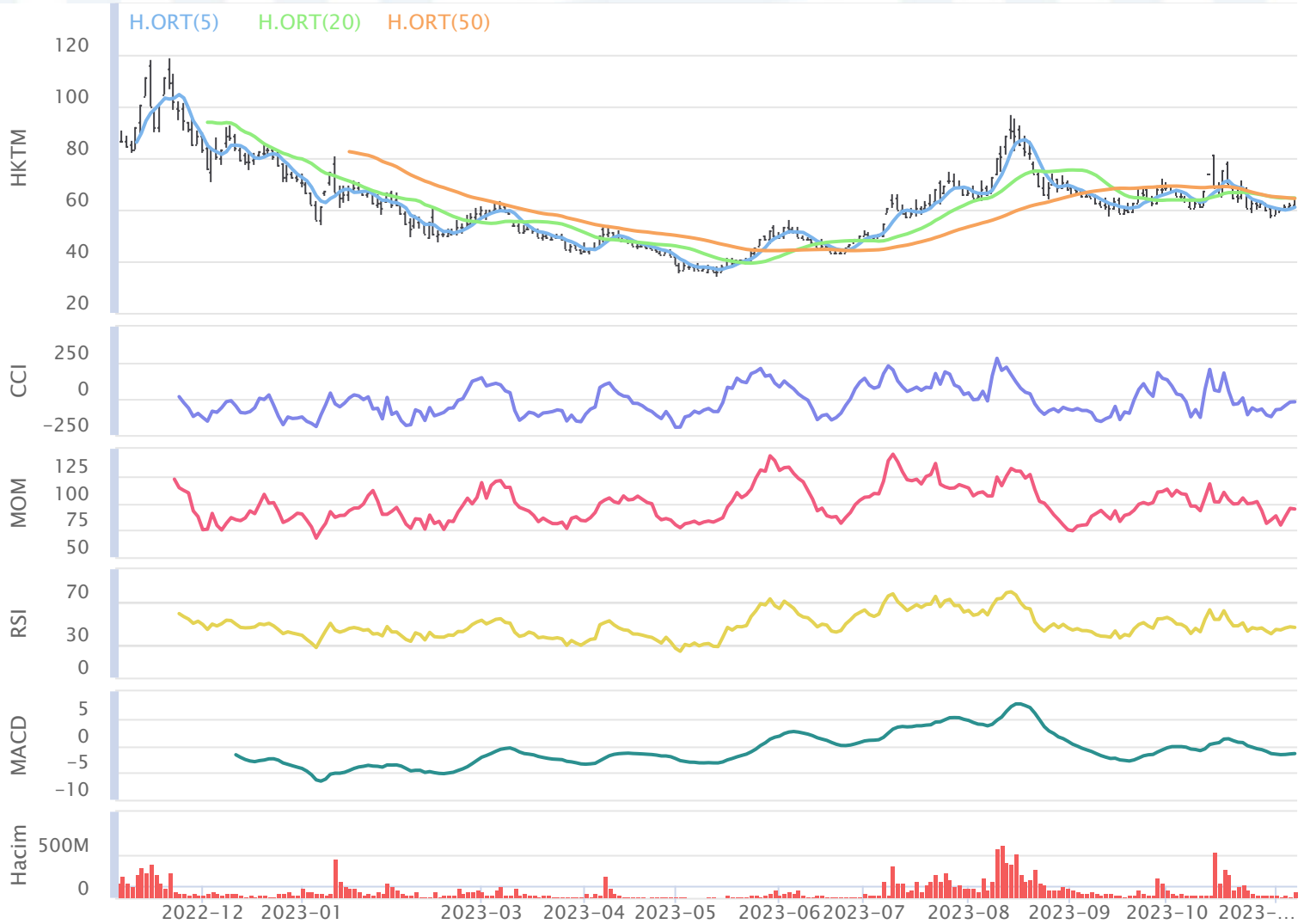
### MACD

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

### Stokastik

Stokastik, 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.

08.11.2022 - 08.11.2023



**Aylara Göre Değişim**

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-	-	-	-	-	-	-	-	%141.26	%56.34	%16.93	%-15.59
2023	%-18.68	%-1.96	%-24.25	%-3.31	%23.69	%-3.85	%37.60	%3.06	%-4.10	%-11.57	%2.33	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	%141.26	%56.34	%16.93	%-15.59
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Dönemsel Getiri Analizi**

Hidropar Hareket günü %-0.57 değişimle 61.40 seviyesinden tamamladı. Şirketin Kasım ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %-4.21 değer kaybettiği görülmektedir. Bir önceki yılın Kasım ayında şirketin %16.93 değer kazandığı görülmektedir.

**Aylık Bazda Yabancı İşlemleri**

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-	-	-	-	-	-	-	1.11	0.86	0.27	-1.70	-2.07
2023	-8.17	8.96	-3.08	-1.79	-4.26	-0.15	-1.58	-1.56	-3.34	0.00	0.00	0.00
2022	-	-	-	-	-	-	-	1.11	0.86	0.27	-1.70	-2.07
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı**

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-	-	-	-	-	-	-	%0.48	%0.16	%0.03	%-0.17	%-0.24
2023	%-1.17	%1.31	%-0.59	%-0.36	%-0.69	%-0.02	%-0.19	%-0.18	%-0.41	%0.00	%0.00	%0.00
2022	-	-	-	-	-	-	-	%0.48	%0.16	%0.03	%-0.17	%-0.24
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi**

Hidropar Hareket şirketine yabancı yatırımcılar 4 aydır satım pozisyonunda. Geçtiğimiz Eylül ayında yabancı yatırımcılar -3.34 Milyon TL net satım gerçekleştirdi. Geçtiğimiz Eylül ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %-0.47 azalış gösterdi.

**Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)**

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-	-	-	-	-	-	-	-	%140.60	%24.95	%-6.53	%-23.74
2023	%-9.98	%-6.85	%-17.57	%0.77	%16.88	%-18.41	%9.81	%-6.06	%-8.90	%-1.91	%-2.18	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	%140.60	%24.95	%-6.53	%-23.74
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Dönemsel BIST Relatif Analizi**

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %-0.77 negatif getiriyle tamamlamıştır. Kasım ayında ay başına göre %-2.18 göreceli getiriye sahiptir.

**Sektörel Oranlar Sanayi**

Kod	Kapanış	FK (Fiyat Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%) (Çeyrek)
HKTM	61.40	22,597.50	10.08	126.95	7.17	3.29
IHEVA	2.75	3.95	1.18	6.44	0.65	10.93
VESBE	18.10	8.28	2.99	5.64	0.75	23.06
ARZUM	41.96	11.36	4.39	5.54	0.74	11.17
SAFKR	26.54	12.72	3.60	9.80	1.90	24.05
KLMSN	23.06	15.25	0.78	33.38	1.29	-

**Sektörel Analiz**

Hidropar Hareket şirketinin F/K oranı 22,597.50 seviyesinde ve 17.36 olan Sektörel F/K oranının üzerindedir. Bununla birlikte PD/DD oranı 10.08 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 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 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.

