

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Kuvva Gıda, 3Ç23 mali sonuçlarında 8.69 milyon TL zarar açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %74 büyüme göstererek 14.37 milyon TL oldu. Negatif FAVÖK ise 1.43 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.
- Şirketin döviz fazla pozisyonu 72.21 bin TL seviyesindeyken finansman gelirleri 32.17 bin TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 10 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

MİLYON TL	Not	3Ç23	3Ç22	Değişim %	2023/09	2022/09
Net Satışlar	1	14.37	8.27	74	28.96	17.97
Brüt EFK	2	4.91	3.91	25	10.36	9.43
FAVÖK	4	-1.43	0.87	a.d.	-4.41	2.84
Net Kâr	5	-8.69	-0.04	a.d.	-19.31	0.03

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	34.14	47.36	35.79	52.47
Favök Marjı (%)	4	-9.94	10.58	-15.21	15.82
Net Kar Marjı (%)	4	-60.45	-0.47	-66.68	0.14
Net Satışlar Büyüme (%)	3	73.83	8,372.34	61.17	9,108.99
FAVÖK Büyüme (%)	-	-	-	-	-
Net Kâr Büyüme (%)	-	-	-	-	-
Temettü Verimi (%)	-	-	-	-	-

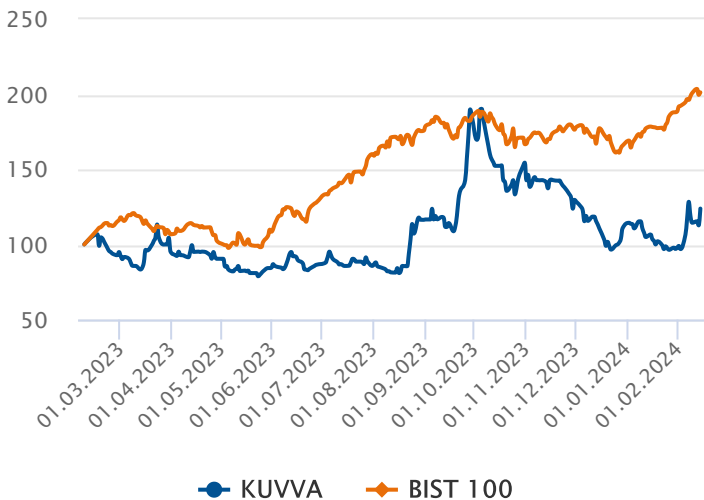
Not 1: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

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

CARİ DEĞERLER	2023/09	2022/09
Piyasa Değeri	1,615.74	1,105.20
Net Borç	57.76	35.77
F/K (Fiyat Kazanç)	-	229.07
Piyasa Değeri/Defter Değeri	5.41	37.33
Firma Değeri/FAVÖK	-	372.78
Hisse Başına Kâr	-	0.19
Özsermaye Kârlılığı (%)	-11.77	0.13

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	-3.52	-5.96
Aylık	18.08	3.95
3 Aylık	-9.79	-23.72
6 Aylık	52.46	30.03
Yıllık	23.93	-38.46

Endekse Görece Performans Grafiği



Zararı Arttı

Şirketin 3Ç23 gelir tablosunda net satışları %74 oranında artarak 14.37 milyon TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artışa rağmen şirket bu çeyrekte 8.69 milyon TL zarar açıkladı. Şirketin net borcu geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %61 artarak 57.76 milyon TL seviyesine yükseldi.

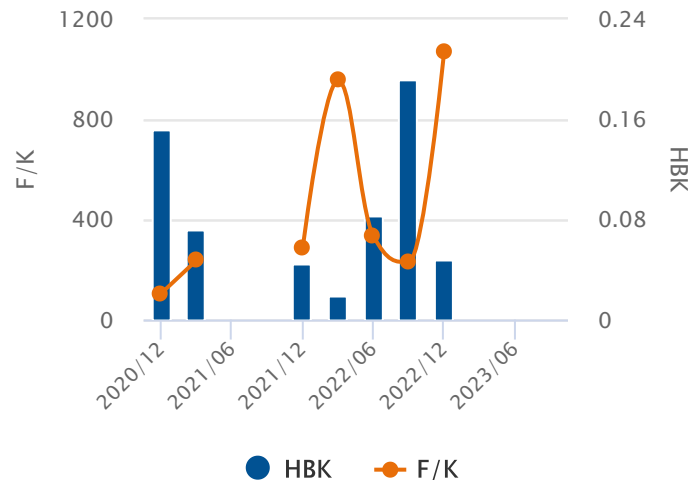
Oran Analizleri Negatif

Şirketin 3Ç23 döneminde Negatif FAVÖK rakamları 1.43 milyon TL seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK Marjı -%9.94 seviyesine geriledi. Faaliyet giderleri %207 artış gösterirken, finansal giderler %107.06 artış kaydetmiştir. PD/DD oranı 5.41 seviyesi ile sektörün altında fiyatlanıyor.

Endekse Görece Negatif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %101 değer kazanırken, KUVVA ise %24 değer kazandı. Son bir yılda en düşük 32.90 seviyesini gören hisse, en yüksek 82.50 seviyesini gördü.

Hisse Başına Kar Grafiği



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 ortalamasının üzerinde seyrettiği için **alım** pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 4 gün önce +100 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

Momentum

Momentum, aşırı alım bölgesinde bulunuyor. En son 8 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 5 gün önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

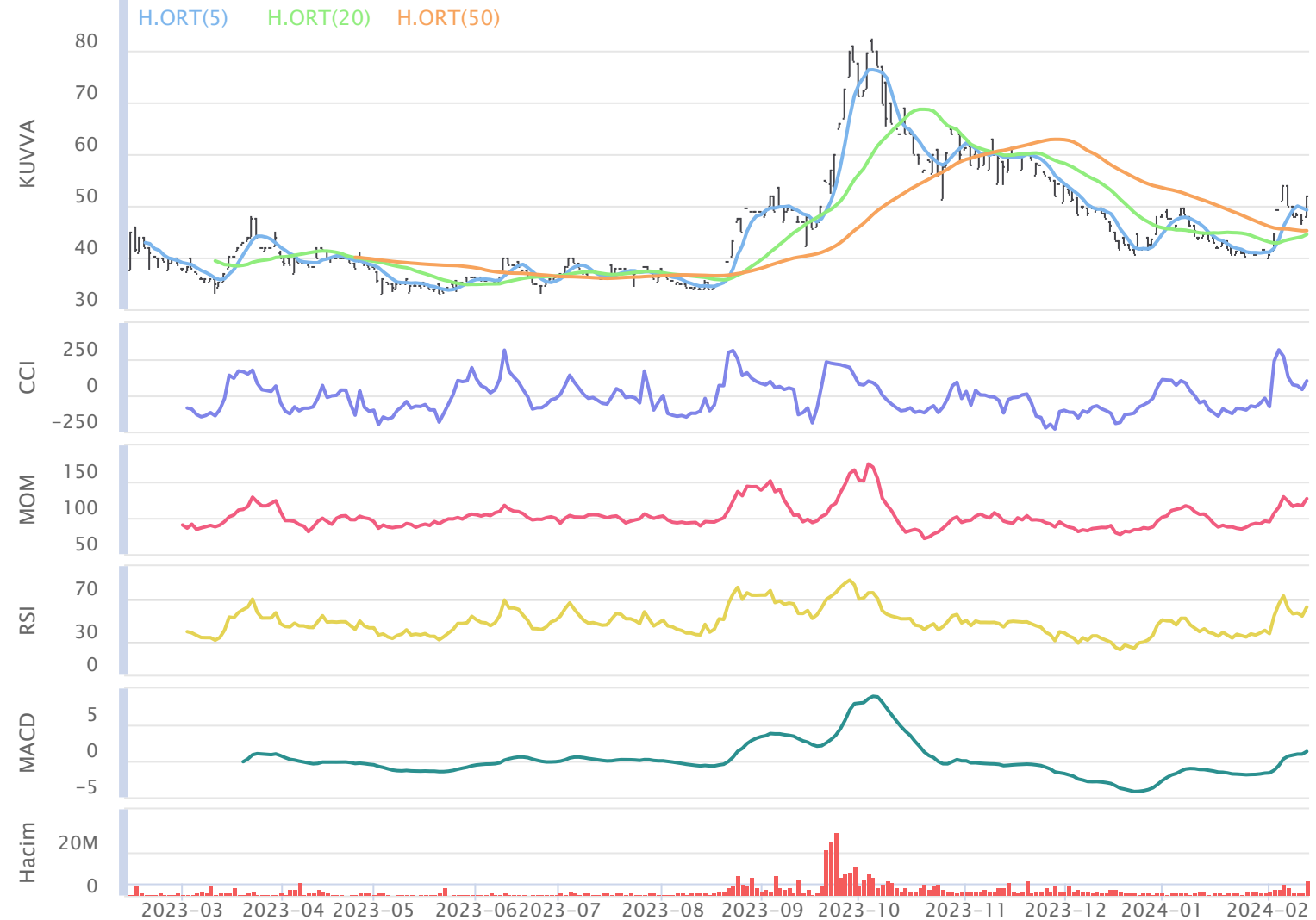
MACD

MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 10 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

Stokastik

Stokastik, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. Stokastik, 80 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

07.02.2023 - 14.02.2024



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-5.98	%17.40	%-1.85	%11.48	%-6.45	%4.16	%5.81	%19.50	%22.47	%-10.44	%-3.70	%0.45
2024	%-11.57	%26.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	%-13.96	%-11.33	%0.50	%-5.24	%-6.58	%2.25	%-0.83	%35.83	%59.41	%-16.74	%-16.02	%-14.68
2022	%5.08	%28.13	%7.66	%44.98	%-12.09	%16.42	%14.53	%23.06	%11.73	%-9.09	%8.75	%20.23
2021	%-9.06	%35.40	%-13.71	%-5.29	%-0.68	%-6.19	%3.73	%-0.39	%-3.74	%-5.50	%-3.83	%-4.20

Dönemsel Getiri Analizi

Kuvva Gıda günü %9.95 değişimle 52.05 seviyesinden tamamladı. Şirketin Şubat ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %18.08 değer kazandığı görülmektedir. Bir önceki yılın Şubat ayında şirketin %-11.33 değer kaybettiği görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Şubat ayı ortalaması %17.40 seviyesindeyken aybaşıdan bu yana getirisi %26.58 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performansında Şubat ayının sonuna kadar olumlu, önümüzdeki Mart ayında da olumsuz seyr görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	0.01	-0.16	0.02	-0.16	0.04	-0.03	-0.09	1.58	0.01	-0.05	0.12	0.10
2024	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023	0.22	0.06	0.04	0.39	0.11	-0.08	0.03	-0.35	0.03	-0.19	0.27	0.24
2022	-0.02	-0.03	0.00	-0.86	0.01	0.00	-0.31	5.09	-0.02	0.04	0.10	0.05
2021	-0.16	-0.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02	-0.01	0.00	0.00

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-0.03	%-0.09	%0.00	%-0.04	%0.00	%0.00	%-0.02	%0.17	%0.00	%0.00	%0.01	%0.01
2024	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2023	%0.02	%0.01	%0.00	%0.04	%0.01	%-0.01	%0.00	%-0.03	%0.00	%-0.01	%0.02	%0.02
2022	%-0.02	%-0.02	%0.00	%-0.16	%0.00	%0.00	%-0.05	%0.54	%0.00	%0.00	%0.01	%0.00
2021	%-0.11	%-0.26	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.01	%0.00	%0.00	%0.00

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Aralık ayında yabancı yatırımcılar 238.01 Bin TL net alım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Şubat ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında 13.11 Bin TL seviyesinde ve alım yönlü olduğu gözlemleniyor. Geçtiğimiz Aralık ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %0.02 artış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-5.39	%17.24	%-1.86	%8.76	%-10.03	%2.76	%-4.53	%6.22	%21.20	%-15.89	%-17.60	%-2.42
2024	%-22.25	%18.55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	%-4.75	%-15.75	%9.36	%-1.24	%-11.72	%-13.23	%-20.86	%23.81	%51.43	%-7.65	%-20.62	%-9.21
2022	%-2.55	%31.89	%-6.18	%33.22	%-16.11	%23.28	%6.27	%0.60	%11.42	%-27.35	%-13.07	%8.63
2021	%-8.86	%35.58	%-8.77	%-5.71	%-2.27	%-1.75	%1.01	%-5.74	%0.75	%-12.68	%-19.11	%-6.68

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %9.00 pozitif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Şubat ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %17.24 pozitif getiriye sahip olduğu görülmekte. Şubat ayında ay başına göre %18.55 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%) (Çeyrek)
KUVVA	52.05		5.41		43.37	-9.94
PSDTC	76.00	13.55	8.54	26.73	8.84	32.57
GRTRK	61.50	14.22	4.51	51.15	6.60	19.08
TGSAS	36.10	22.89	5.78	19.05	6.31	39.95
SANKO	26.50	35.07	4.31		0.84	-2.41
UZERB	198.00	39.17	31.29	425.15	70.25	

Sektörel Analiz

Kuvva Gıda şirketinin PD/DD oranı 5.41 seviyesinde ve sektörün Hissenin Favök Marjı ise sektör ortalamasının altındayken, geçen yılın aynı dönemine kıyasla düşüş gösteriyor.



Bugün alacağınız bir Kuvva Gıda hissesinin son 3 yıllık Şubat ayı getirilerinin ortalaması %17.40 olarak gerçekleşti. Aybaşıdan itibaren getirisi de %26.58 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.