

ALFAS / Alfa Solar Enerji

10 Mayıs 2024

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Alfa Solar Enerji, 3Ç23 mali sonuçlarında, %275 artışla 506.2 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %312 büyümeye göstererek 1.64 milyar TL oldu. FAVÖK ise yıllık bazda %518 artış kaydederek 454.26 milyon TL'ye ulaştı.
- Şirketin döviz açık pozisyonu 782.87 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri 66.02 milyon TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 2 gündür güç kaybediyor.

MİLYON TL	Not	3Ç23	3Ç22	Değişim %	2023/09	2022/09
Net Satışlar	1	1,640.87	397.94	312	4,320.81	1,096.34
Brüt EFK	1	507.22	78.83	543	1,076.02	203.12
FAVÖK	1	454.26	73.49	518	993.58	193.24
Net Kâr	1	506.20	135.10	275	1,035.60	274.02

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

ORANLAR	Not	3Ç23	3Ç22	2023/09	2022/09
Brüt EFK Marjı (%)	1	30.91	19.81	24.90	18.53
Favök Marjı (%)	1	27.68	18.47	23.00	17.63
Net Kar Marjı (%)	2	30.85	33.95	23.97	24.99
Net Satışlar Büyüme (%)	4	312.34	420.39	294.11	393.68
FAVÖK Büyüme (%)	2	518.14	727.35	414.18	712.26
Net Kâr Büyüme (%)	4	274.69	540.40	277.93	922.13
Temettü Verimi (%)	3	-	-	0.51	-

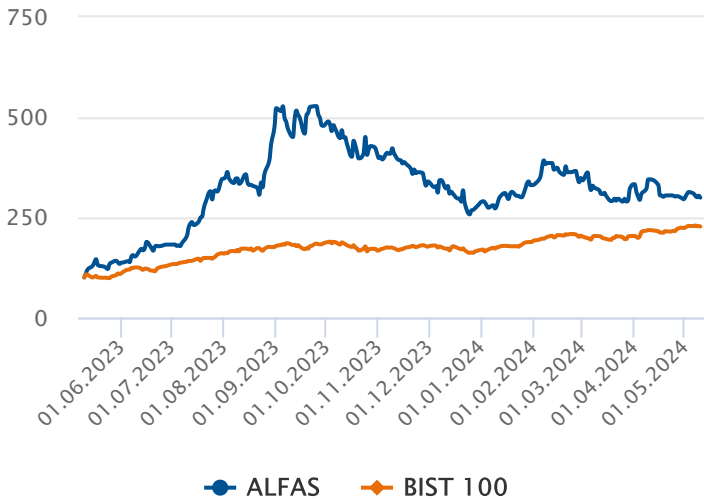
Not 1: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

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	33,488.00	0.00
Net Borç	-629.64	-322.14
F/K (Fiyat Kazanç)	25.67	-
Piyasa Değeri/Defter Değeri	18.52	-
Firma Değeri/FAVÖK	41.65	-
Hisse Başına Kâr	3.54	6.43
Özsermaye Kârlılığı (%)	95.85	77.73

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	-4.41	-3.87
Aylık	-13.25	-16.68
3 Aylık	-22.35	-31.26
6 Aylık	-27.02	-44.50
Yıllık	199.47	31.72

Endekse Görece Performans Grafiği



Net Satışları ve Kârı Arttı

Şirketin 3Ç23 gelir tablosunda net satışları %312 oranında artarak 1.64 milyar TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artış ile birlikte net kâr %275 artarak 506.2 milyon TL'ye yükseldi. Şirketin net nakdi 629.64 milyon TL olarak gerçekleşti.

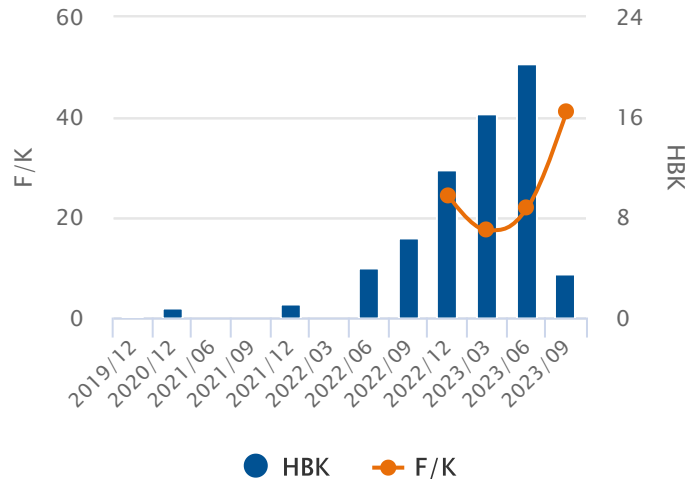
Oran Analizleri Pozitif

Şirketin 3Ç23 döneminde FAVÖK rakamları %518 artış göstererek 454.26 milyon TL seviyesine yükselirken, FAVÖK Marjı %27.68 seviyesine yükseldi. Faaliyet giderleri %831 artış gösterirken, finansal giderler -44.64 milyon TL olarak hesaplanmıştır. F/K değeri 25.67 ve PD/DD oranı ise 18.52 seviyesi ile sektörün altında fiyatlanıyor. Hissenin mevcut dönemdeki Temettü Verimi Oranı %0.51 olmuştur.

Endekse Görece Pozitif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %127 değer kazanırken, ALFAS ise %199 değer kazandı. Son bir yılda en düşük 29.53 seviyesini gören hisse, en yüksek 170.00 seviyesini gördü.

Hisse Başına Kar Grafiği



5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 15 gün önce 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi. 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 17 gün önce +100 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

Momentum

Momentum, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 5 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 59 gün önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

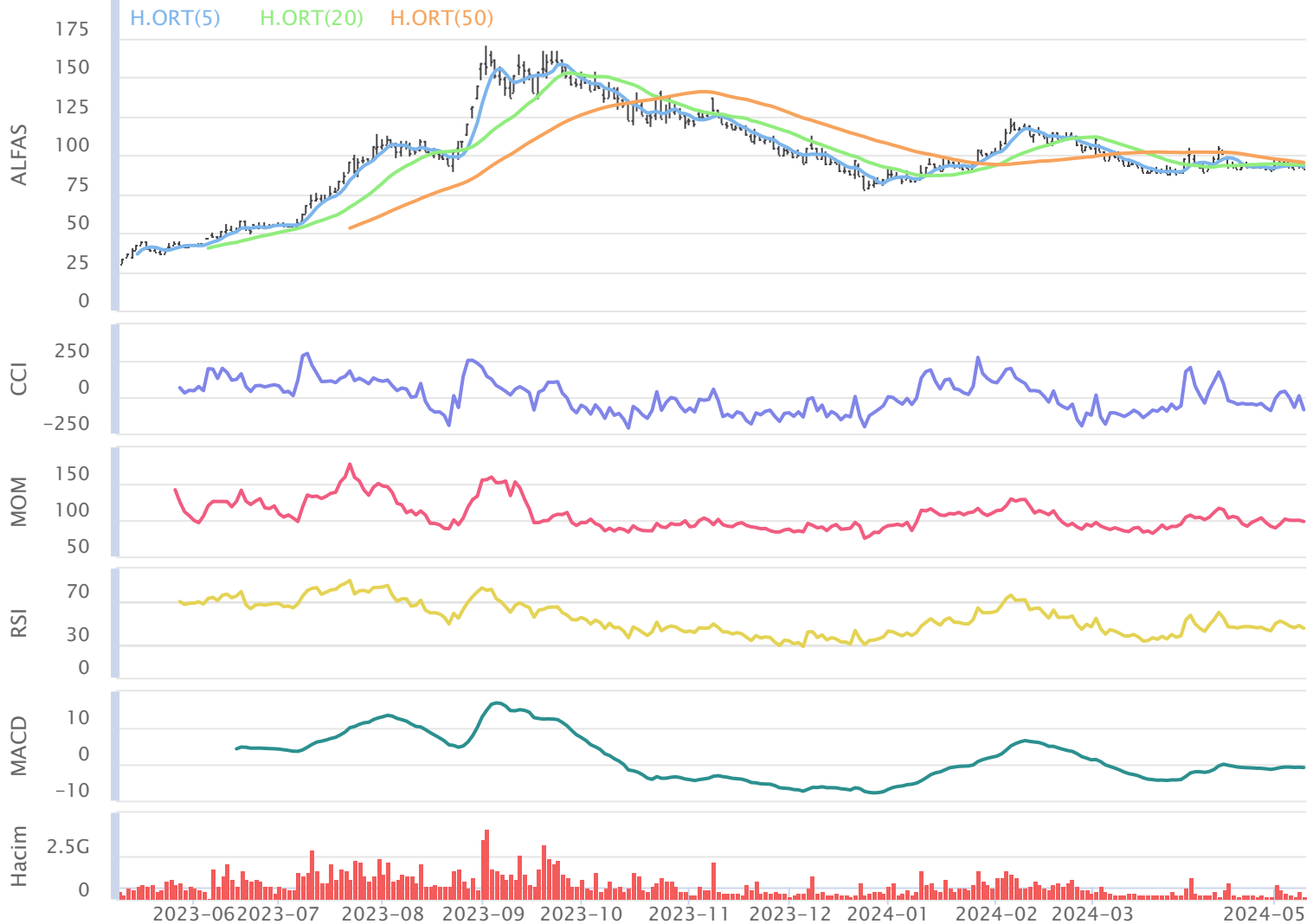
MACD

MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 2 gündür güç kaybediyor.

Stokastik

Stokastik, +20 seviyesinin altında ve aşırı satım bölgesinde bulunuyor. Hareketli ortalamasını aşağı yönde kesmiş olması, çok kesin olmasa da, kısa vadeli bir düşüş olasılığına işaret ediyor olabilir.

10.05.2023 - 10.05.2024



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-26.42	%4.43	%27.93	%22.75	%-5.37	%35.90	%90.17	%37.37	%0.69	%-14.57	%-16.89	%27.32
2024	%19.64	%5.37	%-7.88	%-7.94	%1.34	-	-	-	-	-	-	-
2023	%-26.42	%4.43	%27.93	%22.75	%-5.37	%35.90	%90.17	%37.37	%0.69	%-14.57	%-16.89	%-18.68
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	%73.32
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Dönemsel Getiri Analizi

Alfa Solar Enerji günü %1.62 değişimle 91.00 seviyesinden tamamladı. Şirketin Mayıs ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %13.25 değer kaybettiği görülmektedir. Bir önceki yılın Mayıs ayında şirketin %5.37 değer kaybettiği görülmektedir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	4.82	-2.06	145.48	-116.10	-10.13	179.71	118.47	104.44	-308.44	29.70	7.10	-141.90
2024	-533.42	-50.71	-41.56	-30.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023	4.82	-2.06	145.48	-116.10	-10.13	179.71	118.47	104.44	-308.44	29.70	-15.85	-227.89
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.06	-55.91
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%0.25	%-0.10	%5.58	%-3.63	%-0.34	%4.41	%1.53	%0.98	%-2.88	%0.32	%0.88	%-2.90
2024	%-7.21	%-0.65	%-0.58	%-0.46	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2023	%0.25	%-0.10	%5.58	%-3.63	%-0.34	%4.41	%1.53	%0.98	%-2.88	%0.32	%-0.21	%-3.69
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	%1.96	%-2.11
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Alfa Solar Enerji şirketinde yabancı yatırımcılar 4 aydır satım pozisyonunda. Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı yatırımcılar -30.44 Milyon TL net satım gerçekleştirdi. Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %0.46 azalış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-18.55	%-0.77	%39.21	%27.93	%-10.58	%15.32	%51.75	%25.21	%-4.35	%-5.24	%-21.44	%21.56
2024	%5.19	%-2.62	%-7.37	%-16.22	%-0.38	-	-	-	-	-	-	-
2023	%-18.55	%-0.77	%39.21	%27.93	%-10.58	%15.32	%51.75	%25.21	%-4.35	%-5.24	%-21.44	%-13.48
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	%56.60
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %1.14 negatif getiriyle tamamlamıştır. Mayıs ayında ay başına göre %0.38 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%) (Çeyrek)
ALFAS	91.00	25.67	18.52	25.87	5.95	27.68
AKENR	17.37	2.51	0.92	10.55	1.15	11.03
ODAS	9.57	2.80	1.75	6.75	1.71	28.02
ZOREN	6.24	2.86	0.81	11.02	2.62	23.45
ARASE	74.00	3.54	1.90	4.80	0.89	34.35
AKFYE	27.50	6.14	1.37	13.02	8.40	69.96

Sektörel Analiz

Alfa Solar Enerji şirketinin F/K oranı 25.67 seviyesinde ve 13.89 olan Sektörel F/K oranının üzerindedir. Bununla birlikte PD/DD oranı 18.52 seviyesinde ve sektörün üstündedir. FD/FAVÖK oranı sektörün üzerinde olan şirketin FD/Satışlar oranı da sektörün üzerinde bulunmaktadır. Hissenin Favök Marjı ise sektör ortalamasının üzerindeyken, geçen yılın aynı dönemine kıyasla yükseliş 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 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.